

List Prezesa Zarządu



Szanowni Państwo!

Rok 2023 był kolejnym rokiem pełnym wyzwań w obszarach gospodarczym, geopolitycznym i społecznym. Silne osłabienie popytu odczuwalne z początkiem 2023 roku, wojna w Ukrainie, zakłócenia w funkcjonowaniu łańcucha dostaw, inflacja, znaczące wahania kursów walutowych wraz z silnym trendem aprecjacji złotówki w stosunku do euro i dolara to tylko niektóre z wyzwań, z którymi mierzyliśmy się w 2023 roku.

Pomimo trudnej sytuacji w otoczeniu ekonomicznym oraz wyzwań, które przyniósł 2023 rok, Grupa wypracowała wysokie poziomy wyników, zachowując jednocześnie bezpieczną pozycję gotówkową i poziom zadłużenia. W 2023 roku Grupa realizowała wiele ważnych projektów strategicznych w poszczególnych segmentach biznesowych, które miały istotny wpływ na kreowanie wartości dla akcjonariuszy.

Wartość przychodów ze sprzedaży osiągnięta przez Grupę w 2023 roku wyniosła 938 mln PLN. Wynik EBITDA – liczony jako wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, wyniósł 127 mln PLN, co oznacza rentowność EBITDA na poziomie 13,6%. Rentowność netto osiągnęła wskaźnik 6,2 %, gdzie skonsolidowany zysk netto Grupy wyniósł 58 mln PLN. Gotówkowe przepływy operacyjne w roku 2023 osiągnęły rekordowy poziom 138 mln PLN, na co wpływ miała m.in. lepsza dyscyplina w zarządzaniu majątkiem obrotowym. Wskaźnik zadłużenia netto utrzymał się na bezpiecznym poziomie 1,16. Grupa kontynuowała realizację polityki dywidendowej i przekazała akcjonariuszom łączną dywidendę w kwocie 60 mln PLN, co oznacza 9,00 PLN/akcję. W roku 2023 Grupa, wydając łącznie ok. 65 mln PLN, kontynuowała realizację programów inwestycyjnych służących rozwojowi i modernizacji parku maszynowego oraz infrastruktury.

Rok 2022 był rekordowy pod względem wyników Grupy, co było częściowo efektem wysokich cen surowców i materiałów oraz wysokiego poziomu popytu rynkowego. Od początku 2023 roku odczuwalne było silne spowolnienie gospodarcze, które wpłynęło na wynik roku 2023 we wszystkich segmentach działalności Grupy. Wyzwania, jakie stawiał przed nami rok 2023, to utrzymanie efektywności operacyjnej przy ograniczonym poziomie zamówień, presja na marże, wzrosty kosztów finansowania działalności i spadek marżowości eksportowej w wyniku silnego umocnienia złotówki. Mając na uwadze sygnały rynkowe – niższe prognozy popytu, presje cenowe – spółki Grupy wdrożyły w roku 2023 szereg projektów optymalizacyjnych i redukcje kosztów, służące zapewnieniu bezpiecznych poziomów wyników pomimo zawirowań gospodarczych.

Podzespoły dla motoryzacji i komponenty stanowią największy pod względem przychodów segment Grupy, który w 2023 roku wygenerował ok. 57% skonsolidowanych przychodów, które wyniosły 538 mln PLN. W tym segmencie sprzedaż do branży automotive, po okresie pandemii oraz zerwania łańcuchów dostaw, ulegała sukcesywnej odbudowie zarówno na potrzeby samochodów osobowych, jak i dostawczych. Grupa ma na uwadze rozwój elektryfikacji, wdrażając do produkcji nowe

projekty klientów w tym obszarze. Popyt w branży utrzymuje się na relatywnie bezpiecznym poziomie, jednak nadal narażony jest na wahania. Ważnym projektem strategicznym zrealizowanym w roku 2023 było połączenie spółek tego segmentu - Kuźnia Polska i MCS - celem wykorzystania efektów synergii z obszaru kuziennictwa i obróbki mechanicznej oraz podniesienia sprawności operacyjnej. Efekty są już widoczne w obszarze wykorzystania majątku produkcyjnego oraz niższych kosztów jednostkowych, a także w lepszej obsłudze klienta, zapewniając pełną ofertę odkuć i obróbki.

W segmencie Elementów złącznych przychody ze sprzedaży w 2023 roku wyniosły 217 mln PLN, co stanowi ok. 23% skonsolidowanych przychodów Grupy. Wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży miały m.in. presja cenowa – oczekiwania obniżki cen wynikające z niższych cen materiałów oraz odczuwalna redukcja popytu, szczególnie w branży budowlanej i chemicznej. Priorytetem strategicznym dla segmentu Elementów złącznych jest stworzenie nowego layoutu zakładu produkcyjnego oraz realizacja programu modernizacji i rozwoju produkcji. Projekty strategiczne objęte są dwuletnim programem inwestycyjnym w kwocie około 40 mln PLN. Projekty te, oprócz celów podnoszenia efektywności operacyjnej, mają również na celu poprawę wpływu na środowisko, m.in. redukcje śladu węglowego.

Segment Armatury i automatyki przemysłowej zrealizował w 2023 roku przychody ze sprzedaży na poziomie 180 mln PLN, czyli ok. 19 % przychodów Grupy. Ograniczenia w sprzedaży na rynki: rosyjski, białoruski oraz ukraiński, wynikające z konfliktu zbrojnego, spowodowały utratę istotnej części przychodów w latach 2022 i 2023. Dzięki dywersyfikacji geograficznej Grupa rozwija alternatywne kierunki sprzedaży w stosunku do rynków wschodnich. Podobnie jak pozostałe segmenty, Armatura odczuła presję cenową oraz niższe poziomy popytu wynikające z zatowarowania dystrybutorów. Ważnym projektem strategicznym realizowanym przez spółkę Zetkama w 2023 roku było przeprowadzenie optymalizacji i konsolidacji procesów produkcyjnych w dwóch lokalizacjach, co służyć ma lepszemu wykorzystaniu dostępnych mocy oraz optymalizacjom kosztowym. Zetkama przeprowadziła proces certyfikacji nowej linii produktowej związanej z zaworami bezpieczeństwa ASME – w 2024 roku rozpoczęty został proces komercjalizacji wyrobów. W marcu 2023 roku decyzją Ministra Rozwoju i Technologii spółka Zetkama R&D uzyskała status Centrum Badawczo-Rozwojowego, co stanowi potwierdzenie innowacyjności prowadzonych badań.

W naszej działalności przywiązujemy bardzo dużą wagę nie tylko do wyników finansowych, ale również innych wymagań, jakie stawiają przed nami nasi interesariusze. Potrzeba ochrony środowiska naturalnego, efektywność energetyczna, zarządzanie kapitałem ludzkim oraz ład korporacyjny są niezwykle istotnymi kwestiami dla zarządzających w Grupie Mangata Holding. Jak co roku identyfikujemy i wdrażamy wiele inicjatyw w tych obszarach, dlatego też zachęcam do zapoznania się z naszym Raportem Niefinansowym za 2023 rok, gdzie znajdują Państwo szczegóły podjętych przez nas działań w obszarach zrównoważonego rozwoju.

W 2023 roku podjęliśmy się wypracowania dla Grupy oraz poszczególnych spółek Grupy Strategii Zrównoważonego Rozwoju. Filarami wypracowanej strategii są zrównoważona produkcja, odpowiedzialna i przyjazna organizacja oraz doskonałość procesowa i operacyjna. W ramach Strategii Zrównoważonego Rozwoju, Grupa wypracowała kierunki rozwoju, a także cele związane w szczególności z obszarem środowiskowym (takie jak redukcja intensywności emisji gazów cieplarnianych), społecznym (w tym zapewnienie wysokiego poziomu bezpieczeństwa pracy), a także ładem korporacyjnym, wspierające wdrożenia zasad zrównoważonego rozwoju w łańcuchu wartości Grupy. W kolejnych miesiącach sukcesywnie wdrażać będziemy wypracowane inicjatywy służące

realizacji założonych celów Zrównoważonego Rozwoju.

Wierzymy, że dzięki naszej elastyczności biznesowej, odporności modelu biznesowego, zaangażowaniu pracowników oraz kluczowego kierownictwa, będziemy w stanie sprostać wszelkim trudnościom i prowadzić naszą organizację w kierunku zrównoważonego rozwoju.

W imieniu Zarządu Mangata Holding dziękuję wszystkim naszym Partnerom biznesowym za kolejny wspólny rok, Radzie Nadzorczej za wsparcie i zaangażowanie w realizowane projekty, akcjonariuszom za zaufanie, jakim nas obdarzają, a także wszystkim pozostałym interesariuszom za ich zaangażowanie w rozwój Grupy Mangata Holding. Pragnę wyrazić podziękowanie dla całego Zespołu, który niezmiennie i z zaangażowaniem dąży do osiągnięcia rezultatów, jakie możemy dzisiaj zaprezentować.

Z przyjemnością prezentuję Państwu raport roczny Grupy Kapitałowej Mangata Holding zawierający podsumowanie najważniejszych wydarzeń ubiegłego roku.

Z wyrazami szacunku,
Leszek Jurasz
Prezes Zarządu

Bielsko – Biała, dnia 15 kwietnia 2024 r.

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 2023 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) Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (dawniej: Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa) – firma audytorska uprawniona do badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mangata Holding S.A. za rok obrotowy 2023, 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 rok obrotowy 2023 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

Pan Michał Jankowiak – Członek Zarządu

Pan Leszek Targosz – Członek Zarządu

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska P.S.A.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Mangata Holding Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej (Grupa Kapitałowa), w której jednostką dominującą jest Mangata Holding Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą Bielsku-Białej, przy ulicy Cechowej 6/8, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 roku, skonsolidowane sprawozdanie z dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierająca informację o istotnych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Naszym zdaniem załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu wydanym z dniem niniejszego sprawozdania z badania.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z:

- ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach),
- Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego (KSB) i
- rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE (Rozporządzenie 537/2014).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od spółek Grupy Kapitałowej zgodnie z *Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych* (w tym *Międzynarodowymi standardami niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. W szczególności w trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu 537/2014. Ponadto wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA.

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

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. 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 rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako całości oraz uwzględniliśmy je przy formułowaniu naszej opinii o tym sprawozdaniu. Poniżej podsumowaliśmy również 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.

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Opis

W roku 2023 przychody ze sprzedaży wyniosły 937 615 tysiące złotych. Przychody ze sprzedaży są kluczową pozycją w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej i odzwierciedlają skalę jej działalności.

Z uwagi na znaczenie prawidłowości ujmowania przychodów dla sprawozdania finansowego oraz na fakt, że ryzyko istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego może wynikać zarówno z nadużyć, jak i błędów w procesie ujmowania przychodów ze sprzedaży, uznaliśmy kwestię dotyczącą rozpoznania przychodów za kluczową sprawę badania.

Ujawnienia na temat przychodów ze sprzedaży zaprezentowano w notach 2d, 4 oraz 19 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Reakcja biegłego rewidenta

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- przegląd polityki rachunkowości w części dotyczącej rozpoznawania przychodów i związanych z nimi szacunków i osądów,
- zrozumienie i ocenę systemu kontroli wewnętrznej w procesie sprzedaży,
- przeprowadzenie testów zgodności dla kluczowych elementów kontroli wewnętrznej w procesie rozpoznania przychodów,
- szczegółowe badanie wiarygodności,
- weryfikację wybranych transakcji na przełomie okresów sprawozdawczych,
- procedury analityczne polegające w szczególności na analizie sprzedaży i marż oraz ich trendów w podziale na miesiące oraz lata,
- niezależne potwierdzenie istnienia i wartości wybranych pozycji należności handlowych na dzień bilansowy,
- ocenę poprawności i kompletności ujawnień.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej za roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi przepisami prawa a także statutem Spółki Dominującej. Zarząd Spółki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuowania działalności, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki Dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości) Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy roczne skonsolidowane 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 gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające na te ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może być związane ze zмовą, fałszerstwem, celowymi pominięciami, wprowadzeniem w błąd lub obejściem 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 Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki Dominującej;
- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Spółki Dominującej założenia kontynuacji działalności oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na związane z tym ujawnienia w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa nie będzie kontynuować działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące jego podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz informujemy ją o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej określiliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści dla interesu publicznego wynikające z upublicznienia takiej informacji.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c Ustawy o rachunkowości oraz skonsolidowany raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku (z wyłączeniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i naszego sprawozdania biegłego rewidenta).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Za sporządzenie innych informacji zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej. Ponadto Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia o rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji i nie wyrażamy o nich żadnej formy zapewnienia wynikającej z KSB. W związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy są one istotnie niespójne z rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia innych informacji, 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 Grupy Kapitałowej (z wyłączeniem oświadczenia, o którym mowa w art. 55 ust. 2b Ustawy o rachunkowości) zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka Dominująca sporządziła oświadczenie lub odrębne sprawozdanie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka Dominująca w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości oraz § 71 Rozporządzenia 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 (Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych) i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka Dominująca zawarła informacje określone w § 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych. Informacje wskazane w § 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Informacja o sporządzeniu oświadczenia na temat informacji niefinansowych

Zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach informujemy, że Spółka Dominująca zamieściła w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 55 ust. 2c Ustawy o rachunkowości oraz że Spółka Dominująca sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat zgodności oznakowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego w jednolitym elektronicznym formacie raportowania z wymogami rozporządzenia o standardach technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania

W związku z badaniem rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostaliśmy zaangażowani do przeprowadzania usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność w celu wyrażenia opinii, czy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku sporządzone w jednolitym elektronicznym formacie raportowania zawarte w pliku o nazwie *mgt-2023-12-31-pl.zip* (skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF) zostało oznakowane zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) nr 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 roku uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania (Rozporządzenie ESEF).

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało sporządzone przez Zarząd Spółki Dominującej w celu spełnienia wymogów dotyczących oznakowania oraz wymogów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF.

Przedmiotem naszej usługi atestacyjnej jest zgodność oznakowania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF z wymogami Rozporządzenia ESEF, a wymogi określone w tych regulacjach stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF zgodnie z wymogami dotyczącymi oznakowania oraz wymogami technicznymi dotyczącymi specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, które są określone w Rozporządzeniu ESEF. Odpowiedzialność ta obejmuje wybór i zastosowanie odpowiednich znaczników XBRL przy użyciu taksonomii określonej w tych regulacjach.

Odpowiedzialność Zarządu Spółki Dominującej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF wolnego od istotnych niezgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, obejmującego również sporządzenie sprawozdań finansowych zgodnie z formatem wynikającym z obowiązujących przepisów prawa.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem było wyrażenie opinii, na podstawie przeprowadzonej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało oznakowane zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3001PL *Badanie sprawozdań finansowych sporządzonych w jednolitym elektronicznym formacie raportowania*, który został przyjęty uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów (KSUA 3001PL) oraz, tam gdzie ma to zastosowanie, zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*, który został przyjęty uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów (KSUA 3000 (Z)).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało przygotowane zgodnie z określonymi kryteriami. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3001PL oraz, tam gdzie ma to zastosowanie, zgodnie z KSUA 3000 (Z), zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały między innymi:

- uzyskanie zrozumienia procesu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formacie ESEF obejmującego proces wyboru i zastosowania przez Zarząd Spółki Dominującej znaczników XBRL i zapewniania zgodności z Rozporządzeniem ESEF, w tym zrozumienie mechanizmów systemu kontroli wewnętrznej związanych z tym procesem,
- uzgodnienie oznakowanych informacji zawartych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF do zbadanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- ocenę spełnienia standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania, w tym zastosowania formatu XHTML, przy użyciu specjalistycznych narzędzi informatycznych.
- ocenę kompletności oznakowania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w formacie ESEF znacznikami XBRL,
- ocenę, czy zastosowane znaczniki XBRL z taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF zostały odpowiednio zastosowane oraz czy użyto rozszerzeń taksonomii w sytuacjach, gdy w podstawowej taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF nie zidentyfikowano odpowiednich elementów,
- ocenę prawidłowości zakotwiczenia zastosowanych rozszerzeń taksonomii w podstawowej taksonomii określonej w Rozporządzeniu ESEF.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii na temat zgodności oznakowania z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Kodeksie IESBA. Kodeks IESBA oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi zarządzania jakością

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości w brzmieniu przyjętym uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, które wymagają, aby firma audytorska zaprojektowała, wdrożyła i stosowała system zarządzania jakością obejmujący polityki lub procedury odnośnie do zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Opinia na temat zgodności z wymogami Rozporządzenia ESEF

Podstawę sformułowania opinii biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego opinia powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe w formacie ESEF zostało oznakowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami Rozporządzenia ESEF.

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zabronione przepisami art. 136 Ustawy o biegłych rewidentach oraz art. 5 ust. 1 Rozporządzenia 537/2014.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej za lata 2022, 2023 i 2024 uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Dominującej z dnia 18 maja 2022 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2023 jest drugim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej, które badamy.

Renata Art-Franke

Biegła Rewident nr 10320
Kluczowa biegła rewident przeprowadzająca badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Katowice, 15 kwietnia 2024 roku.

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 2023 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) Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (dawniej: Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa) – firma audytorska uprawniona do badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mangata Holding S.A. za rok obrotowy 2023, 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 rok obrotowy 2023 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 Grzegorz Morawiec** – Przewodniczący Rady Nadzorczej _____
2. **Pan Tomasz Jurczyk** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej _____
3. **Pan Jan Jurczyk** – Sekretarz Rady Nadzorczej _____
4. **Pan Michał Zawisza** – Członek Rady Nadzorczej _____
5. **Pan Marcin Knieć** – Członek Rady Nadzorczej _____
6. **Pan Jacek Osowski** – Członek Rady Nadzorczej _____

Bielsko – Biała, dnia 15 kwietnia 2024 r.

**Oświadczenie Rady Nadzorczej Mangata Holding S.A.
dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu w roku obrotowym 2023**

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 Grzegorz Morawiec** – Przewodniczący Rady Nadzorczej _____
- 2. **Pan Tomasz Jurczyk** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej _____
- 3. **Pan Jan Jurczyk** – Sekretarz Rady Nadzorczej _____
- 4. **Pan Michał Zawisza** – Członek Rady Nadzorczej _____
- 5. **Pan Marcin Knieć** – Członek Rady Nadzorczej _____
- 6. **Pan Jacek Osowski** – 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 rok obrotowy 2023

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 2023 rok.

Rada Nadzorcza MANGATA HOLDING S.A., dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki MANGATA HOLDING S.A. za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku składającego się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe **391 692 tys. zł;**
- sprawozdania z dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wykazującego zysk netto w wysokości **71 028 tys. zł;**
- sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wykazującego całkowite dochody ogółem w wysokości **70 663 tys. zł;**
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wykazującego **wzrost** kapitału własnego o kwotę **10.571 tys. zł;**
- rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, wykazującego **zwiększenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **1.089 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 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, składającego się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości **902 385 tys. zł;**
- skonsolidowanego sprawozdania z dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wykazującego zysk netto w wysokości **57 899 tys. zł;**
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wykazującego całkowite dochody ogółem w wysokości **65 019 tys. zł;**
- skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku wykazującego **wzrost** kapitału własnego o kwotę **6.743 tys. zł;**
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2023 roku do 31 grudnia 2023 roku, wykazującego **zwiększenie** stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę **4.561 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 rok obrotowy 2023.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z firmy audytorskiej Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (dawniej: Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa), 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 rok obrotowy 2023, mając na uwadze pozytywną opinię biegłego rewidenta oraz Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza stwierdziła, że powyższe sprawozdania 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 Grzegorz Morawiec** – Przewodniczący Rady Nadzorczej _____
2. **Pan Tomasz Jurczyk** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej _____
3. **Pan Jan Jurczyk** – Sekretarz Rady Nadzorczej _____
4. **Pan Michał Zawisza** – Członek Rady Nadzorczej _____
5. **Pan Marcin Knieć** – Członek Rady Nadzorczej _____
6. **Pan Jacek Osowski** – Członek Rady Nadzorczej _____

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**



**BEYOND
THE PROFIT**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU**

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	4
ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
1. Informacje ogólne	8
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
3. Wpływ zdarzeń nietypowych na sytuację Grupy	31
4. Segmenty operacyjne	31
5. Wartość firmy	34
6. Wartości niematerialne	36
7. Rzeczowe aktywa trwałe	38
8. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	41
9. Nieruchomości inwestycyjne	43
10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	44
11. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	50
12. Zapasy	51
13. Należności handlowe oraz pozostałe należności	52
14. Aktywa przeznaczone do zbycia	53
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	53
16. Kapitał własny	54
17. Świadczenia pracownicze	55
18. Zobowiązania handlowe	59
19. Przychody ze sprzedaży	59
20. Koszty operacyjne	60
21. Pozostałe przychody operacyjne oraz pozostałe koszty operacyjne	60
22. Przychody i koszty finansowe	61
23. Podatek dochodowy	62
24. Dywidendy	63
25. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań	63
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	64
27. Sprawy sądowe	67
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	68
29. Zarządzanie kapitałem	75
30. Pozostałe informacje	76
31. Zdarzenia po dniu bilansowym	77
32. Zatwierdzenie do publikacji	78

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Wartość firmy	5	31 826	31 826
Wartości niematerialne	6	34 804	35 555
Rzeczowe aktywa trwałe	7	348 519	328 480
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8	86 873	91 279
Nieruchomości inwestycyjne	9	6 687	7 939
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	26.1	17 815	20 349
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	8 912	8 974
Aktywa trwałe razem		535 436	524 402
Zapasy	12	180 957	211 825
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13	144 052	173 277
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 854	823
Pożyczki krótkoterminowe		0	0
Pochodne instrumenty finansowe	10	5 157	4 851
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	28 254	23 693
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		363 274	414 469
Aktywa przeznaczone do zbycia	14	3 675	0
Aktywa obrotowe razem		366 949	414 469
AKTYWA RAZEM		902 385	938 871

PASYWA	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał podstawowy	16.1	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16.2	164 211	164 211
Pozostałe kapitały rezerwowe	16.3	6 030	-965
Zyski zatrzymane	16.5	378 414	380 906
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		549 990	545 487
Udziały niedające kontroli	16.4	9 619	7 379
Kapitał własny razem		559 609	552 866
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10.2	68 917	81 811
Zobowiązania z tytułu leasingu	10.2	41 934	44 893
Pozostałe zobowiązania		3 722	4 686
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	27 793	24 975
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	11 323	12 942
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		153 689	169 307
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	18	114 682	129 891
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		130	6 418
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10.2	50 476	53 010
Zobowiązania z tytułu leasingu	10.2	14 950	14 497
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	8 093	12 649

PASYWA	Nota	31.12.2023	31.12.2022
Pochodne instrumenty finansowe	10.1	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		756	233
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		189 087	216 698
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do zbycia		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		189 087	216 698
Zobowiązania razem		342 776	386 005
PASYWA RAZEM		902 385	938 871

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Nota	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	19	937 615	1 050 604
Koszt własny sprzedaży	20	741 372	795 054
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		196 243	255 550
Koszty sprzedaży	20	43 547	54 208
Koszty ogólnego zarządu	20	72 618	70 651
Pozostałe przychody operacyjne	21.1	11 895	6 394
Pozostałe koszty operacyjne	21.2	8 822	8 776
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		83 151	128 309
Przychody finansowe	22.1	3 670	1 211
Koszty finansowe	22.2	18 461	13 473
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		68 360	116 047
Podatek dochodowy	23	10 461	21 148
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		57 899	94 899
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		57 899	94 899
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		56 761	93 430
- akcjonariuszom niekontrolującym		1 138	1 469

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Zysk na akcję	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	8,50	13,99
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	8,50	13,99
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	8,50	13,99
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	8,50	13,99

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Zysk (strata) netto	57 899	94 899
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	9 379	8 147
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	9 379	8 147
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-597	218
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych	-597	218
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	8 782	8 365
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	1 775	1 464
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	-113	14
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	7 120	6 887
Całkowite dochody	65 019	101 786
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	63 756	100 130
- akcjonariuszom niekontrolującym	1 263	1 656

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.12.2023 roku

01.01.-31.12.2023	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	-965	380 906	545 487	7 379	552 866
Dywidendy	0	0	0	-60 092	-60 092	-1 048	-61 140
Zysk (strata) netto	0	0	0	56 761	56 761	1 138	57 899
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	6 995	0	6 995	125	7 120
Transakcje z mniejszością	0	0	0	839	839	2 025	2 864
Razem całkowite dochody	0	0	6 995	56 761	63 756	1 263	65 019
Zmiany w kapitale własnym	0	0	6 995	-2 492	4 503	2 240	6 743
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	6 030	378 414	549 990	9 619	559 609

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.12.2022 roku

01.01.-31.12.2022	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	-7 665	319 525	477 406	6 468	483 874
Dywidendy	0	0	0	-32 049	-32 049	-745	-32 794
Zysk (strata) netto	0	0	0	93 430	93 430	1 469	94 899
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	6 700	0	6 700	187	6 887
Razem całkowite dochody	0	0	6 700	93 430	100 130	1 656	101 786
Zmiany w kapitale własnym	0	0	6 700	61 381	68 081	911	68 992
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-965	380 906	545 487	7 379	552 866

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		68 360	116 047
Amortyzacja	6,7,8	44 189	39 517
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	6,7	-64	950
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych		-65	224
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		716	45
Koszty odsetek		9 100	7 977
Przychody z odsetek		-3 714	-446
Inne korekty		140	0
Zmiana stanu zapasów		30 868	-31 834
Zmiana stanu należności		27 145	-19 526
Zmiana stanu zobowiązań		-14 505	-21 299
Zmiana stanu rezerw		-6 244	2 911
Zmiana kapitału obrotowego		37 264	-69 748
Korekty razem		87 566	-21 481
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		155 926	94 566
Zapłacony podatek dochodowy		-17 482	-17 641
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		138 444	76 925
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		-4 299	-3 180
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		-45 707	-40 666
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		1 370	892
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		1 300	591
Dotacje otrzymane		0	0
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym		0	0
Otrzymane odsetki		800	9
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-46 536	-42 354
Wpływy z tytułu zmian udziału w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli		2 864	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		43 847	97 400
Wpływy z pożyczek od jednostek powiązanych	26.2	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek		-51 727	-85 834
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		-16 375	-15 187
Odsetki zapłacone		-9 100	-5 719
Dywidendy wypłacone		-56 140	-32 794
Inne wpływy (wydatki) z działalności finansowej		0	-77
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		-86 631	-42 211
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych		5 277	-7 640
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych		-716	-45
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 561	-7 685
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		23 693	31 378
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15	28 254	23 693

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mangata Holding [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Mangata Holding S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”, „Jednostką dominującą”, „Emitentem”].

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

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Adres siedziby Spółki dominującej: ul. Cechowa 6/8, 43-300 Bielsko-Biała, Polska.

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: ul. Cechowa 6/8, 43-300 Bielsko-Biała, Polska.

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

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

Jednostką dominującą dla Mangata Holding S.A. jest Capital MBO Sp. z o.o.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest BTQ S.A.

b) Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki do dnia 15 grudnia 2023 roku wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Knieć – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Czajkowski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 22 listopada 2023 roku Pan Robert Czajkowski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Mangata Holding S.A. ze skutkiem na dzień 15 grudnia 2023 roku.

W dniu 21 grudnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jacka Osowskiego.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia, jak również na dzień 31 grudnia 2023 roku, wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Knieć – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, do dnia jego zatwierdzenia, nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu do dnia 15 grudnia 2023 roku wchodziły następujące osoby:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Grzegorz Morawiec - Członek Komitetu Audytu,
- Robert Czajkowski – Członek Komitetu Audytu.

W dniu 22 listopada 2023 roku Pan Robert Czajkowski złożył rezygnację z członkostwa w Komitecie Audytu Mangata Holding S.A. ze skutkiem na dzień 15 grudnia 2023 roku.

W dniu 21 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. powołała do Komitetu Audytu Pana Jacka Osowskiego.

W skład Komitetu Audytu na dzień sporządzenia, jak również na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodzi:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Grzegorz Morawiec - Członek Komitetu Audytu,
- Jacek Osowski – Członek Komitetu Audytu.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, do dnia jego zatwierdzenia, nie miały miejsca inne zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Komitet Audytu Mangata Holding S.A. w powyższym składzie spełnia kryteria określone przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz. U. z 2023 r., poz. 1015 z późn. zm.).

c) Skład Zarządu Spółki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodził w skład Zarządu Spółki dominującej wchodził:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu,
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu,
- Michał Jankowiak – Członek Zarządu,
- Leszek Targosz – Członek Zarządu

d) Charakter działalności Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności spółek Grupy Kapitałowej jest produkcja armatury, odlewów, elementów złącznych, podzespołów dla motoryzacji, komponentów dla przemysłu maszynowego oraz automatyka przemysłowa.

Działalność produkcyjna prowadzona jest w zakładach zlokalizowanych w Polsce na terenie województw: śląskiego i dolnośląskiego. Grupa sprzedaje swoje wyroby do odbiorców na całym świecie, przy czym głównymi rynkami zbytu są: Polska oraz kraje Unii Europejskiej.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie dotyczącej segmentów operacyjnych.

e) Informacje o Grupie Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale na 31.12.2023	Udział Grupy w kapitale na 31.12.2022
Kuźnia Polska S.A.	ul. Górecka 32, 43-430 Skoczów	95,80%	95,80%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43, 44-240 Żory	0%*	100,00%
Masterform Sp. z o.o.	ul. Mikulicza 6a, 58-160 Świebodzice	100,00%	100,00%
Śrubena Unia Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 5, 34-300 Żywiec	100,00%	100,00%
ZETKAMA Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
ZETKAMA R&D Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
ZETKAMA Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	100,00%	100,00%

*W dniu 28 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Kuźnia Polska S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MCS sp. z o.o. podjęły uchwały o połączeniu spółek. W dniu 1 czerwca 2023 roku połączenie spółek Kuźnia Polska S.A. i MCS Sp. z o.o. zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz Spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy. Poszczególne spółki Grupy sporządziły budżety na rok 2024 (w tym projekcje przepływów pieniężnych), z których wynika, że zdolność Grupy do kontynuacji działalności nie jest zagrożona, a jej sytuacja majątkowa oraz finansowa pozostaje stabilna.

b) Profesjonalny osąd oraz szacunki księgowe

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 obejmują w szczególności następujące kwestie:

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

W roku 2023 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. Wybrane założenia przyjęte do testów na utratę wartości firmy zostały przedstawione w odpowiedniej nocie do niniejszego sprawozdania.

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 osiągnięte.

Zarząd Grupy jest świadomy wpływu zmian klimatu oraz ryzyk klimatycznych na działalność Grupy. Obecnie kwestia ta nie wywiera istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednocześnie Zarząd Grupy widzi coraz większy wpływ czynników regulacyjnych związanych ze zmianami klimatu, w tym w szczególności

zmieniające się przepisy prawa unijnego i krajowego stale podwyższające wymogi w zakresie ochrony środowiska oraz nakładające na przedsiębiorstwa konieczność ponoszenia dodatkowych opłat środowiskowych, bądź podejmowania działań dostosowawczych w celu ich uniknięcia bądź minimalizacji. Trudno jest oszacować przyszły wpływ tych zmian na działalność Grupy oraz jej zamierzenia biznesowe. Zarząd stale monitoruje zmiany w tym obszarze i podejmuje odpowiednie działania, aby minimalizować wpływ ryzyka klimatycznego na działalność Grupy.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Zarząd jednostki dominującej ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę dla celów amortyzacji w okresie objętym sprawozdaniem odzwierciedlały oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa. 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze wynika z oszacowania dokonanego przez niezależnego aktuarusza. 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 budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną 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 Grupy.

Ujęcie prac rozwojowych

Ocena spełnienia kryterium rozpoznawalności prac rozwojowych stanowi istotny osąd kierownictwa. Moment ujęcia w księgach prac rozwojowych jest wyznaczany po osiągnięciu takiego etapu zaawansowania prac, który daje racjonalną pewność, że składnik majątkowy będzie nadawał się do gospodarczego wykorzystania oraz że przyszłe prognozowane korzyści ekonomiczne, generowane przez ten składnik majątku, przewyższają koszt jego wytworzenia. Tym samym kierownictwo dokonuje oszacowania wartości bieżącej przyszłych korzyści ekonomicznych generowanych przez dany składnik wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie.

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, uwzględniając zarówno model oczekiwanej straty kredytowej w okresie kolejnych 12 miesięcy, jak i inne czynniki świadczące o potencjalnym braku ściągальności należności.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności należności od kontrahentów. Współczynniki aktualizowane są co roku w oparciu o najbardziej aktualne dane historyczne. Poza matrycą rezerw, przy szacowaniu odpisów aktualizujących Grupa wykorzystuje również inne obiektywne informacje mogące świadczyć o braku realizacji instrumentu finansowego (np. upadłość klienta). Instrumenty finansowe, objęte indywidualnym odpisem, nie są przedmiotem szacunku przy wykorzystaniu matrycy rezerw.

Dla należności handlowych Grupa nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia. Grupa szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

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

Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Grupa szacuje okres leasingu, który obejmuje:

- nieodwołalny okres leasingu,
- okresy, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- okresy, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Oceniając, czy Grupa skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Grupa uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do skorzystania lub nieskorzystania z opcji. Rozważa się między innymi:

- warunki umowne dotyczące opłat leasingowych w okresach opcyjnych,
- istotne inwestycje w przedmiocie leasingu,
- koszty związane z wypowiedzeniem umowy,
- znaczenie bazowego składnika aktywów dla działalności Grupy,
- warunki wykonania opcji.

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki co do okresu leasingu, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

c) Zmiany standardów lub interpretacji

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.

Nowe standardy i interpretacje obowiązujące na dzień bilansowy

Następujące zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Grupy za 2023 rok:

- **Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”**
Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastąpił dotychczasowy MSSF 4. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Nowy standard nie wpłynął na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ umowy, które zawierała nie spełniały definicji umów ubezpieczenia.
- **Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”**
Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Spółki.
- **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**
Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandaryzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych będzie uznana za istotną informację.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiana nie miała następujący wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki
- **Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”**
Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Spółki.
- **Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”**
Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczone podatki dochodowe nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczone np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- **Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”**
Zmiana wprowadza tymczasowe zwolnienie z ujmowania podatku odroczonego wynikającego z wdrożenia międzynarodowej reformy podatkowej (Filar II) i obowiązek wprowadzenia dodatkowych

ujawnień z tym związanych. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy za 2023 rok.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2023 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane, ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

- **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**

Zmiana doprecyzowuje, że na dzień bilansowy jednostka nie bierze pod uwagę kowenantów, które będą musiały być spełnione w przyszłości, rozważając klasyfikację zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych. Jednostka powinna natomiast ujawnić informacje o tych kowenantach w notach objaśniających do sprawozdania finansowego. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

- **Zmiana do MSSF 16 „Leasing”**

Zmiana doprecyzowuje wymogi w odniesieniu do wyceny zobowiązania leasingowego powstającego wskutek transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego. Ma zapobiec nieprawidłowemu ujmowaniu wyniku na transakcji w części dotyczącej zachowanego prawa do użytkowania w przypadku, gdy płatności leasingowe są zmienne i nie zależą od indeksu lub stawki. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

- **Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 “Instrumenty finansowe – ujawnianie informacji”**

Zmiany doprecyzowują cechy umów finansowania zobowiązań wobec dostawców (tzw. umowy faktoringu odwrotnego) oraz wprowadzają obowiązek ujawniania informacji na temat umów zawartych z dostawcami, w tym ich warunki, kwoty tych zobowiązań, terminy płatności i informacje o ryzyku płynności. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.

- **Zmiana do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”**

Zmiana wyjaśnia, w jaki sposób jednostka powinna ocenić, czy dana waluta jest wymierna i jak powinna ustalić kurs wymiany w przypadku braku wymiarności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymiarności waluty. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje. Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

d) Zasady rachunkowości

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne wyroby oraz usługi dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę wytwarzanych wyrobów oraz świadczonych usług wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nie przypisanych do segmentów (jeżeli występują) oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Spółka zależna jest wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji od dnia objęcia nad nimi kontroli, natomiast zaprzestaje się ich konsolidacji od dnia utraty nad nimi kontroli.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej.

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i obejmują tę część aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej.

Transakcje z posiadaczami udziałów niedających kontroli, które nie skutkują powstaniem lub utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jako transakcje kapitałowe.

Jeżeli transakcja nie powoduje utraty kontroli przez jednostkę dominującą sprzedaż udziałów na rzecz posiadaczy udziałów niedających kontroli nie wpływa na sprawozdanie z dochodów. Różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane udziałowcom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Jeżeli podmiot dominujący posiada już kontrolę, nabycie udziałów od udziałowców niekontrolujących nie skutkuje powstaniem wartości firmy. Różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od udziałowców niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji wynik z lat ubiegłych.

Połączenia jednostek gospodarczych i wartość firmy

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą nabycia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, wraz z zobowiązaniami warunkowymi, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przed przejęciem.

Nadwyżka ceny nabycia (kosztu połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartość firmy ujmowana jest jako nadwyżka ceny nabycia (kosztu połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartość firmy nie jest amortyzowana. Na dzień bilansowy oraz w przypadku wystąpienia przesłanek świadczących o możliwej utracie wartości, przeprowadza się test na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

W przypadku, gdy cena nabycia (koszt połączenia) jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku okresu. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, nie wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje wartość firmy - różnica pomiędzy kosztem połączenia a nabytym udziałem aktywów netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji wynik z lat ubiegłych,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki.

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej i jej jednostek zależnych.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu NBP 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 instrumenty zabezpieczające (zgodnie z rachunkowością 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.

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

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, koszty prac rozwojowych 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	5 lat
Oprogramowanie komputerowe	5-10 lat
Koszty prac rozwojowych	do 10 lat
Pozostałe wartości niematerialne	2-40 lat
Znaki towarowe	do 40 lat

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów w momencie ich poniesienia.

W spółkach Grupy prowadzone są prace rozwojowe związane z opracowaniem nowych produktów. Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy, gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- dostępne są Grupie środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści.

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, 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	5-25 lat
Środki transportu	3-10 lat
Pozostałe środki trwałe	3-20 lat

Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

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 wyniku okresu w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej 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 określane 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.

Leasing

Leasing jest ujmowany jako składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania aktywów z odpowiadającym mu zobowiązaniem na datę udostępnienia przedmiotu leasingu Grupie.

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 pozostających do zapłaty na ten dzień. Stopa dyskonta została ustalona indywidualnie dla poszczególnych grup przedmiotów leasingu.

W celu oszacowania krańcowej stopy procentowej Grupa stosuje jako punkt wyjścia stopę wolną od ryzyka (oprocentowanie 10-letnich obligacji skarbowych) powiększoną o średni koszt finansowania zewnętrznego

(marżę), jaki Grupa musiałaby ponieść, aby uzyskać finansowanie na zakup takiego samego lub podobnego składnika majątku.

Grupa 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.

Grupa 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 Grupę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli istnieje wystarczające prawdopodobieństwo, że Grupa z tej opcji skorzysta.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Grupa 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.

Grupa 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.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna 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 (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

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 wyniku okresu 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.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe wartość nieruchomości inwestycyjnych jest weryfikowana pod kątem ewentualnej zmiany wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

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 Grupa 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

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

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

O klasyfikacji do poszczególnej grupy aktywów decydują: model biznesowy zarządzania aktywami oraz charakterystyka przepływów pieniężnych wynikających z umowy. Jeżeli aktywa finansowe są utrzymywane (zgodnie z modelem biznesowym) w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a warunki umowy dotyczącej tych aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek, to takie aktywa wyceniane są po początkowym ujęciu według zamortyzowanego kosztu. Do tej grupy aktywów klasyfikowane są: pozostałe należności długoterminowe, udzielone pożyczki, należności handlowe oraz pozostałe należności, środki pieniężne.

Jeżeli aktywa finansowe są utrzymywane (zgodnie z modelem biznesowym) dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, lub sprzedaży tych aktywów finansowych oraz warunki umowy dotyczącej tych aktywów finansowych powodują powstawanie przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek to takie aktywa finansowe klasyfikowane są jako wyceniane po początkowym ujęciu w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

W pozostałych przypadkach aktywa finansowe klasyfikowane są jako aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Grupa dokonuje szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności handlowych Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich lat, z uwzględnieniem dostępnych informacji dotyczących przyszłości.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Grupa zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost

ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

W momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej wycenianego w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem instrumentów pochodnych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są sprawozdaniu z dochodów w działalności finansowej, za wyjątkiem instrumentów zabezpieczających.

Kredyty walutowe oraz leasingi walutowe są traktowane jako instrument zabezpieczający. W związku z faktem, iż większość wpływów handlowych w Grupie odbywa się w walucie EUR, zgodnie z polityką rachunkowości zabezpieczeń stosowaną przez Grupę, pozyskanie finansowania zewnętrznego w EUR oraz zakupy rozliczane w tej walucie stanowią naturalne zabezpieczenie. W przypadku kredytów walutowych w EUR, pozycję zabezpieczaną stanowi określony, pierwszy wolumen przychodów ze sprzedaży produktów i usług w walucie lub indeksowanych do kursu EUR/PLN, generowanych od dnia, w którym nastąpiła spłata kapitału zobowiązania finansowego (kredytu, raty leasingu).

Rachunkowość zabezpieczeń

Rachunkowość zabezpieczeń jest stosowana przez Spółki Grupy 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;
- w momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego Grupa dokumentuje powiązanie ekonomiczne między instrumentami zabezpieczającymi a pozycjami zabezpieczanymi, w szczególności czy zgodnie z oczekiwaniami zmiany przepływów pieniężnych z instrumentów zabezpieczających powinny kompensować zmiany w przepływach pieniężnych z pozycji zabezpieczanych;
- 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 sprawozdanie z dochodów;
- 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.

Grupa stosuje określone zasady rachunkowości dla instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych. Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń wymaga spełnienia przez Grupę warunków określonych w MSSF 9 dotyczących udokumentowania polityki zabezpieczeń, prawdopodobieństwa wystąpienia transakcji zabezpieczanej oraz efektywności zabezpieczenia. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa korzystała z prostych instrumentów pochodnych – terminowych transakcji forward oraz kredytów i leasingów w walucie obcej jako narzędzi zabezpieczających przepływy pieniężne. Kontrakty te zostały zawarte przez Grupę w celu zarządzania ryzykiem walutowym w związku z prawnie wiążącymi transakcjami sprzedaży oraz zakupu realizowanymi w walutach obcych. Grupa posiada również instrumenty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej w postaci transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne IRS_SWAP. Transakcja IRS tworzy odwrotną ekspozycję na płatność odsetek o stałej stopie oprocentowania oraz na otrzymywanie od banku odsetek według zmiennej stopy oprocentowania (oprocentowanie kredytu).

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.

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 (ceny 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.

Należności handlowe oraz należności pozostałe

Należności handlowe oraz pozostałe należności są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych bądź określonych w umowie (cena transakcyjna), z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności jest szacowany, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Należności handlowe oraz pozostałe należności” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia lub wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany jest z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody średniej ważonej.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Grupę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Grupę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

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 dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne 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),
- wycenę świadczeń emerytalnych.

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 dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu finansowym 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 Grupa zalicza nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa 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 Grupie pracownicy Spółek Grupy 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 średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa 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 Grupie 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:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa 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 skonsolidowanego 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 Grupa 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. 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 Grupy, 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.

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Spółki, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania, które stają się wymagalne w ciągu 12 m-cy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Zobowiązania w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, przy czym wycena ta odpowiada kwocie wymaganej zapłaty lub wielkości zobowiązania, zaś w okresie późniejszym zobowiązania finansowe wykazuje się według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej, (w przypadku zobowiązań handlowych odpowiada to kwocie wymagającej zapłaty), natomiast pozostałe zobowiązania o charakterze niefinansowym - w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania długoterminowe w początkowym ujęciu wykazuje się w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne, zaś w okresie późniejszym wykazuje się je według zamortyzowanego kosztu, stosując metodę efektywnej stopy procentowej.

Rozliczenia międzyokresowe

W pasywach bilansu („Pozostałe zobowiązania długoterminowe” i/lub „Zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania”) 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 Grupa 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 rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w kwocie odzwierciedlającej oczekiwane wynagrodzenie, które według szacunków Grupy zostanie przekazane w zamian za sprzedane produkty, towary i usługi. Cena transakcyjna uwzględnia rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne pomniejszenia wartości przychodu.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- strony zawarły umowę i na jej podstawie są zobowiązane do dokonania określonych świadczeń;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować zobowiązanie do wykonania świadczenia każdej ze stron;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności;
- umowa posiada treść ekonomiczną;
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma zapłatę za poszczególne świadczenia.

Przychody z działalności operacyjnej ujmowane są w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie zakontraktowanego dobra lub usługi klientowi. W szczególności o określeniu momentu przekazania kontroli klientowi decydują zakontraktowane warunki dostawy, w tym Incoterms. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Ponadto, zgodnie z postanowieniami MSSF 15, koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia realizacji umowy z klientem podlegają aktywowaniu i są rozliczane w okresie generowania korzyści ekonomicznych z realizacji kontraktu.

Sprzedaż usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są w momencie realizacji lub w trakcie obowiązków kontraktowego na rzecz klienta (wykonania przedmiotu usługi).

Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w wyniku bieżącego okresu metodą liniową przez okres trwania umowy.

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 rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów (z uwzględnieniem czynnych oraz biernych rozliczeń międzyokresowych). Grupa prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym koszty w układzie kalkulacyjnym.

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 aktywo tworzone jest do wartości możliwej do realizacji oszacowanej w oparciu o dostępne dane.

3. Wpływ zdarzeń nietypowych na sytuację Grupy

3.1. Wpływ konfliktu na Ukrainie na sytuację Grupy

W lutym 2022 roku Rosja zapoczątkowała działania wojenne na terytorium Ukrainy. W odpowiedzi na działania agresora społeczność międzynarodowa nałożyła na Rosję i Białoruś pakiet sankcji gospodarczych. W obecnej chwili nie można przewidzieć dalszego przebiegu działań wojennych ani skali ewentualnych kolejnych sankcji.

Grupa nie posiada aktywów zlokalizowanych na terytorium państw uczestniczących w konflikcie. Równocześnie Grupa zdecydowała się nie rozwijać nowej współpracy z kontrahentami białoruskimi oraz rosyjskimi. Działalność segmentu Armatury na rynkach Rosji i Białorusi była realizowana zgodnie z aktualnymi Rozporządzeniami UE dotyczącymi sankcji. W ocenie Zarządu Spółki Dominującej ograniczenie sprzedaży na tych rynkach nie wpłynęło negatywnie na przychody oraz wyniki finansowe za rok 2023. Dzięki dywersyfikacji rynkowej segment Armatury (najbardziej narażony na utratę przychodów z tego rejonu Europy) miała możliwość pozyskania nowych kontraktów na innych kierunkach geograficznych.

Zarząd Spółki dominującej na bieżąco monitoruje i analizuje sytuację związaną z wojną na Ukrainie i będzie podejmował odpowiednie i niezwłoczne działania w przypadku pojawienia się znaczących zagrożeń dla Grupy Mangata Holding.

4. Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej 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.

Zarząd Grupy przyjął następujący podział na segmenty operacyjne:

- Podzespoły dla motoryzacji i komponenty,
- Armatura i automatyka przemysłowa,
- Elementy łączne,
- Działalność pozaprodukcyjna.

Podzespoły dla motoryzacji i komponenty

Przedmiotem działalności zakładu produkcyjnego spółki Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie jest produkcja najwyższej jakości odkuwek matrycowych łącznie z obróbką cieplną i mechaniczną. Odbiorcami spółki Kuźnia Polska są renomowane, międzynarodowe przedsiębiorstwa z branży automotive. Wyroby spółki Kuźnia Polska w głównej mierze obejmują projekty dla segmentu samochodów dostawczych i ciężarowych. W mniejszym zakresie trafiają do segmentu samochodów osobowych. Kuźnia Polska jest także wytwórcą odkuwek stosowanych w specjalistycznych pojazdach rolniczych takich jak traktory, kombajny, osprzęt agro. Realizowane dla klientów projekty obejmują także różnorodne detale do nowoczesnych silników, przekładni i sprzętu drogowego. W procesie produkcyjnym Kuźnia Polska wykorzystuje m.in. prasy kuźnicze Maxi, prasy śrubowe, kuźniarki, młoty kuźnicze oraz urządzenia specjalistyczne, które umożliwiają wykonanie bardzo szerokiego asortymentu odkuwek w przedziale wagowym od 0,05 do 25 kg. Dodatkowo część produkcji odkuwek podlega procesowi obróbki

mechanicznej. Kuźnia Polska w ramach realizowanej strategii dywersyfikuje portfolio realizowanych projektów zarówno w ramach branży automotive jak również rozwijając produkcję dla innych branż (w tym hydraulika, przemysł maszynowy).

Zakład produkcyjny spółki Kuźnia Polska S.A. zlokalizowany w Żorach (dawniej MCS sp. z o.o.) zajmuje się obróbką odlewów aluminiowych oraz żeliwnych. Jest także producentem elementów stanowiących części składowe układów wydechowych samochodów osobowych, wykonywanych z rur nierdzewnych. Odbiorcami są renomowani producenci z branży automotive. Spółka sukcesywnie dywersyfikuje portfolio realizowanych projektów rozwijając sprzedaż do klientów z branży rolniczej i hydraulicznej.

Połączenie w czerwcu 2023 spółki Kuźnia Polska i spółki MCS ma na celu wzmocnienie pozycji rynkowej połączonych podmiotów, zwiększenie efektywności operacyjnej i konkurencyjności, jak również uatrakcyjnienie oferty produktowej.

Masterform specjalizuje się w seryjnej obróbce detali z wykorzystaniem technologii CNC. Dostępny park maszynowy umożliwia wytwarzanie w sposób powtarzalny złożonych kształtów. Komponenty wytwarzane przez Masterform wykorzystywane są między innymi w produkcji zaawansowanych technologicznie pomp próżniowych (stosownych m.in w fabrykach mikroprocesorów) i serwowmotorów. Masterform zajmuje się także produkcją na potrzeby branży automotive (samochody ciężarowe, autobusy, samochody sportowe i luksusowe). W ramach realizowanych projektów sprzedażowych na zlecenie klienta zajmuje się także montażem zespołów uszczelnień do kompresorów powietrza.

Branża automotive jest istotnym odbiorcą produktów Grupy, odpowiadając za około 60% przychodów segmentu. Warto także zwrócić uwagę, że sprzedaż kierowana jest zarówno do klientów zajmujących się produkcją samochodów osobowych, jak i ciężarowych.

Armatura i automatyka przemysłowa

Zetkama to jeden z największych producentów armatury przemysłowej w Europie Środkowo-Wschodniej. Jest obecna na ponad 75 rynkach zagranicznych. Zetkama posiada odlewnię żeliwa, której produkcja wykorzystywana jest na potrzeby własne a także do produkcji odlewów na zlecenie klientów. Spółka produkuje i sprzedaje odlewy żeliwne i armaturę przemysłową, tj. zawory zaporowe, zawory mieszkowe, zawory regulujące, zawory zwrotne, zawory bezpieczeństwa, filtry siatkowe, zasuwy, kurki kulowe, zawory antyskażeniowe, zawory balansowe statyczne i dynamiczne, przepustnice, kompensatory, zawory pływakowe, zawory odpowietrzające, kosze ssawne, płynowskazy Produkty Zetkama znajdują zastosowanie w takich branżach jak: ciepłownictwo i ogrzewnictwo, wentylacja i klimatyzacja, wodociągi i kanalizacja, przemysł stoczniowy oraz instalacjach w zakładach przemysłowych. Spółka systematycznie rozszerza swoją ofertę a także oferuje armaturę produkowaną przez innych producentów (wyroby komplementarne w stosunku do oferty Zetkama).

Zetkama R&D zajmuje się działalnością badawczo-rozwojową w obszarze armatury – opracowuje nowe rozwiązania techniczne i technologiczne, które pomagają rozwijać ofertę sprzedażową wyrobów z segmentu Armatury. Zetkama R&D posiada laboratorium badawcze (Centrum Badawczo-Rozwojowe armatury). Centrum Badawczo-Rozwojowe ma przede wszystkim badać charakterystyki pracy zaworów bezpieczeństwa. Prowadzi również ogólne testy armatury przemysłowej. Instalacja laboratorium została zaprojektowana w sposób umożliwiający jej przebudowę na potrzeby prowadzenia badań również innego rodzaju armatury. Centrum Badawczo-Rozwojowe współpracuje z jednostkami naukowymi, czego efektem jest rozwój wiedzy i kompetencji w zakresie metodologii prac. Dzięki temu możliwe jest projektowanie doskonałych zaworów bezpieczeństwa.

W marcu 2023 Zetkama R&D na podstawie decyzji Ministra Rozwoju i Technologii uzyskała status Centrum Badawczo-Rozwojowego.

Elementy złączne

Elementy złączne są wytwarzane przez Śrubena Unia. Oferta spółki jest szeroka zarówno pod względem wymiarowym, jak i asortymentowym. Zakres produktowy Śrubena Unia obejmuje szeroki wybór wyrobów standardowych m.in. wszystkie typowe śruby, złącza, nakrętki i podkładki według norm EN, DIN, PN, ANSI. Spółka oferuje również wykonywanie specjalnych zamówień niestandardowych – produktów według rysunków technicznych klienta. Śrubena dostarcza elementy złączne wykorzystywane w konstrukcjach mostów, hal, budynków, barier do polskich i europejskich firm budowlanych. Od ponad 30 lat zaopatruje niezwykle wymagającą branżę górniczą w śruby, nakrętki oraz elementy złączne do montażu obudów górniczych. Oferta produktowa obejmuje również elementy złączne dla wszystkich producentów, dostawców i wykonawców współpracujących z branżą kolejową w Polsce, Europie i na świecie. Jako jeden z nielicznych podmiotów w Europie prowadzi produkcję w technologii produkcji śrub na zimno i na gorąco.

Działalność pozaprodukcyjna

Segment działalności pozaprodukcyjnej zajmuje się obsługą majątku nieprodukcyjnego stanowiącego obecnie własność spółki Zetkama Nieruchomości, której majątek stanowią nieruchomości. Składnikami majątku zarządzanymi w segmencie są nieruchomości położone w Sosnowcu, Katowicach, Kłodzku oraz w Ścinawce Średniej oraz nieruchomość inwestycyjna zlokalizowana w Warszawie. Podstawowym zakresem działalności w segmencie jest sprzedaż nieruchomości oraz wynajem powierzchni produkcyjnych, magazynowych oraz biurowych.

Za okres od 01.01. do 31.12.2023

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	538 146	180 131	216 778	2 560	937 615
Przychody od innych segmentów	566	11 249	633	15 501	27 949
Przychody ze sprzedaży ogółem	538 712	191 380	217 411	18 061	965 564
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	115 478	37 511	43 405	-151	196 243
<i>Pozostałe informacje</i>					
Amortyzacja	23 072	13 695	6 198	1 224	44 189
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	-64	0	0	0	-64
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	45 896	10 437	6 630	2 646	65 609

Za okres od 01.01. do 31.12.2022

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	594 630	210 380	243 555	2 039	1 050 604
Przychody od innych segmentów	590	9 422	1 237	14 569	25 818
Przychody ze sprzedaży ogółem	595 220	219 802	244 792	16 608	1 076 422
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	141 585	48 557	65 037	371	255 550
<i>Pozostałe informacje</i>					
Amortyzacja	20 984	12 460	4 917	1 156	39 517
Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	950	0	0	0	950
Nakłady na aktywa trwałe segmentu operacyjnego	36 141	21 361	19 837	1 193	78 532

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Przychody ze sprzedaży	937 615	1 050 604
Zysk brutto ze sprzedaży	196 243	255 550
Koszty sprzedaży	-43 547	-54 208
Koszty ogólnego zarządu	-72 618	-70 651
Pozostałe przychody operacyjne	11 895	6 394
Pozostałe koszty operacyjne	-8 822	-8 776
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	83 151	128 309
Przychody finansowe	3 670	1 211
Koszty finansowe	-18 461	-13 473
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	68 360	116 047

Aktywa oraz zobowiązania segmentów operacyjnych prezentują się następująco:

Stan na 31.12.2023

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	525 865	208 639	129 356	38 525	902 385
Zobowiązania segmentu	219 039	71 242	45 046	7 449	342 776

Stan na 31.12.2022

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	523 999	233 792	142 936	38 144	938 871
Zobowiązania segmentu	219 613	94 222	59 603	12 567	386 005

5. Wartość firmy

Ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej „Wartość firmy” powstała w wyniku przejęcia kontroli nad następującymi spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej:

	31.12.2023	31.12.2022
Masterform	10 595	10 595
Kuźnia Polska	21 231	21 231
Razem	31 826	31 826

W 2023 roku, jak i w poprzednim okresie, bilansowa wartość firmy nie uległa zmianie.

Alokacja wartości firmy do segmentów działalności

Wartość firmy w całości alokowana jest do segmentu Podzespoły dla motoryzacji i komponenty.

Test na utratę wartości

Zgodnie z wymogami MSR 36, na dzień bilansowy dokonano weryfikacji ujętej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości firmy pod kątem możliwej utraty wartości. Test został przeprowadzony na podstawie analizy modeli przyszłych 5-letnich przepływów pieniężnych (na lata 2024 – 2028) dla ośrodków generujących przepływy pieniężne, uwzględniający wartość rezydualną po okresie szczegółowej prognozy.

Do testu na utratę wartości przyjęto następujące kluczowe założenia:

- WACC na poziomie 12% dla całego okresu projekcji,
- rezydualna stopa wzrostu na poziomie 2,5%.

Stopa wzrostu przychodów została oszacowana w oparciu o poniższe założenia:

- dla Kuźnia Polska S.A.: przyjęto przychody ze sprzedaży na podobnym poziomie jak w 2023 na rok 2024, natomiast w kolejnych latach założono prognozę wzrostu przychodów ze sprzedaży na poziomie 5% rocznie;
- dla Masterform Sp. z o.o.: przyjęto wzrost przychodów ze sprzedaży o 6,0% w 2024 roku (wzrost sprzedaży zgodnie z założeniami budżetowymi), natomiast w kolejnych latach założono prognozę wzrostu przychodów ze sprzedaży na średnim poziomie 7% rocznie;
- relację EBITDA do przychodów ze sprzedaży na konserwatywnym poziomie zbliżonym do średniej rentowności EBITDA tych spółek za poprzednie 3 lata.

Przeprowadzona analiza wrażliwości testów na utratę wartości na zmiany o +/- 3 punkty procentowe następujących parametrów: rentowność EBITDA (relacja EBITDA do przychodów ze sprzedaży), WACC oraz rezydualna stopa wzrostu nie wykazała konieczności utworzenia odpisów aktualizujących bilansową wartość firmy.

Zdaniem kierownictwa, możliwe i dające się przewidzieć zmiany kluczowych założeń, które zostały przyjęte do wyceny wartości odzyskiwalnej wartości firmy, nie sprawią, że wartość bilansowa wartości firmy przewyższy jej wartość odzyskiwalną.

6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

Stan na 31.12.2023 roku

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto	7 381	5 955	9 012	29 735	6 809	6 933	65 825
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-2 342	-3 893	-6 627	-17 166	-993	0	-31 021
Wartość bilansowa netto	5 039	2 062	2 385	12 569	5 816	6 933	34 804

Stan na 31.12.2022 roku

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto	7 491	5 683	10 053	27 076	7 110	6 850	64 263
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-2 231	-3 302	-7 373	-14 794	-1 008	0	-28 708
Wartość bilansowa netto	5 260	2 381	2 680	12 282	6 102	6 850	35 555

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów w następujących pozycjach:

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Koszt własny sprzedaży	2 211	2 392
Koszty ogólnego zarządu	2 830	2 482
Koszty sprzedaży	9	7
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	5 050	4 881

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 31.12.2023 roku

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	5 260	2 381	2 680	12 282	6 102	6 850	35 555
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	228	22	101	0	3 846	4 197
Rozliczenie wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania	7	0	47	3 642	0	-3 696	0
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	6	0	0	161	2	-67	102
Amortyzacja (-)	-234	-547	-364	-3 617	-288	0	-5 050
Wartość netto na koniec okresu	5 039	2 062	2 385	12 569	5 816	6 933	34 804

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 31.12.2022 roku

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	5 513	2 301	2 989	15 011	6 307	5 135	37 256
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	567	60	146	0	2 497	3 270
Rozliczenie wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania	6	0	67	662	0	-735	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	-24	0	0	0	-24
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	-18	-67	66	-47	-66
Amortyzacja (-)	-259	-487	-394	-3 470	-271	0	-4 881
Wartość netto na koniec okresu	5 260	2 381	2 680	12 282	6 102	6 850	35 555

Grupa w 2023 i 2022 roku nie dokonała odpisów aktualizujących wartości niematerialnych.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 31.12.2023 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto	6 066	147 677	408 498	5 315	39 723	34 028	641 307
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	0	-43 453	-219 291	-4 620	-25 424	0	-292 788
Wartość bilansowa netto	6 066	104 224	189 207	695	14 299	34 028	348 519

Stan na 31.12.2022 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto	6 365	146 183	386 231	6 185	38 379	13 682	597 025
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-37	-41 426	-198 546	-4 819	-23 717	0	-268 545
Wartość bilansowa netto	6 328	104 757	187 685	1 366	14 662	13 682	328 480

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach skonsolidowanego sprawozdania z dochodów:

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Koszt własny sprzedaży	28 825	24 369
Koszty ogólnego zarządu	2 334	2 751
Koszty sprzedaży	466	432
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych razem	31 625	27 552

Wartość zakontraktowanych nakładów na środki trwałe, do poniesienia których Grupa zobligowała się w kolejnym roku, wynosiła 33.461 tys. PLN (dane według stanu na dzień bilansowy).

W 2023 roku Grupa rozpoznała odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 292 tys. PLN. Odpis ten dotyczy maszyn w segmencie Podzespoły dla motoryzacji i komponenty. Przyczyną dokonania odpisu jest ich zużycie oraz zmiana planów i założeń w zakresie gospodarczego wykorzystania tych środków trwałych. Dokonując szacunku kwoty odpisu aktualizującego Grupa oceniła przede wszystkim dalszą przydatność technologiczną środków trwałych.

W 2022 roku Grupa rozpoznała odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 950 tys. PLN. Odpis ten dotyczy maszyn w segmencie Podzespoły dla motoryzacji i komponenty. Przyczyną dokonania odpisu jest ich zużycie oraz zmiana planów i założeń w zakresie gospodarczego wykorzystania tych środków trwałych. Dokonując szacunku kwoty odpisu aktualizującego Grupa oceniła przede wszystkim dalszą przydatność technologiczną środków trwałych.

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2023 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	6 328	104 757	187 685	1 366	14 662	13 682	328 480
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	1 397	1 688	2 786	0	66	38 422	44 359
Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania	0	4 314	12 006	262	1 985	-18 567	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-250	-734	-308	-61	0	-1 353
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-879	833	134	-34	33	418	505
Amortyzacja (-)	0	-4 244	-24 662	-333	-2 386	0	-31 625
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	-292	0	0	0	0	-292
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	108	0	0	0	108
Reklasyfikacja do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	0	0	-258	0	0	-258
Reklasyfikacja z aktywów z tytułu prawa do użytkowania do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	12 197	0	0	73	12 270
Reklasyfikacja rzeczowych aktywów trwałych do Aktywów zakwalifikowanych do sprzedaży	-780	-2 582	-313	0	0	0	-3 675
Wartość netto na koniec okresu	6 066	104 224	189 207	695	14 299	34 028	348 519

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2022 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	4 473	99 280	172 442	1 501	12 782	13 766	304 244
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	720	1 500	3 929	73	276	34 692	41 190
Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania	974	7 637	21 544	324	4 286	-34 765	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-17	-1 143	-24	-187	-11	-1 382
Reklasyfikacja z aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	0	12 729	0	0	0	12 729
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	161	0	-38	78	0	0	201
Amortyzacja (-)	0	-3 643	-20 828	-586	-2 495	0	-27 552
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	0	-950	0	0	0	-950
Wartość netto na koniec okresu	6 328	104 757	187 685	1 366	14 662	13 682	328 480

8. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Stan na 31.12.2023 roku

Opis	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto	13 150	5 567	79 666	5 641	2 238	363	106 625
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-688	-1 922	-14 251	-2 069	-459	-363	-19 752
Wartość bilansowa	12 462	3 645	65 415	3 572	1 779	0	86 873

Stan na 31.12.2022 roku

Opis	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto	13 150	4 883	87 499	4 945	1 162	73	111 712
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-533	-1 164	-16 275	-2 199	-262	0	-20 433
Wartość bilansowa netto	12 617	3 719	71 224	2 746	900	73	91 279

Amortyzacja praw do użytkowania aktywów została ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów w następujących pozycjach:

Opis	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Koszt własny sprzedaży	6 020	5 760
Koszty ogólnego zarządu	1 143	1 116
Koszty sprzedaży	324	173
Inne koszty	27	35
Amortyzacja praw do użytkowania razem	7 514	7 084

Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania w roku obrotowym 2023 wyniosły 17.053 tys. PLN (w 2022: 34.072 tys. PLN).

Koszty z tytułu odsetek za 2023 rok ujęte w kosztach finansowych wyniosły 2.355 tys. PLN (za 2022 rok: 1.101 tys. PLN).

Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym ujęte w kosztach okresu wyniosły 1.045 tys. PLN (za 2022 rok: 655 tys. PLN), natomiast koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości, który nie został wykazany jako leasing krótkoterminowy wyniosły 137 tys. PLN (za 2022 rok: 221 tys. PLN).

Łączne wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2023 roku wyniosły 19.912 tys. PLN (za 2022 rok: 17.164 tys. PLN).

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2023 roku

Opis	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	12 617	3 719	71 224	2 746	900	73	91 279
Zwiększenia	0	521	14 089	1 306	1 076	61	17 053
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	-1 708	0	0	0	-1 708
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-57	0	-134	-34	0	0	-225
Amortyzacja (-)	-98	-595	-5 859	-765	-197	0	-7 514
Reklasyfikacja do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	0	0	258	0	0	258
Reklasyfikacja z aktywów z tytułu prawa do użytkowania do rzeczowych aktywów trwałych	0	0	-12 197	0	0	-73	-12 270
Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie	0	0	0	61	0	-61	0
Wartość netto na koniec okresu	12 462	3 645	65 415	3 572	1 779	0	86 873

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2022 roku

Opis	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	12 926	4 081	56 713	2 264	996	0	76 980
Zwiększenia	0	0	12 127	1 112	0	20 833	34 072
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-142	0	-32	-3	0	0	-177
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-68	163	-12 610	3	0	0	-12 512
Amortyzacja (-)	-99	-525	-5 613	-751	-96	0	-7 084
Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania	0	0	20 639	121	0	-20 760	0
Wartość netto na koniec okresu	12 617	3 719	71 224	2 746	900	73	91 279

9. Nieruchomości inwestycyjne

Podmiotem zajmującym się gospodarką nieruchomościami inwestycyjnymi w Grupie jest Zetkama Nieruchomości, która zarządza nieruchomościami gruntowymi zabudowanymi i niezabudowanymi w Kłodzku, Ścinawce Średniej, Sosnowcu i Katowicach oraz budynkami, prawami wieczystego użytkowania gruntów w różnych lokalizacjach Katowic i Sosnowca (na terenie przemysłowym), jak również mieszkaniami.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Mangata Holding S.A. posiadała nieruchomość inwestycyjną zlokalizowaną w Warszawie o wartości 1.451 tys. PLN, która w dniu 12 lutego 2024 została zbyta za kwotę 2.250 tys. PLN.

Zmiana stanu nieruchomości inwestycyjnych:

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Nieruchomości inwestycyjne na początek okresu	7 939	8 678
Zbycie nieruchomości (-)	-1 183	-579
Inne zmiany (reklasyfikacje, przeniesienia itp.) (+/-)	-69	-160
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	6 687	7 939

W 2023 roku Zetkama Nieruchomości zbyła mieszkania oraz nieruchomość, uzyskując 1.300 tys. PLN.

Przychody oraz koszty bezpośrednio związane z działalnością w obszarze gospodarki nieruchomościami przedstawiają się następująco (dane w tys. PLN):

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Przychody z czynszu, najmu i dzierżawy	1 213	1 149
Koszty bezpośrednio związane z gospodarką nieruchomościami przynoszącymi dochód z czynszu	794	631
Koszty bezpośrednio związane z gospodarką nieruchomościami nieprzynoszącymi dochodu z czynszu	418	242

Wycena do wartości godziwej

Grupa stosuje model wartości godziwej do wyceny nieruchomości inwestycyjnych. Wycena nieruchomości do wartości godziwej została przeprowadzona według stanu na 31 grudnia 2017 roku oraz aktualizowana w 2019 roku. Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej wycena pozostaje aktualna dla poniższych nieruchomości na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Grupa dokonała wyceny posiadanych nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej (poziom 2), co zostało opisane w notce dotyczącej nieruchomości inwestycyjnych.

Niezależny rzeczoznawca przeprowadzający wycenę zastosował następujące metody dla wyceny poszczególnych rodzajów nieruchomości:

Rodzaj nieruchomości	Metoda wyceny	Wartość z wyceny [tys. PLN]
Nieruchomość gruntowa zabudowana budynkami stacji benzynowej. Oszacowano prawo wieczystego użytkowania gruntu jako terenu niezabudowanego	Podejście porównawcze metoda porównywania parami	3 152
Nieruchomość gruntowa zabudowana budynkami o funkcji przemysłowej	Podejście dochodowe metoda inwestycyjna technika kapitalizacji prostej, dla gruntu podejście porównawcze metoda porównywania parami	1 633

Rodzaj nieruchomości	Metoda wyceny	Wartość z wyceny [tys. PLN]
Nieruchomość gruntowa niezabudowana	Podejście porównawcze metoda korygowania ceny średniej	224
Działki zabudowane budynkiem mieszkalnym.	Podejście porównawcze, metoda porównania parami	1 451
Część nieruchomości gruntowej zabudowana budynkiem administracyjnym i magazynowym	Dla zabudowanej części nieruchomości zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej, grunt wyceniono w podejściu porównawczym, metodą porównywania parami.	227

10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe - stan na 31.12.2023

Opis	wyceniane zamortyzowanym kosztem	wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	17 791	24	17 815
Należności i pożyczki	17 791	0	17 791
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	24	24
Krótkoterminowe aktywa finansowe	146 055	5 157	151 212
Należności handlowe oraz pozostałe należności	117 801	0	117 801
Pochodne instrumenty finansowe	0	5 157	5 157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 254	0	28 254
Kategoria aktywów finansowych razem	163 846	5 181	169 027

Aktywa finansowe - stan na 31.12.2022

Opis	wyceniane zamortyzowanym kosztem	wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	20 325	24	20 349
Należności i pożyczki	20 325	0	20 325
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	24	24
Krótkoterminowe aktywa finansowe	169 506	4 851	174 357
Należności handlowe oraz pozostałe należności	145 813	0	145 813
Pochodne instrumenty finansowe	0	4 851	4 851
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 693	0	23 693
Kategoria aktywów finansowych razem	189 831	4 875	194 706

Wycena walutowa zobowiązań z tytułu kredytów oraz leasingów zaciągniętych w EUR odbywa się zgodnie z zasadami stosowanej przez Grupę polityki zabezpieczeń w korespondencji z całkowitymi dochodami.

Zobowiązania finansowe - stan na 31.12.2023

Opis	wyceniane zamortyzowanym kosztem	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	110 851	110 851
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	68 917	68 917
Zobowiązania z tytułu leasingu	41 934	41 934
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	156 150	156 150
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	90 724	90 724
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	50 476	50 476
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 950	14 950
Kategoria zobowiązań finansowych razem	267 001	267 001

Zobowiązania finansowe - stan na 31.12.2022

Opis	wyceniane zamortyzowanym kosztem	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	126 704	126 704
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	81 811	81 811
Zobowiązania z tytułu leasingu	44 893	44 893
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	174 156	174 156
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	106 649	106 649
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	53 010	53 010
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 497	14 497
Kategoria zobowiązań finansowych razem	300 860	300 860

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej.

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 Grupie na dzień bilansowy instrumentami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej były pochodne instrumenty finansowe. Do wyceny aktywów oraz zobowiązań z tytułu pochodnych instrumentów finansowych zastosowano 2 poziom wyceny.

Zdaniem Grupy, wartość bilansową aktywów finansowych, wycenianych amortyzowanym kosztem, można uznać za rozsądne przybliżenie ich wartości godziwej z uwagi na ich charakter (relatywnie szybką zapadalność). Wartość bilansowa pożyczki udzielonej przez Grupę głównemu akcjonariuszowi wynosi 17.791 tys. PLN, natomiast jej

wartość godziwa (wartość nominalna powiększona o odsetki naliczone na dzień bilansowy) wynosi 17 207 tys. PLN + suma naliczonych odsetek (658 tys. PLN za 2023 plus odsetki za wcześniejsze lata).

Wartość godziwa zobowiązań finansowych (innych niż instrumenty pochodne) jest szacowana na podstawie bieżącej wartości przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu zapłaty kwoty głównej zobowiązania oraz odsetek (i innych płatności wynikających z umów) zdyskontowanych rynkową stopą procentową. Zobowiązania finansowe oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej i ich wartość godziwa jest zbliżona do rynkowej.

10.1 Pochodne instrumenty finansowe

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko negatywnej zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu. Celem takiego działania jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych w euro, związanych ze zrealizowaną transakcją bądź wysoce prawdopodobną planowaną transakcją sprzedaży. Biorąc pod uwagę fakt, iż Grupa realizuje corocznie około 70% sprzedaży w euro i około 9% w USD, takie działanie jest niezbędne dla prawidłowego zarządzania ryzykiem walutowym.

Instrumenty pochodne zostały wyznaczone przez Grupę jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSSF 9. Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

Na 31 grudnia 2023 roku Grupa posiadała instrumenty zabezpieczające ryzyko walutowe w postaci transakcji terminowych typu forward. Wartość zawartych transakcji sprzedaży walut oraz termin ich realizacji w roku 2024 przedstawia poniższa tabela:

Miesiąc 2024 roku	Wartość kontraktów [tys. EUR]	Średni kurs realizacji
styczeń	1 700	4,9163
luty	1 160	4,8767
marzec	1 260	4,7798
kwiecień	1 465	4,6746
maj	1 260	4,6889
czerwiec	1 500	4,6378
lipiec	1 870	4,6170
sierpień	2 270	4,6129
wrzesień	2 220	4,6039
październik	2 420	4,4617
listopad	2 300	4,4484
grudzień	2 300	4,6481
	21 725	4,6396

Miesiąc 2024 roku	Wartość kontraktów [tys. USD]	Średni kurs realizacji
styczeń	100	4,0755
luty	100	4,0790
marzec	100	4,0790
kwiecień	100	4,0830
maj	200	4,0562
czerwiec	200	4,0604

Miesiąc 2024 roku	Wartość kontraktów [tys. USD]	Średni kurs realizacji
lipiec	200	4,0592
sierpień	400	4,1897
wrzesień	150	4,2195
	1 550	4,1133

Na 31 grudnia 2023 roku Grupa posiadała instrumenty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej w postaci transakcji zabezpieczających przepływy pieniężne IRS. Wartość bilansowa aktywa za roku 2023 przedstawia poniższa tabela:

	Waluta	Nominał w walucie transakcji	Wartość bilansowa aktywa	Wartość bilansowa zobowiązania	Termin realizacji od	Termin realizacji do
IRS	EUR	7 111	476	0	2022-07-19	2026-12-31
Razem		7 111	476			

10.2 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

Opis	31.12.2023	31.12.2022
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>		
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Kredyty w rachunku kredytowym	68 166	80 452
Pożyczki zabezpieczone na aktywach	751	1 359
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	68 917	81 811
Długoterminowe kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	68 917	81 811

Zobowiązania	31.12.2023	31.12.2022
<i>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</i>		
Pożyczki	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	35 268	28 728
Kredyty w rachunku kredytowym	14 590	23 561
Pożyczki zabezpieczone na aktywach	618	721
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	50 476	53 010
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	50 476	53 010

Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Zmiana stanu kredytów przedstawia się następująco:

Opis	31.12.2023	31.12.2022
Bilans otwarcia	132 741	121 495
Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym oraz zobowiązań w ramach cash pool	712	875
Zmiana stanu innych kredytów i pożyczek niż kredyty w rachunku bieżącym i zobowiązania w ramach cash pool*	-7 880	11 566
Zaciąggnięcie (+)	43 847	97 400
Splata (-)	-51 727	-85 834
Wycena bilansowa	-7 548	-1 195
Bilans zamknięcia	118 025	132 741

*Odsetki naliczone i zapłacone są sobie równe.

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

Stan na dzień 31.12.2023 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa w walucie w tys. jednostek	Wartość bilansowa w tys. PLN	Część krótkoterminowa w tys. PLN	Część długoterminowa w tys. PLN
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	94	408	408	0
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	2 824	2 824	2 824	0
Kredyt obrotowy	EUR	3 029	13 169	13 169	0
Kredyt inwestycyjny	EUR	2 557	11 116	2 749	8 367
Kredyt inwestycyjny	EUR	1 674	7 279	1 449	5 830
Kredyt obrotowy	EUR	7 099	30 867	6 509	24 358
Kredyt obrotowy	EUR	2 318	10 077	10 077	0
Kredyt inwestycyjny	EUR	1 354	5 886	5 886	0
Kredyt w rachunku bieżącym	EUR/PLN	2 692	2 692	2 692	0
Kredyt obrotowy	EUR	3 027	13 162	2 609	10 553
Kredyt inwestycyjny	EUR	4 124	17 929	0	17 929
Kredyt w linii cash pooling	PLN	443	443	443	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	2 173	2 173	1 043	1 130
			118 025	49 858	68 167

Stan na dzień 31.12.2022 roku

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa w walucie w tys. jednostek	Wartość bilansowa w tys. PLN	Część krótkoterminowa w tys. PLN	Część długoterminowa w tys. PLN
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	531	2 489	2 241	248
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	60	281	281	0
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	9 081	9 081	9 081	0
Kredyt obrotowy	EUR	1 614	7 567	7 567	0
Kredyt inwestycyjny	EUR	648	3 039	661	2 378
Kredyt inwestycyjny	EUR	1 917	8 990	1 388	7 602
Kredyt obrotowy	EUR	8 776	41 158	7 399	33 759
Kredyt obrotowy	EUR	1 203	5 641	5 641	0
Kredyt inwestycyjny	EUR	1 123	5 268	5 268	0

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa w walucie w tys. jednostek	Wartość bilansowa w tys. PLN	Część krótkoterminowa w tys. PLN	Część długoterminowa w tys. PLN
Kredyt w rachunku bieżącym	EUR/PLN	5 793	5 793	3 152	2 641
Kredyt obrotowy	EUR	4 369	20 493	2 816	17 677
Kredyt inwestycyjny	EUR	2 980	13 974	0	13 974
Kredyt w linii cash pooling	PLN	5 751	5 751	5 751	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	3 216	3 216	1 043	2 173
			132 741	52 289	80 452

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w pozycji „Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne”, klasyfikowane są również zobowiązania z tytułu pożyczek zabezpieczonych na środkach trwałych. Saldo tych zobowiązań na 31 grudnia 2023 roku wynosiło 1.368 tys. PLN.

Wszystkie kredyty i pożyczki zostały udzielone na warunkach rynkowych (stopa WIBOR dla kredytów w PLN lub EURIBOR dla kredytów w EUR, powiększone o marżę banku). Wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zamieszczono w nocie 25. Efektywna stopa procentowa dla wskazanych kredytów nie różni się istotnie od nominalnej stopy procentowej.

W dniu 19 maja 2023 został podpisany z bankiem prowadzącym aneks do umowy cash pooling wyłączający spółkę MCS sp. z o.o. z umowy cash pooling oraz umowy kredytu pod cash pool.

Na 30 czerwca 2023 roku jednostka zależna emitenta nie dochowała kowenantu określonego w umowie kredytowej, tj. utrzymania wskaźnika ZN/EBITDA < 3,5. Przyczyną takiej sytuacji były zdarzenia jednorazowe związane optymalizacją procesów produkcyjnych i skupienie produkcji w dwóch lokalizacjach. Eliminując wpływ zdarzeń jednorazowych, wskaźnik ten wyniósłby 3,16. Po 30 czerwca 2023 roku jednostka zależna otrzymała listy poświadczające od banków finansujących (waivery), potwierdzające, że banki nie podejmą określonych umowach czynności związanych ze stwierdzeniem przypadku naruszenia kowenantu.

W dniu 1 sierpnia 2023 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy na kredyt dewizowy na finansowanie i refinansowanie inwestycji zmieniający dotychczasowe strony umowy z MCS sp. z o.o. na Kuźnia Polska S.A.

W dniu 11 grudnia 2023 roku spółka zależna Emitenta Masterform sp. z o.o. podpisała aneks do umowy wieloproduktowej linii kredytowej zwiększający dostępny limit począwszy od dnia 30 listopada 2023 roku do 3 mln Euro. W ramach limitu dostępny jest sublimit na kredyt w rachunku bankowym do kwoty 12 mln PLN, sublimit na kredyt w rachunku bankowym do kwoty 3 mln EUR oraz sublimit na gwarancje bankowe do kwoty 2 mln PLN. Okres udostępnienia kredytu kończy się z dniem 30.11.2025 roku. Kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej w wysokości 3,3 mln EUR, okres udostępnienia kredytu kończy się z dniem 30.11.2026 roku.

W dniu 15 września 2023 roku spółka zależna Emitenta Śrubena Unia sp. z o.o. podpisała aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej wydłużający okres udostępniania kredytu do 26 sierpnia 2030 roku.

W dniu 26 stycznia 2024 roku Emitent jako leader oraz spółki zależne Emitenta – uczestnicy umowy cash pooling - zawarły z bankiem finansującym aneks do umowy kredytowej przedłużający okres udostępnienia kredytu do dnia 31 sierpnia 2025 roku.

W dniu 23 lutego 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej zwiększający dostępny limit do 6 mln EUR i wydłużający okres udostępniania do 31 sierpnia 2025. W dniu 23 lutego 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy na kredyt nieodnawialny wprowadzający zmianę do sposobu wyliczania wskaźników finansowych, będą one wyliczane z wyłączeniem wpływu MSSF 16 na wysokość zobowiązań finansowych.

W dniu 23 lutego 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała umowę na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2,2 mln EUR, okres udostępniania do 31 sierpnia 2025 roku, zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par.1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych.

W dniu 19 marca 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy na finansowanie inwestycji wydłużający okres spłaty do 31 marca 2031.

11. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

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

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 974	9 279
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 975	22 344
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	-16 001	-13 065
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Wynik finansowy (+/-)	-1 218	-1 458
Inne całkowite dochody (+/-)	-1 662	-1 478
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	-18 881	-16 001
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 912	8 974
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 793	24 975

Zmiana stanu podatku odroczonego w okresie od 01.01. do 31.12.2023:

Główne tytuły różnic przejściowych (- rezerwa, + aktywo)	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
Wartości niematerialne	-1 733	257	0	-1 476
Rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-25 762	-1 802	0	-27 564
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 862	-1 286	113	3 689
Ulga z tytułu wydatków inwestycyjnych w SSE	14	-14	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	1 202	127	0	1 329
Zapasy	1 102	307	0	1 409
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 138	-454	-956	728
Instrumenty pochodne	-922	0	-58	-980
Pozostałe	3 098	1 647	-761	3 984
Razem	-16 001	-1 218	-1 662	-18 881

Zmiana stanu podatku odroczonego w okresie od 01.01. do 31.12.2022:

Główne tytuły różnic przejściowych (-rezerwa, +aktywo)	Saldo na koniec okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
Wartości niematerialne	-1 818	85	0	-1 733
Rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-24 696	-1 066	0	-25 762
Rezerwy na świadczenia pracownicze	4 299	518	45	4 862
Ulga z tytułu wydatków inwestycyjnych w SSE	2 061	-2 047	0	14
Należności z tytułu dostaw i usług	1 224	-22	0	1 202
Zapasy	830	272	0	1 102
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 298	201	-361	2 138
Instrumenty pochodne	302	0	-1 224	-922
Pozostałe	2 435	601	62	3 098
Razem	-13 065	-1 458	-1 478	-16 001

12. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2023	31.12.2022
Materiały	60 604	67 274
Wyroby gotowe	53 303	63 719
Półprodukty i produkcja w toku	60 933	74 206
Towary	6 117	6 626
Wartość bilansowa zapasów razem	180 957	211 825

Zmiany odpisów aktualizujących wartość zapasów przedstawia poniższa tabela:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Stan na początek okresu	5 799	4 369
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	5 318	2 446
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-797	-620
Odpisy wykorzystane (-)	-2 906	-396
Stan na koniec okresu	7 414	5 799

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej, zapasy nie objęte odpisami aktualizującymi nie utraciły swojej przydatności gospodarczej i możliwe jest ich wykorzystanie w toku normalnej działalności operacyjnej.

13. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe przedstawiają się następująco:

	31.12.2023	31.12.2022
Należności handlowe	125 266	152 449
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	-7 583	-6 735
Należności handlowe netto	117 683	145 714
Inne należności	176	157
Kaucje wpłacone z innych tytułów	78	78
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych	-136	-136
Pozostałe należności finansowe netto	118	99
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	17 096	19 125
Przedpłaty i zaliczki	5 129	5 661
Pozostałe należności niefinansowe	0	86
Rozliczenia międzyokresowe czynne	4 365	3 292
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-339	-700
Należności niefinansowe	26 251	27 464
Należności handlowe oraz pozostałe razem	144 052	173 277

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych oraz niefinansowych obciążają pozostałe koszty operacyjne. Odpisy aktualizujące wartość należności handlowe oraz pozostałych należności przedstawiają się następująco:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Stan na początek okresu	7 899	8 920
Odpisy rozwiązane ujęte jako przychód w okresie (-)	-315	-1 526
Odpisy wykorzystane (-)	-206	-287
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	680	792
Stan na koniec okresu	8 058	7 899

Na koniec 2023 roku Grupa dokonała weryfikacji założeń przyjmowanych do szacowania oczekiwanej straty kredytowej (ECL). W okresie pandemii Grupa nie zaobserwowała pogorszenia ściągalności należności handlowych ani istotnych przypadków bankructwa klientów. W celu łagodzenia ryzyka niespłacalności należności Grupa korzysta z usług wywiadowni gospodarczych przy ustalaniu limitów kupieckich oraz ubezpiecza należności handlowe. Struktura wiekowa należności jest bezpieczna – około 80% salda należności handlowych netto to należności bieżące. W związku z powyższym, według stanu na 31 grudnia 2023 roku, Grupa nie zidentyfikowała przesłanek do zmiany założeń przyjmowanych w celu oszacowania oczekiwanej straty kredytowej (ECL).

Struktura przeterminowania należności przedstawia się następująco:

Stan na dzień 31.12.2023 roku

	Bieżące	Zaległe	Razem
Należności handlowe	95 570	29 696	125 266
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	0	-7 583	-7 583
Należności handlowe netto	95 570	22 113	117 683
Pozostałe należności	22 140	339	22 479
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	-136	-339	-475
Pozostałe należności netto	22 004	0	22 004
Należności razem	117 574	22 113	139 687

Stan na dzień 31.12.2022 roku

	Bieżące	Zaległe	Razem
Należności handlowe	115 699	36 750	152 449
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	-152	-6 583	-6 735
Należności handlowe netto	115 547	30 167	145 714
Pozostałe należności	24 271	836	25 107
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności	0	-836	-836
Pozostałe należności netto	24 271	0	24 271
Należności razem	139 818	30 167	169 985

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie 28 Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych.

14. Aktywa przeznaczone do zbycia

Na dzień 31 grudnia 2023 roku aktywa przeznaczone do zbycia w Grupie Kapitałowej obejmują grunt i nieruchomości z jednego z zakładów spółki zależnej na kwotę 3 675 tys. zł (położone w miejscowości Głuchołazy), które są zbędne z punktu widzenia spółki zależnej i poszukuje się na nie potencjalnego nabywcy. Aktywa te zaliczane są do Segmentu Armatura i Automatyka przemysłowa.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku nie występowały w Grupie Kapitałowej aktywa przeznaczone do zbycia.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2023	31.12.2022
Rachunki bankowe w PLN	6 175	4 419
Rachunki bankowe walutowe	18 816	15 952
Gotówka w kasie	28	33
Depozyty krótkoterminowe	3 235	3 289
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 254	23 693

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

16. Kapitał własny

16.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2023 kapitał podstawowy Spółki dominującej 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.

W roku 2023 ani w roku 2022, nie miały miejsca zmiany kapitału zakładowego Spółki dominującej.

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w jej posiadaniu jako akcje własne, ani też w posiadaniu jednostek zależnych ani stowarzyszonych.

16.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2023 roku kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej nie uległ zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2022 roku.

16.3. Pozostałe kapitały rezerwowe

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2023 roku

	Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	Instrumenty zabezpieczające przepływy pien.	Zyski straty aktuarialne	Inne całkowite dochody razem	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Pozostałe kapitały razem
Saldo na początek okresu	1 587	-1 038	-1 114	-565	-400	-965
Inne całkowite dochody brutto	0	9 379	-597	8 782	0	8 782
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów (-)	0	-1 775	113	-1 662	0	-1 662
Udział mniejszości	0	-133	8	-125	0	-125
Saldo na koniec okresu	1 587	6 433	-1 590	6 430	-400	6 030

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2022 roku

	Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	Instrumenty zabezpieczające przepływy pien.	Zyski straty aktuarialne	Inne całkowite dochody razem	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Pozostałe kapitały razem
Saldo na początek okresu	1 587	-7 537	-1 315	-7 265	-400	-7 665
Inne całkowite dochody brutto	0	8 147	218	8 365	0	8 365
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów (-)	0	-1 464	-14	-1 478	0	-1 478
Udział mniejszości	0	-184	-3	-187	0	-187
Saldo na koniec okresu	1 587	-1 038	-1 114	-565	-400	-965

16.4. Udziały niedające kontroli

Na 31 grudnia 2023 udziały niedające kontroli występują w spółce Kuźnia Polska S.A., a związane są z rozdrobnioną strukturą akcjonariatu.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu wypłaconej przez spółkę zależną dywidendy oraz z tytułu rozliczenia całkowitych dochodów w części przypadającej na udziały niedające kontroli.

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Stan na początek okresu	7 379	6 468
Dywidendy (zadeklarowane i wypłacone)	-1 048	-745
Transakcje z mniejszością*	2 025	0
Udział mniejszości w zysku netto	1 138	1 469
Udział mniejszości w innych całkowitych dochodach netto	125	187
Stan na koniec okresu	9 619	7 379

* W dniu 24 kwietnia 2023 roku zostały zawarte umowy sprzedaży łącznie 2.310 udziałów w kapitale zakładowym MCS sp. z o.o. na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych spółki Kuźnia Polska S.A.

16.5. Pozostałe kapitały celowe

W dniu 23 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A., w związku z udzieleniem pożyczki jednostce dominującej – Capital MBO Sp. z o.o. - podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 18.000.000 PLN z jego przeznaczeniem na częściową spłatę zobowiązań kredytowych zaciągniętych przez Capital MBO sp. z o.o. w celu nabycia akcji Mangata Holding S.A. Kapitał rezerwy prezentowany jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Zyski zatrzymane”.

17. Świadczenia pracownicze
17.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Koszty wynagrodzeń	167 623	161 852
Koszty ubezpieczeń społecznych	33 356	30 766
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	6 311	1 169
Koszty świadczeń pracowniczych razem	207 290	193 787

17.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Stan na dzień 31.12.2023 roku

Zobowiązania i rezerwy	krótkoterminowe	długoterminowe	Razem
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 334	0	3 334
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 058	5 449	6 507
Rezerwy na odprawy emerytalne	433	5 874	6 307
Rezerwy na pozostałe świadczenia	3 268	0	3 268
Razem świadczenia pracownicze	8 093	11 323	19 416

Stan na dzień 31.12.2022 roku

Zobowiązania i rezerwy	krótkoterminowe	długoterminowe	razem
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	4 093	0	4 093
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	898	7 718	8 616
Rezerwy na odprawy emerytalne	672	5 224	5 896
Rezerwy na pozostałe świadczenia	6 986	0	6 986
Razem świadczenia pracownicze	12 649	12 942	25 591

Zmiany rezerw aktuarialnych w okresie od 01.01. do 31.12.2023 roku

Rezerwy na świadczenia pracownicze	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	Razem
Stan rezerw na początek okresu	8 616	5 896	14 512
Zmiany ujęte w sprawozdaniu z dochodów			
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 014	365	1 379
Koszty odsetek	528	353	881
Wyłacone świadczenia (-)	-1 013	-925	-1 938
Koszty przeszłego zatrudnienia	-2 734	-252	-2 986
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach:			
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	96	597	693
związane ze zmianami założeń demograficznych	29	-43	-14
związane ze zmianami założeń finansowych	541	870	1 411
związane z doświadczeniem	-474	-230	-704
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	6 507	6 034	12 541

Zmiany rezerw aktuarialnych w okresie od 01.01. do 31.12.2022 roku

Rezerwy na świadczenia pracownicze	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	Razem
Stan rezerw na początek okresu	8 834	5 989	14 823
Zmiany ujęte w sprawozdaniu z dochodów			
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 014	397	1 411
Koszty odsetek	287	202	489
Wyłacone świadczenia (-)	-1 253	-426	-1 679
Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach:			
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-266	-266	-532

Rezerwy na świadczenia pracownicze	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalne	Razem
<i>związane ze zmianami założeń demograficznych</i>	0	0	0
<i>związane ze zmianami założeń finansowych</i>	-699	-688	-1 387
<i>związane z doświadczeniem</i>	433	422	855
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	8 616	5 896	14 512

Założenia aktuarialne

Założenia odnośnie śmiertelności oraz zachorowalności oparto na publikacjach GUS i ZUS (tablice śmiertelności PTTŻ 2022, 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 5,0%, na podstawie rentowności obligacji Skarbu Państwa. Zgodnie z zaleceniem MSR uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 5,0%, przy długookresowej średniej inflacji 2,5%, za wyjątkiem lat 2024-2025, dla których przyjęto wartości zgodne z projekcją NBP z 10 listopada 2023 (tj. najnowszą na dzień podpisania raportu), tj.:

- rok 2024: wzrost wynagrodzeń 9,3% przy inflacji 4,6%,
- rok 2025: wzrost wynagrodzeń 6,8% przy inflacji 3,7%.

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 ilorzem 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.

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.

Wymagalność zobowiązań z tytułu przyszłych wypłat nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych w ujęciu kwotowym i procentowym na 31 grudnia 2023 przedstawia się następująco:

Rok	Nagrody jubileuszowe	Nagrody jubileuszowe %	Odprawy emerytalne i rentowe	Odprawy emerytalne i rentowe %
1 rok	1 058	16,26%	433	7,18%
2 rok	1 054	16,20%	470	7,79%
3 rok	941	14,46%	456	7,56%
4 rok	741	11,39%	404	6,70%
5 rok	525	8,07%	329	5,45%
6 rok	256	3,93%	293	4,86%
7 rok	217	3,33%	287	4,76%
8 rok	255	3,92%	295	4,89%
9 rok	229	3,52%	404	6,70%
10 rok	163	2,50%	354	5,87%
następne	1 068	16,41%	2 309	38,27%
Razem	6 507	100,00%	6 034	100,00%

Spodziewane płatności z tytułu przyszłych wypłat nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych w Grupie na 31 grudnia 2023 w ujęciu kwotowym i procentowym przedstawia się następująco:

Spodziewane płatności świadczeń	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Razem
1 rok	1 241	798	2 039
2 rok	1 449	836	2 285
3 rok	1 422	1 026	2 448
4 rok	1 375	910	2 285
5 rok	1 108	904	2 012
Następne 5 lat	3 721	5 039	8 760

Analiza wrażliwości na założenia aktuarialne (dane w tys. PLN)

Badanie wrażliwości	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Zobowiązanie wyliczone	6 506	6 037	12 543
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta +0,5%	6 343	5 781	12 124
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta -0,5%	6 680	6 314	12 994
Zobowiązanie dla stopy wzrostu płac +0,5%	6 667	6 310	12 977
Zobowiązanie dla stopy wzrostu płac -0,5%	6 353	5 781	12 134
Zobowiązanie dla wskaźników rotacji +0,5%	6 330	5 767	12 097
Zobowiązanie dla wskaźników rotacji -0,5%	6 659	6 197	12 856

18. Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe przedstawiają się następująco:

	31.12.2023	31.12.2022
Zobowiązania finansowe:		
Zobowiązania handlowe	83 401	98 325
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	6 092	7 765
Inne zobowiązania finansowe	1 231	559
Zobowiązania finansowe	90 724	106 649
Zobowiązania niefinansowe:		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	7 578	8 266
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	11 124	11 299
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	250	823
Rozliczenia międzyokresowe	4 765	2 633
Inne zobowiązania niefinansowe	241	221
Zobowiązania niefinansowe	23 958	23 242
Zobowiązania handlowe i pozostałe operacyjne	114 682	129 891

19. Przychody ze sprzedaży

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych w przekroju obszarów geograficznych przedstawiają się następująco:

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Polska	267 069	322 501
Unia Europejska	467 911	519 996
Pozostałe kraje	202 635	208 107
Przychody ze sprzedaży	937 615	1 050 604

Przychody osiągnięte przez Grupę ze sprzedaży poszczególnych grup produktów, usług oraz towarów i materiałów:

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Produkty		
Elementy złączne	207 641	239 165
Automotive	503 347	556 750
Automatyka przemysłowa	160 066	191 750
Przychody ze sprzedaży produktów	871 054	987 665
Usługi		
Elementy złączne	243	160
Automotive	16 160	12 916
Działalność pozaprodukcyjna	1 183	1 148
Przychody ze sprzedaży usług	17 586	14 224
Towary i materiały		
Elementy złączne		
Elementy złączne	9 108	4 230
Automotive	18 394	23 526
Automatyka przemysłowa	20 173	20 068
Działalność pozaprodukcyjna	1 300	891
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	48 975	48 715
Przychody ze sprzedaży	937 615	1 050 604

Grupa w ramach prowadzonej działalności zobowiązuje się przede wszystkim do dostarczenia klientom produktów własnych. Uzupełnienie oferty produktowej stanowią towary oraz świadczone usługi, głównie w zakresie obróbki. Cena sprzedaży podlega negocjacji pomiędzy zainteresowanymi stronami. Sprzedawane usługi mają charakter odrębny od sprzedawanych produktów i towarów (uzupełniają ofertę handlową Grupy).

Przychody ujmowane są w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie zakontraktowanego dobra lub usługi klientowi. W szczególności o określeniu momentu przekazania kontroli klientowi decydują zakontraktowane warunki dostawy, w tym Incoterms. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Udzielane gwarancje mają charakter potwierdzenia, że przedmiot sprzedaży jest zgodny ze specyfikacją wynikającą z zamówienia i nie mają charakteru odrębnej usługi. Okres udzielenia gwarancji nie różni się istotnie od rynkowych okresów gwarancji.

W Grupie nie występuje sprzedaż za gotówkę. Większość terminów płatności zawiera się w przedziale 30 do 60 dni.

Sprzedaż do żadnego z klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży.

20. Koszty operacyjne

20.1. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju:

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Amortyzacja	44 189	39 517
Świadczenia pracownicze	202 657	203 040
Zużycie materiałów i energii	454 844	557 000
Usługi obce	92 828	111 189
Podatki i opłaty	6 842	6 274
Pozostałe koszty rodzajowe	6 516	6 689
Koszty wg rodzaju razem	807 876	923 709
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	18 652	-35 326
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-9 431	-7 371
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego	817 097	881 012

21. Pozostałe przychody operacyjne oraz pozostałe koszty operacyjne

21.1. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	17	105
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	247	334
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	315	1 526
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	797	620

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	131
Otrzymane kary i odszkodowania	60	79
Dotacje otrzymane	7 791	635
Uzysk złomu	785	507
Nadwyżki inwentaryzacyjne	0	212
Pozostałe przychody operacyjne (inne)*	1 493	1 364
Odszkodowania z ubezpieczenia	390	881
Pozostałe przychody operacyjne razem	11 895	6 394

* w skład pozycji inne przychody operacyjne wchodzi przedawnione zobowiązania, bonusy za obrót i inne pozostałe przychody operacyjne.

Spółki zależne Grupy otrzymały w ramach rządowego programu „Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2023 roku” dotację w wysokości 6.162 tys. złotych.

21.2. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	183	950
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	680	792
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	5 318	2 446
Utworzenie rezerw	45	621
Koszty usuwania braków i złomowania	454	941
Likwidacja środków trwałych	477	377
Przekazane darowizny	247	342
Inne koszty*	1 418	2 307
Pozostałe koszty operacyjne razem	8 822	8 776

*w skład pozycji inne koszty wchodzi koszty odszkodowań i likwidacji szkód, niedobory inwentaryzacyjne spisane należności, straty w majątku trwałym i inne koszty.

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

Opis	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Odsetki od środków pieniężnych	774	9
Pozostałe odsetki	637	498
Odwrócenie dyskonta pożyczki*	2 246	0
Pozostałe przychody finansowe	13	704
Razem przychody finansowe	3 670	1 211

*Szczegóły opisane w notce 26.1.

22.2. Koszty finansowe

Opis	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	6 745	4 507
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	2 355	1 101
Pozostałe odsetki	617	999
Ujemne różnice kursowe	8 024	2 873
Dyskonto pożyczki*	0	2 246
Pozostałe koszty finansowe	720	1 747
Razem koszty finansowe	18 461	13 473

*Szczegóły opisane w nocie 26.1.

23. Podatek dochodowy

	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	10 323	19 762
Korekty podatku za poprzednie okresy	-1 095	-72
Bieżący podatek dochodowy	9 228	19 690
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	1 218	1 458
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	15	0
Odroczony podatek dochodowy	1 233	1 458
Podatek dochodowy razem	10 461	21 148

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19% od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Wynik finansowy brutto	68 360	116 047
Podatek dochodowy (19%)	12 988	22 049
Korekty podatku za poprzednie okresy (+/-)	- 1 095	-137
Wynik z działalności w SSE	-14	-2 247
Przychody niebędące przychodami podatkowymi	-1 062	-1 114
Koszty niestanowiące kosztów podatkowych	1 618	3 236
Ulga z tytułu prac badawczo-rozwojowych	-1 975	-636
Pozostałe tytuły	0	0
Obciążenie wyniku podatkiem dochodowym	10 461	21 148
Efektywna stawka podatku [%]	15,3%	18,2%

24. Dywidendy

W dniu 6 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę o przeznaczeniu całości zysku netto za rok obrotowy 2022 w kwocie 41.732.432,63 PLN na wypłatę dywidendy oraz o przeznaczeniu dodatkowej kwoty 18.359.253,37 PLN z zysków zatrzymanych z lat ubiegłych na wypłatę dywidendy. Kwota dywidendy została ustalona na 60.091.686,00 zł (tj. 9,00 PLN na jedną akcję). Dzień dywidendy został ustalony na 20 czerwca 2023 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 27 czerwca 2023 roku.

W dniu 27 czerwca 2023 roku Mangata Holding S.A. podpisała porozumienie w sprawie rozliczenia wzajemnych zobowiązań ze spółką Capital MBO Sp. z o.o. (jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.), zgodnie z którym dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności w kwocie 5 mln PLN – dywidenda wypłacona na rzecz Capital MBO Sp. z o.o. została pomniejszona o 5 mln PLN.

W dniu 18 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 4,80 PLN na jedną akcję. Łączna wartość dywidendy wypłaconej przez Mangata Holding S.A. wyniosła 32.049 tys. PLN. Dzień dywidendy został ustalony na 25 maja 2022 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 3 czerwca 2022 roku.

Dywidendy:	31.12.2023	31.12.2022
Dywidendy ujęte jako wypłaty na rzecz właścicieli na jedną akcję (w zł)	9,00	4,80
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji (w tys. zł)	0	0
Dywidendy zaproponowane lub uchwalone, ale nieujęte jako przekazane posiadaczom akcji, na jedną akcję (w zł)	0	0

25. Zabezpieczenia spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Grupę Kapitałową zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są różnego rodzaju zabezpieczeniami. Do najpowszechniejszych oraz najistotniejszych zabezpieczeń spłaty należą (według stanu na dzień bilansowy):

	31.12.2023	31.12.2022
Hipoteka na nieruchomości	82 910	89 428
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	118 803	131 687
Zapasy	65 265	59 033
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	6 551	10 580
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	273 529	290 728

Poza wykazanymi powyżej, zabezpieczenie zobowiązań Grupy stanowią:

- weksle własne (in blanco),
- cesje należności handlowych,
- cesje praw z polis ubezpieczenia,
- pełnomocnictwa do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunkach bankowych,
- poręczenie spłaty kredytu (dla spółki z Grupy Kapitałowej),

- oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Umowy kredytowe nakładają na Grupę wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania - zapewnienie utrzymania określonych wskaźników finansowych:

- zadłużenie netto/EBITDA ustalone na poziomie nie wyższym niż 3,5,
- wskaźnik kapitałowy – stosunek kapitałów własnych do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 40%.

Powyższe wskaźniki finansowe, zarówno w 2023 roku, jak i w 2022 roku, zostały spełnione.

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez większościowego właściciela Spółki dominującej. Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

26.1. Grupa jako pożyczkodawca

W dniu 5 maja 2021 została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Zetkama Sp. z o.o. (pożyczkodawca, jednostka zależna Emitenta) a Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca; jednostka dominująca Emitenta). Na podstawie umowy Zetkama Sp. z o.o. udzieliła pożyczki w kwocie 3.720 tys. PLN. Spłata pożyczki oraz odsetek nastąpi w dniu 30 września 2024 roku, przy czym strony umowy dopuszczają możliwość wcześniejszej spłaty całości lub części pożyczki i odsetek. Oprocentowanie zostało ustalone w oparciu o formułę WIBOR 12M + 2 punkty procentowe. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5.580 tys. PLN.

W 2020 roku Mangata Holding S.A. (pożyczkodawca) udzieliła Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca; jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.) pożyczki o nominalnej wartości 17.750 tys. PLN.

W dniu 27 czerwca 2023 roku Mangata Holding S.A. (pożyczkodawca) podpisała porozumienie w sprawie rozliczenia wzajemnych zobowiązań ze spółką Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca; jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.), zgodnie z którym dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności w kwocie 5.000.000,00 złotych – wierzytelność Mangata Holding z tytułu pożyczki udzielonej Capital MBO sp. z o.o. na podstawie umowy pożyczki z dnia 6 sierpnia 2020 roku umorzyła się co do kwoty 5.000.000,00 złotych, w tym kwota 3.836.903,27 złotych tytułem należności głównej oraz kwota 1.163.096,73 złotych tytułem odsetek. Na skutek dokonanego potrącenia wierzytelność (należność główna) z tytułu pożyczki Mangata Holding S.A. wynosi 13.913.096,73 złotych, a wierzytelność Capital MBO sp. z o.o. z tytułu dywidendy wynikającej z uchwały nr 8/2023 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mangata Holding S.A. z dnia 6 czerwca 2023 r. umorzyła się co do kwoty 5.000.000,00 zł, w konsekwencji czego wierzytelność Capital MBO sp. z o.o. z tytułu dywidendy po dokonanych potrąceniu wynosiła 34.659.607,00 złotych.

W dniu 27 czerwca 2023 roku Mangata Holding S.A. (pożyczkodawca), za zgodą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyrażoną w uchwale nr 20/2023 z dnia 6 czerwca 2023 r., podpisała aneks do umowy pożyczki ze spółką Capital MBO sp. z o.o., na podstawie którego dokonano przewalutowania pożyczki udzielonej na podstawie umowy pożyczki z dnia 6 sierpnia 2020 r., z waluty PLN na walutę EUR, po kursie z dnia 5 czerwca 2023 roku – saldo pożyczki po przewalutowaniu wyniosło 3.102.070,57 EUR. Odsetki od pożyczki będą spłacane kwartalnie, a oprocentowanie wynosi EURIBOR 3M plus marża.

W 2022 roku Mangata Holding S.A. otrzymała informację od Capital MBO sp. z o.o. o wydłużeniu terminu spłaty pożyczki. W związku z tym Mangata Holding S.A. przeliczyła wartość bilansową pożyczki ujmując w pozostałych kosztach finansowych wynikającą z tego tytułu kwotę dyskonta.

Zestawienie udzielonych przez Grupę pożyczek jednostkom powiązanych zawiera poniższa tabela:

Pożyczkobiorca	Wartość nominalna udzielonej pożyczki	Wartość bilansowa na 31.12.2022	Naliczone odsetki	Rozliczenie wzajemnych zobowiązań	Wycena walutowa	Odwrocenie dyskonta	Wartość bilansowa na 31.12.2023
Capital MBO Sp. z o.o.	3 102 tys. EUR	16 470	606	-5 000	-438	2 246	13 884
Capital MBO Sp. z o.o.	3 720 tys. PLN	3 855	52	0	0	0	3 907
Razem		20 325	658	-5 000	-438	2 246	17 791

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji *Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe*, poza pożyczkami udzielonymi przez Grupę, prezentowane są również akcje spółek niekontrolowanych posiadane przez jedną ze spółek Grupy o wartości bilansowej 24 tys. PLN.

26.2. Grupa jako pożyczkobiorca

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa nie występowała jako pożyczkobiorca.

W dniu 21 grudnia 2022 roku Kuźnia Polska S.A. (pożyczkobiorca, jednostka zależna Emitenta) spłaciła pożyczkę otrzymaną od Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkodawca, jednostka dominująca Emitenta).

Zestawienie zaciągniętych przez Grupę pożyczek za 2022 rok od podmiotów powiązanych zawiera poniższa tabela:

Pożyczkodawca	Wartość nominalna udzielonej pożyczki [tys. PLN]	Wartość bilansowa na 31.12.2021	Zaciągnięte pożyczki	Naliczone odsetki	Spłata pożyczki	Wartość bilansowa na 31.12.2022
Capital MBO Sp. z o.o.	10 000	10 009	0	620	10 629	0
Razem	10 000	10 009	0	620	10 629	0

26.3. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Należne wynagrodzenie kluczowego personelu z tytułu pełnienia funkcji w organach jednostki dominującej wskazano poniżej:

Wynagrodzenia	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2022
Zarząd	3 485	2 481
Rada Nadzorcza	1 301	1 137

W okresach objętych sprawozdaniem nie wystąpiły inne istotne transakcje z kluczowym personelem niż wynikające ze świadczeń pracowniczych.

26.4. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, niekonsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

Transakcje w okresie 01.01.-31.12.2023	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Jednostka dominująca najwyższego szczebla	20	0	0	0
Jednostka dominująca	97	0	409	0
Pozostałe podmioty powiązane	0	631	0	0
Razem	117	631	409	0

Transakcje w okresie 01.01.-31.12.2022	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Jednostka dominująca najwyższego szczebla	18	0	0	0
Jednostka dominująca	80	0	412	0
Pozostałe podmioty powiązane	0	604	0	0
Razem	98	604	412	0

Transakcje zakupu zrealizowane z pozostałymi podmiotami powiązanymi zostały zawarte z podmiotami powiązanymi z niektórymi Członkami Rady Nadzorczej. Transakcje te dotyczyły głównie wynajmu powierzchni biurowej (460 tys. PLN w 2023 roku, 431 tys. PLN w 2022 roku).

Salda rozrachunków 31.12.2023	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Zaciągnięte pożyczki	Udzielone pożyczki
Jednostka dominująca najwyższego szczebla	0	0	0	0
Jednostka dominująca	0	0	0	17 791
Pozostałe podmioty powiązane	0	17	0	0
Razem	0	17	0	17 791

Salda rozrachunków 31.12.2022	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Zaciągnięte pożyczki	Udzielone pożyczki
Jednostka dominująca najwyższego szczebla	0	0	0	0
Jednostka dominująca	0	0	0	20 325
Pozostałe podmioty powiązane	0	0	0	0
Razem	0	0	0	20 325

27. Sprawy sądowe

Opis istotnych spraw sądowych w Spółkach Grupy:

Śrubena Unia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Spółka prowadzi sprawę przeciwko Emilowi Fluśnikowi i Michałowi Biernackiemu – wspólnikom spółki cywilnej, działającej pod nazwą MAX-TRADE S.C. M. BIERNACKI, E. FLUŚNIK o zapłatę kwoty w wysokości 432.139,10 PLN. W dniu 11 lipca 2021 r. Sąd Okręgowy w Bielsku – Białej wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym zgodny z żądaniem pozwu. W sprawie podejmowane są dalsze czynności zmierzające do wyegzekwowania należności. W przedmiotowej sprawie prowadzone jest postępowanie egzekucyjne przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy- Żoliborza Bartosz Kiszka.

Ponadto Śrubena Unia Sp. z o.o. w postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych dochodzi swoich należności w łącznej kwocie 7.582 tys. PLN. Emitent informował o prowadzeniu tych spraw we wcześniejszych raportach okresowych, na chwilę obecną w żadnej z nich nie wyegzekwowano istotnych kwot.

Zetkama spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 17 stycznia 2018 roku spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Legnicy VI Wydziału Gospodarczego pozew przeciwko TDZ POWER SE z siedzibą w Brnie, Czechy, o zapłatę 111 tys. EUR. Spółka dochodzi zwrotu zaliczki uiszczonej na poczet dostawy przez pozwanego maszyny, w związku z niezrealizowaniem przez pozwanego dostawy. W dniu 27 maja 2020 roku Spółka otrzymała nakaz zapłaty z klauzulą wykonalności, na podstawie którego złożyła wniosek o wszczęcie egzekucji do właściwego komornika na terenie Czech. Postępowanie egzekucyjne jest w toku. Z uwagi na upływ czasu od rozpoczęcia postępowania sądowego w sprawie, Spółka nie jest w stanie określić prawdopodobieństwa wyegzekwowania należnych jej środków.

Zetkama Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 23 lipca 2021 roku spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydziału Gospodarczego pozew przeciwko spółce Zakłady Mięsne Silesia Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach o zapłatę 250 tys. PLN. Spółka dochodzi zapłaty kary umownej z tytułu uchylenia się przez pozwaną od obowiązku zawarcia umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości. W dniu 29 lipca 2021 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, pozwana wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 9 sierpnia 2023 roku Zetkama Nieruchomości sp. z o.o. zawarła ze spółką Zakłady Mięsne Silesia Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach warunkową umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości za kwotę 1.000.000,00 PLN., a następnie w dniu 19 września 2023 roku umowę przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz w dniu 28 września 2023 roku ugodę przed mediatorem. Na podstawie ugody, strony złożyły do Sądu wniosek o umorzenie postępowania. W dniu 16 stycznia 2024 r. Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania.

Pozostałe Spółki z Grupy nie są stronami w istotnych postępowaniach sądowych lub egzekucyjnych.

Na wykazane wyżej należności sporne zostały utworzone stosowne odpisy aktualizujące ich wartość bilansową.

Pozostałe Spółki z Grupy nie są stronami w istotnych postępowaniach sądowych lub egzekucyjnych.

28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Ryzykami, na które narażona jest Grupa są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie zakładanej stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest ze sprzedażą na rynki zagraniczne oraz zakupami materiałów i towarów z tychże rynków. Biorąc pod uwagę, iż wpływy w walutach obcych (szczególnie w EUR) przekraczają wypływy, Grupa podejmuje działania operacyjne zmierzające do zmniejszenia ekspozycji netto do minimalnych osiągalnych poziomów. Zarówno zakupy surowców, towarów jak i nakłady inwestycyjne analizowane są pod kątem możliwości redukcji ryzyka walutowego w Grupie.

Ponadto Grupa realizuje strategię zabezpieczania ryzyka walutowego przy wykorzystaniu dostępnych instrumentów finansowych. Głównym celem strategii jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych w walucie EUR związanych z wysoce prawdopodobnymi planowanymi transakcjami sprzedaży wyrobów Grupy.

By zminimalizować ryzyko walutowe Grupa zawiera walutowe kontrakty terminowe (kontrakty forward) oraz zawiera umowy kredytowe i umowy leasingu w walucie EUR w celu równoważenia wydatków i wpływów w walucie. Jeżeli kwoty płacone (zakup) oraz uzyskane (sprzedaż) w walucie równoważą ryzyko, Grupa nie stosuje kontraktów forward. Jeżeli transakcje zakupu oraz sprzedaży realizowane w walucie się nie równoważą, Grupa stosuje kontrakty terminowe, by osiągnąć wskazane wyżej cele zarządzania ryzykiem.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco (bez pochodnych instrumentów finansowych):

Stan na dzień 31.12.2023 roku [w tys. jednostek]

	EUR	USD	CZK	Po przeliczeniu
Aktywa finansowe (+)				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 549	619	0	17 867
Należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe	17 184	4 133	0	90 979
Zobowiązania finansowe (-)				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-24 435	0	0	-106 241
Leasing finansowy	-10 271	0	0	-44 658
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	-5 059	-864	-255	-25 443
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-19 032	3 888	-255	-67 496

Stan na dzień 31.12.2022 roku [w tys. jednostek]

	EUR	USD	CZK	Po przeliczeniu
Aktywa finansowe (+)				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 232	242	0	16 206
Należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe	20 100	5 181	0	117 071
Zobowiązania finansowe (-)				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-23 169	0	0	-108 659
Leasing	-10 290	0	0	-48 259
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	-4 370	-882	-638	-24 500
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-14 497	4 541	-638	-48 141

Pochodne instrumenty finansowe (aktywa oraz zobowiązania finansowe), które stanowią dla Grupy ekspozycję na ryzyko walutowe przedstawia poniższa tabela. Szczegółowe informacje o wartości nominalnej instrumentów pochodnych zostały zaprezentowane w nocie 10.1.

Stan na dzień 31.12.2023 roku [w tys. jednostek]

Pochodne instrumenty finansowe	EUR*	USD*	Po przeliczeniu
Aktywa finansowe (+)	1 129	93	5 274
Zobowiązania finansowe (-)	0	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	1 129	93	5 274

*przeliczone po kursie NBP z 31.12.2023

Stan na dzień 31.12.2022 roku [w tys. jednostek]

Pochodne instrumenty finansowe	EUR*	Po przeliczeniu
Aktywa finansowe (+)	1 034	4 851
Zobowiązania finansowe (-)	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	1 034	4 851

*przeliczone po kursie NBP z 31.12.2022

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz na kapitał własny w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Grupy oraz wahań kursu.

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

Stan na dzień 31.12.2023 roku

Wpływ na wynik finansowy	EUR	USD	CZK	Razem
Wzrost kursu walutowego (+10%)	6 815	1 529	-4	8 340
Spadek kursu walutowego (-10%)	-6 815	-1 529	4	-8 340

Wpływ na kapitał własny	EUR	USD	CZK	Razem
Wzrost kursu walutowego (+10%)	-8 275	1 529	-4	6 171
Spadek kursu walutowego (-10%)	8 275	-1 529	4	-6 171

Stan na dzień 31.12.2022 roku

Wpływ na wynik finansowy	EUR	USD	CZK	Razem
Wzrost kursu walutowego (+10%)	8 893	1 999	-12	10 880
Spadek kursu walutowego (-10%)	-8 893	-1 999	12	-10 880

Wpływ na kapitał własny	EUR	USD	CZK	Razem
Wzrost kursu walutowego (+10%)	-6 798	1 999	-12	-4 811
Spadek kursu walutowego (-10%)	6 798	-1 999	12	4 811

Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko dotyczy instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Grupy na ryzyko walutowe.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej związane jest przede wszystkim z oprocentowaniem posiadanych kredytów bankowych oprocentowanych wg zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę EURIBOR i WIBOR oraz umów leasingowych pomniejszonych o stan środków pieniężnych. Grupa nie zabezpiecza się przed tym ryzykiem (za wyjątkiem jednego kredytu jednej ze spółek zależnych*), jednakże prowadzi stały monitoring sytuacji rynkowej w tym obszarze. Zmiana stóp procentowych w przypadku kredytu opartego na stawce WIBOR kompensowana jest poprzez zmianę odsetek otrzymywanych od środków pieniężnych – doskonałym narzędziem do ograniczania ryzyka stóp procentowych jest stosowany w Grupie cash pooling. W ocenie Grupy ryzyko zmiany stopy procentowych jest na akceptowalnym poziomie w stosunku do rentowności prowadzonej działalności.

*Jedna ze spółek zależnych w celu zmniejszenia ryzyka stopy procentowej zawarła transakcje zabezpieczającą przepływy pieniężne z tytułu płatności odsetkowych w postaci instrumentu pochodnego IRS – SWAP stopy procentowej. Całość płatności odsetkowych od jednego z kredytów zaciągniętych przez jednostkę zależną 19 lipca 2022 roku zabezpieczona jest poprzez IRS, rozliczany w okresach miesięcznych od 31 lipca 2022 roku do 31 grudnia 2026 roku.

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 dzień 31.12.2023 roku

	wpływ na wynik	wpływ na kapitał własny
Wzrost stopy procentowej (+1%)	-2 144	-2 144
Spadek stopy procentowej (-1%)	1 399	1 399

Stan na dzień 31.12.2022 roku

	wpływ na wynik	wpływ na kapitał własny
Wzrost stopy procentowej (+1%)	-2 972	-2 972
Spadek stopy procentowej (-1%)	2 524	2 524

Aktywa i zobowiązania o zmiennej stopie w podziale na terminy spłaty

Stan na dzień 31.12.2023 roku

	do 1 roku	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Wartość bilansowa
Pożyczki	4 303	0	13 488	0	17 791
Kredyty	-43 354	-32 735	-6 929	-2 487	-85 505
Leasing finansowy	-14 950	-29 438	-9 313	-3 183	-56 884
Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej	-54 001	-62 173	-2 754	-5 670	-124 598

Stan na dzień 31.12.2022 roku

	do 1 roku	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Wartość bilansowa
Pożyczki	0	3 855	16 470	0	20 325
Kredyty	-45 701	-35 251	-10 173	-8 676	-99 801
Leasing finansowy	-14 497	-30 709	-10 160	-4 024	-59 390
Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej	-60 198	-62 105	-3 863	-12 700	-138 866

Aktywa i zobowiązania o stałej stopie w podziale na terminy spłaty

Stan na dzień 31.12.2023 roku

	do 1 roku	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Wartość bilansowa
Kredyty	-6 504	-13 008	-13 008	0	-32 520
Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej	-6 504	-13 008	-13 008	0	-32 520

Stan na dzień 31.12.2022 roku

	do 1 roku	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Wartość bilansowa
Kredyty	-6 588	-13 176	-13 176	0	-32 940
Ekspozycja na ryzyko stopy procentowej	-6 588	-13 176	-13 176	0	-32 940

Analiza wrażliwości na ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Grupie jest na niskim poziomie ze względu na stosowanie działań mających na celu zminimalizowanie kwoty trudnych należności. Przed rozpoczęciem współpracy z potencjalnym klientem Spółki Grupy analizują kondycje i wiarygodność finansową klienta np. poprzez korzystanie z usług wywiadowni gospodarczych. Na początku współpracy Grupa wykorzystuje także inne instrumenty w celu ograniczenia ryzyka kredytowego, tj. m.in.: akredytywa, przedpłata dla nowych klientów, limity kredytowe dla klientów o dłuższym

okresie współpracy. Ryzyko to jest również ograniczone w Grupie ze względu na dywersyfikację sprzedaży pod względem liczby klientów i obszarów sprzedaży.

Maksymalna ekspozycja Grupy na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

	31.12.2023	31.12.2022
Pożyczki	17 791	20 325
Należności handlowe oraz pozostałe należności finansowe	117 801	145 813
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	24	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 254	23 693
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	163 870	189 855

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W zakresie pożyczki udzielonej głównemu akcjonariuszowi – Capital MBO Sp. z o.o. – Grupa ocenia ryzyko kredytowe jako bardzo niskie. Jednostka dominująca realizuje ogłoszoną w 2015 roku Politykę Dywidendową. Jest to jedno ze źródeł, które główny akcjonariusz może wykorzystać do spłaty pożyczki. Poza tym, pożyczka została zabezpieczona oświadczeniem o poddaniu się egzekucji.

W ocenie Zarządu Spółki dominującej powyższe aktywa finansowe, które nie są objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

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

	Należności handlowe 31.12.2023	Należności handlowe 31.12.2022
do 1 miesiąca	14 749	22 470
od 1 do 6 miesięcy	6 820	6 729
od 6 do 12 miesięcy	544	865
Zaległe należności finansowe	22 113	30 167

W odniesieniu do należności handlowych, Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, przeterminowane należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności. Na koniec 2023 roku saldo należności handlowych przeterminowanych wynosiło 22.113 tys. PLN i stanowiło 19% salda należności handlowych netto, natomiast na koniec poprzedniego okresu saldo należności handlowych przeterminowanych wynosiło 30.167 tys. PLN i stanowiło 21% salda należności handlowych netto.

Wartość brutto należności według poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 31 grudnia 2023 roku następująco:

Razem Lokalizacje	Razem	Nieprzeterminowane	0-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	pow. 180 dni
Należności handlowe brutto	125 266	95 570	16 289	4 181	1 487	7 739
wskaźnik niewypięnienia zobowiązania		0	0	-6,60%	-10,89%	-92,32%
Oczekiwane straty kredytowe wg MSSF 9	- 7 583	0	0	- 276	- 162	- 7 095

Lokalizacja - Polska	Razem	Nieprzeterminowane	0-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	pow. 180 dni
Należności handlowe brutto	50 645	39 658	3 571	560	131	6 725
wskaźnik niewypięnienia zobowiązania		0	0	0	0	-97,35%
Oczekiwane straty kredytowe wg MSSF 9	- 6 547	0	0	0	0	- 6 547

Lokalizacja - UE	Razem	Nieprzeterminowane	0-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	pow. 180 dni
Należności handlowe brutto	50 371	39 447	7 918	1 754	391	861
wskaźnik niewypięnienia zobowiązania		0	0	0	-30,69%	-59,23%
Oczekiwane straty kredytowe wg MSSF 9	- 630	0	0	0	- 120	- 510

Lokalizacja - inne kraje	Razem	Nieprzeterminowane	0-30 dni	30-90 dni	90-180 dni	pow. 180 dni
Należności handlowe brutto	24 250	16 465	4 800	1 867	965	153
wskaźnik niewypięnienia zobowiązania		0	0	-14,78%	-4,35%	-57,52%
Oczekiwane straty kredytowe wg MSSF 9	- 406	0	0	- 276	- 42	- 38

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za niskie ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki. Główne banki, z którymi współpracuje Grupa, dysponują stabilnymi ratingami: A+, BBB (agencja Fitch) oraz A2 (agencja Moody's).

Analiza wrażliwości na ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa 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. Informacja o wiekowaniu należności znajduje się z nocie 13.

Ryzyko to jest ograniczone również faktem, iż przychody ze sprzedaży nie wykazują zbytnich wahań w cyklu miesięcznym w ciągu roku. Grupa posiada także dostęp do linii kredytowej, w tym instrumentu cash pooling oraz na bieżąco monitoruje bieżące i przyszłe przepływy pieniężne (cotygodniowe raporty zarządcze każdej ze spółek w tym zakresie).

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

Stan na dzień 31.12.2023 roku

	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	7 721	6 869	45 743	19 937	2 487	82 757
Kredyty w rachunku bieżącym	9 986	25 282	0	0	0	35 268
Leasing finansowy	7 277	7 673	29 438	9 313	3 183	56 884
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	90 724	0	0	0	0	90 724
Pożyczki zabezpieczone na aktywach	309	309	750	0	0	1 368
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	116 017	40 133	75 931	29 250	5 670	267 001

Wartość zobowiązań z tytułu kredytów w rachunku kredytowym wynosi 118 847 tys. PLN bez uwzględnienia wpływu dyskonta. Wartość zobowiązań z tytułu leasingu wynosi 58 648 tys. PLN bez wpływu dyskonta.

Stan na dzień 31.12.2022 roku

	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	8 128	15 433	48 427	23 349	8 676	104 013
Kredyty w rachunku bieżącym	0	28 728	0	0	0	28 728
Zobowiązanie z tytułu leasingu	7 132	7 365	30 709	10 160	4 024	59 390
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	106 649	0	0	0	0	106 649
Pożyczki zabezpieczone na aktywach	360	361	1 359	0	0	2 080
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	122 269	51 887	80 495	33 509	12 700	300 860

W przypadku instrumentów pochodnych rozliczanych w kwotach brutto, w tabeli zaprezentowano kwoty brutto.

Na dzień bilansowy instrumenty pochodne Grupy mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Stan na dzień 31.12.2023 roku

	do 1 roku	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Wartość bilansowa
Forward	4 681	0	0	0	4 681
IRS	0	476	0	0	476
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	4 681	476	0	0	5 157

Stan na dzień 31.12.2022 roku

	do 1 roku	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	Wartość bilansowa
Forward	3 634	0	0	0	3 634
IRS	0	1 217	0	0	1 217
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	3 634	1 217	0	0	4 851

Na poszczególne dni bilansowe Grupa Kapitałowa posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.12.2023	31.12.2022
Przyznane limity kredytowe	168 742	170 776
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	49 895	59 433
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	118 847	111 343

29. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

W celu monitorowania zdolności obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik zadłużenia netto (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych pomniejszony o stan środków pieniężnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika zadłużenia netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5.

dane w tys. PLN	2023	2022
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	549 990	545 487
Udziały niedające kontroli	9 619	7 379
Kapitał własny razem	559 609	552 866
Suma bilansowa	902 385	938 871
Wskaźnik udziału kapitału własnego w sumie bilansowej	0,62	0,59
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki inne instrumenty dłużne	119 393	134 821
Zobowiązania z tytułu leasingu	56 884	59 390
Dług	176 277	194 211
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 254	23 693
Zadłużenie netto	148 023	170 518
<i>EBITDA</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	83 151	128 309
Amortyzacja	44 189	39 517
EBITDA	127 340	167 826
Wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA	1,16	1,02
Wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF16*	1,08	0,95

*Spółki Grupy podpisały z bankami aneksy do umów kredytowych wprowadzające zmianę do sposobu wyliczania wskaźników finansowych (do celów bankowych), będą one wyliczane z wyłączeniem wpływu MSSF 16 w zobowiązaniach z tytułu leasingu (10 353 za 2023 rok i 10 595 za 2022 rok).

Wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA ukształtował się na poziomie 1,16 na koniec 2023 roku (1,02 na koniec 2022 roku).

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach oraz zgodnie z wymogami podpisanych umów kredytowych jedynie na 30 czerwca 2023 roku jednostka zależna emitenta nie dochowała kowenantu określonego w umowie kredytowej, tj. utrzymania wskaźnika ZN/EBITDA < 3,5. Przyczyną takiej sytuacji były zdarzenia jednorazowe związane optymalizacją procesów produkcyjnych i skupienie produkcji w dwóch lokalizacjach. Eliminując wpływ zdarzeń jednorazowych, wskaźnik ten wyniósłby 3,16. Po 30 czerwca 2023 roku jednostka zależna otrzymała listy poświadczające od banków finansujących (waivery), potwierdzające, że banki nie podejmą określonych umowach czynności związanych ze stwierdzeniem przypadku naruszenia kowenantu.

Poza powyższym, Grupa monitoruje wskaźnik udziału kapitału własnego razem w sumie bilansowej. Wskaźnik ten uległ zwiększeniu z 59% na koniec ubiegłego roku do 62% na koniec 2023 roku. Umowy kredytowe nakładają obowiązek utrzymania wskaźnika udziału kapitału własnego w sumie bilansowej, obliczonego w oparciu o dane Grupy, na poziomie nie niższym niż 40%. Bieżąca wartość udziału kapitału własnego w sumie bilansowej jest zgodna z zakładanymi przez Grupę prognozami i świadczy o bezpieczeństwie finansowym Grupy.

30. Pozostałe informacje

30.1. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Mangata Holding S.A. za rok obrotowy 2023, jak i 2022, był Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna (dawniej: Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa), z którym w dniu 17 czerwca 2022 roku została zawarta umowa o przeprowadzenie przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego oraz skonsolidowanego) oraz badania rocznego sprawozdania finansowego za 2022, 2023 oraz za 2024 rok (jednostkowego oraz skonsolidowanego). Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Spółki w dniu 18 maja 2022 roku.

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło (dane dotyczą Grupy jako całości):

Wynagrodzenie firmy audytorskiej*	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Badanie rocznych sprawozdań finansowych jednostki dominującej	175	108
Badanie rocznych sprawozdań finansowych jednostek powiązanych	238	259
Przegląd sprawozdań finansowych**	134	96
Inne usługi atestacyjne**	0	0
Usługi doradztwa podatkowego**	0	0
Pozostałe usługi**	0	0
Razem wynagrodzenie audytora	547	463

*Grupa nie korzystała z usług innych spółek z sieci Grant Thornton.

** Pozycje te obejmują wynagrodzenia pobrane od Spółki dominującej i jej podmiotów powiązanych, nad którymi Spółka sprawuje bezpośrednią lub pośrednią kontrolę, które są objęte konsolidacją.

30.2. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie (w przeliczeniu na pełne etaty) w podziale na poszczególne grupy zawodowe kształtowało się następująco:

	31.12.2023	31.12.2022
Pracownicy umysłowi	426	495
Pracownicy fizyczni	1 416	1 523
Przeciętne zatrudnienie	1 842	2 017

31. Zdarzenia po dniu bilansowym

Spółka zależna Emitenta Śrubena Unia sp. z o.o. podpisała w dniu 25 stycznia 2024 umowy kredytowe w kwocie 5,254 mln PLN na inwestycje proekologiczne mające na celu znacząco zmniejszyć zużycie energii w procesie produkcyjnym.

W dniu 26 stycznia 2024 roku Emitent jako leader oraz spółki zależne Emitenta – uczestnicy umowy cash pooling - zawarły z bankiem finansującym aneks do umowy kredytowej przedłużający okres udostępnienia kredytu do dnia 31 sierpnia 2025 roku.

W dniu 12 lutego 2024 roku Emitent sprzedał nieruchomość inwestycyjną położoną w Warszawie za kwotę 2.250 tys. PLN.

W dniu 23 lutego 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej zwiększający dostępny limit do 6 mln EUR i wydłużający okres udostępniania do 31 sierpnia 2025.

W dniu 23 lutego 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy na kredyt nieodnawialny wprowadzający zmianę do sposobu wyliczania wskaźników finansowych, będą one wyliczane z wyłączeniem wpływu MSSF 16 na wysokość zobowiązań finansowych.

W dniu 23 lutego 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała umowę na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2,2 mln EUR, okres udostępniania do 31 sierpnia 2025 roku, zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par.1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych.

W dniu 19 marca 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy na finansowanie inwestycji wydłużający okres spłaty do 31 marca 2031.

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

32. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2023 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 15 kwietnia 2024 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Jednostki dominującej

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
15 kwietnia 2024	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	.....
15 kwietnia 2024	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu	.....
15 kwietnia 2024	Michał Jankowiak	Członek Zarządu	.....
15 kwietnia 2024	Leszek Targosz	Członek Zarządu	.....

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

15 kwietnia 2024	Łukasz Jeleśniański
------------------	---------------------	-------

**SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ**



**BEYOND
THE PROFIT**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU**

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE PRZELICZONE NA EURO	3
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
1.1. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej	4
1.2. Rada Nadzorcza Jednostki dominującej	4
1.3. Zarząd Jednostki dominującej	5
1.4. Skład Grupy Kapitałowej	6
1.5. Podstawowe produkty oferowane przez Grupę w segmentach operacyjnych	7
2. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ MAJĄTKOWEJ	10
2.1. Analiza sprawozdania z dochodów	10
2.2. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	14
2.3. Przepływy gotówkowe	19
3. POZOSTAŁE INFORMACJE	20
3.1. Przyjęta strategia rozwoju	20
3.2. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową	23
3.3. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na wynik z działalności	23
3.4. Czynniki zagrożeń i ryzyka	24
3.5. Zaciągnięte i wypowiedziane w roku obrotowym umowy kredytów i pożyczek	26
3.6. Udzielone w roku obrotowym pożyczki, w tym udzielone podmiotom powiązanym	27
3.7. Udzielone i otrzymane w roku obrotowym gwarancje i poręczenia	28
3.8. Nowe znaczące umowy	28
3.9. Działalność badawczo – rozwojowa	28
3.10. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań	28
3.11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	29
3.12. Transakcje z jednostkami powiązanymi	29
3.13. Emisja papierów wartościowych	29
3.14. Nabycie akcji własnych	29
3.15. Realizacja prognoz	29
3.16. Sprawy sporne	29
3.17. Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	30
3.18. Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji	31
3.19. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej	31
3.20. Dywidendy	31
3.21. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	32
4. ŁĄD KORPORACYJNY	33
4.1. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	33
4.2. Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	38
4.3. Główni akcjonariusze	39
4.4. Opis zasad zmiany Statutu Spółki	39
4.5. Sposób działania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy	40
4.6. Rada Nadzorcza	43
4.7. Komitet Audytu	44
4.8. Zarząd Spółki	46
4.9. Polityka różnorodności	47
5. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych	48

6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	49
Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej o rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy.....	49
7. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ.....	50

WYBRANE DANE PRZELICZONE NA EURO

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	937 615	1 050 604	207 052	224 091
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	83 151	128 309	18 362	27 368
Zysk (strata) brutto	68 360	116 047	15 096	24 752
Zysk (strata) netto	57 899	94 899	12 786	20 242
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	138 444	76 925	30 572	16 408
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-46 536	-42 354	-10 276	-9 034
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-86 631	-42 211	-19 131	-9 003
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	5 277	-7 640	1 165	-1 630
Zysk (strata) netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	8,50	13,99	1,88	2,98
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Aktywa razem	902 385	938 871	207 540	200 190
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	342 776	386 005	78 835	82 306
Zobowiązania długoterminowe	153 689	169 307	35 347	36 100
Zobowiązania krótkoterminowe	189 087	216 698	43 488	46 205
Kapitał własny	559 609	552 866	128 705	117 884
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	307	285
Wartość księgowa na jedną akcję	83,81	82,80	19,28	17,66
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	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 poszczególnych miesiącach roku 2023 oraz roku 2022, wynoszących odpowiednio 4,5284 i 4,6883. Wartości bilansowe zostały przeliczone po średnich kursach NBP obowiązujących na dzień bilansowy, które wynosiły odpowiednio 4,3480 na koniec 2023 roku oraz 4,6899 na koniec 2022 roku.



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.1. Podstawowe informacje o Jednostce Dominującej

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej Mangata Holding („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest Mangata Holding S.A. („Jednostka Dominująca”, „Spółka dominująca”, „Spółka”, „Emitent”).

Spółka dominująca została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 1 grudnia 1990 roku (Rep. A. 453/90). 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 dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

Jednostką dominującą dla Mangata Holding S.A. jest Capital MBO Sp. z o.o., natomiast jednostką dominującą najwyższego szczebla jest BTQ S.A.

1.2. Rada Nadzorcza Jednostki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki do dnia 15 grudnia 2023 roku wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Knieć – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Czajkowski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 22 listopada 2023 roku Pan Robert Czajkowski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Mangata Holding S.A. ze skutkiem na dzień 15 grudnia 2023 roku.

W dniu 21 grudnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jacka Osowskiego.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia, jak również na dzień 31 grudnia 2023 roku, wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Knieć – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu do dnia 15 grudnia 2023 roku wchodziły następujące osoby:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Grzegorz Morawiec - Członek Komitetu Audytu,
- Robert Czajkowski – Członek Komitetu Audytu.

W dniu 22 listopada 2023 roku Pan Robert Czajkowski złożył rezygnację z członkostwa w Komitecie Audytu Mangata Holding S.A. ze skutkiem na dzień 15 grudnia 2023 roku.

W dniu 21 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. powołała do Komitetu Audytu Pana Jacka Osowskiego.

W skład Komitetu Audytu na dzień sporządzenia, jak również na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodzi:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Grzegorz Morawiec - Członek Komitetu Audytu,
- Jacek Osowski – Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu Mangata Holding S.A. w powyższym składzie spełnia kryteria określone przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz. U. z 2020 r., poz. 1415 z późn. zm.).

1.3. Zarząd Jednostki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2023 roku w skład Zarządu Spółki dominującej wchodzi:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu,
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu,
- Michał Jankowiak – Członek Zarządu,
- Leszek Targosz – Członek Zarządu.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodzi:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu
- Michał Jankowiak – Członek Zarządu
- Leszek Targosz – Członek Zarządu

1.4. Skład Grupy Kapitałowej

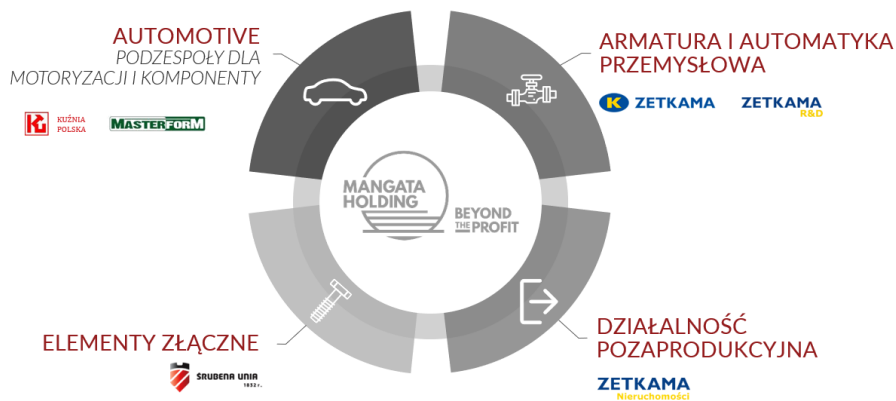
Strukturę właścicielską Grupy zaprezentowano w poniższej tabeli, zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2023 roku oraz na 31 grudnia 2022 roku.

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale na 31.12.2023	Udział Grupy w kapitale na 31.12.2022
Kuźnia Polska S.A.	ul. Górecka 32, 43-430 Skoczów	95,80%	95,80%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43, 44-240 Żory	0%*	100,00%
Masterform Sp. z o.o.	ul. Mikulicza 6a, 58-160 Świebodzice	100,00%	100,00%
Śrubena Unia Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 5, 34-300 Żywiec	100,00%	100,00%
ZETKAMA Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
ZETKAMA R&D Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
ZETKAMA Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	100,00%	100,00%

*W dniu 28 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Kuźnia Polska S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MCS sp. z o.o. podjęły uchwały o połączeniu spółek. W dniu 1 czerwca 2023 roku połączenie spółek Kuźnia Polska S.A. i MCS Sp. z o.o. zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Strukturę Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania zaprezentowano poniżej:



1.5. Podstawowe produkty oferowane przez Grupę w segmentach operacyjnych

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zarząd Spółki dominującej przyjął następujący podział na segmenty operacyjne:

- Podzespoły dla motoryzacji i komponenty,
- Armatura i automatyka przemysłowa,
- Elementy złączne,
- Działalność pozaprodukcyjna.

Podzespoły dla motoryzacji i komponenty

Przedmiotem działalności zakładu produkcyjnego spółki Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie jest produkcja najwyższej jakości odkuwek matrycowych łącznie z obróbką cieplną i mechaniczną. Odbiorcami spółki Kuźnia Polska są renomowane, międzynarodowe przedsiębiorstwa z branży automotive. Wyroby spółki Kuźnia Polska w głównej mierze obejmują projekty dla segmentu samochodów dostawczych i ciężarowych. W mniejszym zakresie trafiają do segmentu samochodów osobowych. Kuźnia Polska jest także wytwórcą odkuwek stosowanych w specjalistycznych pojazdach rolniczych takich jak traktory, kombajny, osprzęt agro. Realizowane dla klientów projekty obejmują także różnorodne detale do nowoczesnych silników, przekładni i sprzętu drogowego. W procesie produkcyjnym Kuźnia Polska wykorzystuje m.in. prasy kuźnicze Maxi, prasy śrubowe, kuźniarki, młoty kuźnicze oraz urządzenia specjalistyczne, które umożliwiają wykonanie bardzo szerokiego asortymentu odkuwek w przedziale wagowym od 0,05 do 25 kg. Dodatkowo część produkcji odkuwek podlega procesowi obróbki mechanicznej. Kuźnia Polska w ramach realizowanej strategii dywersyfikuje portfolio realizowanych projektów zarówno w ramach branży automotive jak również rozwijając produkcję dla innych branż (w tym hydraulika, przemysł maszynowy).

Zakład produkcyjny spółki Kuźnia Polska S.A. zlokalizowany w Żorach (dawniej MCS sp. z o.o.) zajmuje się obróbką odlewów aluminiowych oraz żeliwnych. Jest także producentem elementów stanowiących części składowe układów wydechowych samochodów osobowych, wykonywanych z rur nierdzewnych. Odbiorcami są renomowani producenci z branży automotive. Spółka sukcesywnie dywersyfikuje portfolio realizowanych projektów rozwijając sprzedaż do klientów z branży rolniczej i hydraulicznej.

Połączenie w czerwcu 2023 spółek Kuźnia Polska i MCS ma na celu wzmocnienie pozycji rynkowej połączonych podmiotów, zwiększenie efektywności operacyjnej i konkurencyjności, jak również uatrakcyjnienie oferty produktowej.

Masterform z siedzibą w Świebodzicach specjalizuje się w seryjnej obróbce detali z wykorzystaniem technologii CNC. Dostępny park maszynowy umożliwia wytwarzanie w sposób powtarzalny złożonych kształtów. Komponenty wytwarzane przez Masterform wykorzystywane są między innymi w produkcji zaawansowanych technologicznie pomp próżniowych (stosowanych m.in. w fabrykach mikroprocesorów) i serwomotorów. Masterform zajmuje się także produkcją na potrzeby branży automotive. (samochody ciężarowe, autobusy, samochody sportowe i luksusowe). W ramach realizowanych projektów sprzedażowych na zlecenie klienta zajmuje się także montażem zespołów uszczelnień do kompresorów powietrza.

Branża automotive jest istotnym odbiorcą produktów Grupy, odpowiadając za około 57% przychodów segmentu. Warto także zwrócić uwagę, że sprzedaż kierowana jest zarówno do klientów zajmujących się produkcją samochodów osobowych, jak i ciężarowych.

Armatura i automatyka przemysłowa

Zetkama to jeden z największych producentów armatury przemysłowej w Europie Środkowo-Wschodniej. Jest obecna na ponad 75 rynkach zagranicznych. Zetkama posiada odlewnię żeliwa, której produkcja wykorzystywana jest na potrzeby własne a także do produkcji odlewów na zlecenie klientów. Spółka produkuje i sprzedaje odlewy żeliwne i armaturę przemysłową, tj. zawory zaporowe, zawory mieszkowe, zawory regulujące, zawory zwrotne, zawory bezpieczeństwa, filtry siatkowe, zasuw, kurki kulowe, zawory antyskażeniowe, zawory balansowe statyczne i dynamiczne, przepustnice, kompensatory, zawory pływakowe, zawory odpowietrzające, kosze ssawne, płynowskazy. Produkty Zetkama znajdują zastosowanie w takich branżach jak: ciepłownictwo i ogrzewnictwo, wentylacja i klimatyzacja, wodociągi i kanalizacja, przemysł stoczniowy oraz instalacjach w zakładach przemysłowych. Spółka systematycznie rozszerza swoją ofertę a także oferuje armaturę produkowaną przez innych producentów (wyroby komplementarne w stosunku do oferty Zetkama).

Zetkama R&D zajmuje się działalnością badawczo-rozwojową w obszarze armatury – opracowuje nowe rozwiązania techniczne i technologiczne, które pomagają rozwijać ofertę sprzedażową wyrobów z segmentu Armatury. Zetkama R&D posiada laboratorium badawcze. W marcu 2023 Zetkama R&D na podstawie decyzji Ministra Rozwoju i Technologii uzyskała status Centrum Badawczo-Rozwojowego. Centrum Badawczo-Rozwojowe ma przede wszystkim badać charakterystyki pracy zaworów bezpieczeństwa. Prowadzi również ogólne testy armatury przemysłowej. Instalacja laboratorium została zaprojektowana w sposób umożliwiający jej przebudowę na potrzeby prowadzenia badań również innego rodzaju armatury.

Elementy złączne

Elementy złączne są wytwarzane przez Śrubena Unia sp. z o.o. z siedzibą w Żywcu. Oferta spółki jest szeroka zarówno pod względem wymiarowym, jak i asortymentowym. Zakres produktowy Śrubena Unia obejmuje szeroki wybór wyrobów standardowych m.in. wszystkie typowe śruby, złącza, nakrętki i podkładki według norm EN, DIN, PN, ANSI. Spółka oferuje również wykonywanie specjalnych zamówień niestandardowych – produktów według rysunków technicznych klienta. Śrubena dostarcza elementy złączne wykorzystywane w konstrukcjach mostów, hal, budynków, barier do polskich i europejskich firm budowlanych. Od ponad 30 lat zaopatruje niezwykle wymagającą branżę górniczą w śruby, nakrętki oraz elementy złączne do montażu obudów górniczych. Oferta produktowa obejmuje również elementy złączne dla wszystkich producentów, dostawców i wykonawców współpracujących z branżą kolejową w Polsce, Europie i na świecie. Jako jeden z nielicznych podmiotów w Europie prowadzi produkcję w technologii produkcji śrub na zimno i na gorąco.

Działalność pozaprodukcyjna

Segment działalności pozaprodukcyjnej zajmuje się obsługą majątku nieprodukcyjnego stanowiącego obecnie własność spółki Zetkama Nieruchomości z siedzibą w Bielsku-Białej, której majątek stanowią nieruchomości. Składnikami majątku zarządzanymi w segmencie są nieruchomości położone w Sosnowcu, Katowicach, Kłodzku oraz w Ścinawce Średniej. Podstawowym zakresem działalności w segmencie jest sprzedaż nieruchomości oraz wynajem powierzchni produkcyjnych, magazynowych oraz biurowych.

Informacje o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji

Głównym rynkiem zbytu dla Grupy jest rynek krajowy, na którym realizowane jest około 28,5% sprzedaży. Wśród partnerów z krajów Unii Europejskiej główne kierunki sprzedaży to Niemcy, Finlandia oraz Czechy. Z grona pozostałych państw głównymi klientami Grupy są klienci z USA oraz Szwajcarii.

<i>Dane w tys. PLN</i>	01.01.-31.12.2023	struktura sprzedaży 2023	01.01.-31.12.2022	struktura sprzedaży 2022
Polska	267 069	28,5%	322 501	30,7%
Niemcy	201 692	21,5%	243 940	23,2%
Finlandia	52 221	5,6%	55 649	5,3%
Czechy	44 239	4,7%	42 786	4,1%
Inne kraje Unii Europejskiej	169 760	18,1%	177 621	16,9%
Pozostałe kraje	202 635	21,6%	208 107	19,8%
Przychody ze sprzedaży	937 615	100,00%	1 050 604	100,0%

Przychody Grupy ze sprzedaży do pojedynczego odbiorcy nie przekroczyły 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Grupa zaopatruje się w materiały do produkcji przede wszystkim u krajowych dostawców głównie w różne gatunki stali, odlewy oraz surowce do produkcji odlewów, m.in. żelazo oraz koks. Wartość zakupów u pojedynczego dostawcy uzależniona jest od dostępności odpowiednich materiałów, terminu realizacji dostawy, ceny oraz od polityki zarządzania ryzykiem. Grupa prowadzi politykę dywersyfikacji dostawców i nie jest uzależniona od pojedynczego dostawcy ani grupy dostawców.

2. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ MAJĄTKOWEJ

2.1. Analiza sprawozdania z dochodów

Sprawozdanie z dochodów Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022	dynamika 2023/2022
Przychody ze sprzedaży	937 615	1 050 604	-10,8%
Przychody ze sprzedaży produktów	871 054	987 665	-11,8%
Przychody ze sprzedaży usług	17 586	14 224	23,6%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	48 975	48 715	0,5%
Koszt własny sprzedaży	741 372	795 054	-6,8%
Koszt sprzedanych produktów	687 027	745 254	-7,8%
Koszt sprzedanych usług	13 905	10 899	27,6%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	40 440	38 901	4,0%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	196 243	255 550	-23,2%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>20,9%</i>	<i>24,3%</i>	
Koszty sprzedaży	43 547	54 208	-19,7%
Koszty ogólnego zarządu	72 618	70 651	2,8%
Pozostałe przychody operacyjne	11 895	6 394	86,0%
Pozostałe koszty operacyjne	8 822	8 776	0,5%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	83 151	128 309	-35,2%
<i>Marża na działalności operacyjnej</i>	<i>8,9%</i>	<i>12,2%</i>	
Przychody finansowe	3 670	1 211	203,1%
Koszty finansowe	18 461	13 473	37,0%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	68 360	116 047	-41,1%
Podatek dochodowy	10 461	21 148	-50,5%
Zysk (strata) netto	57 899	94 899	-39,0%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>6,2%</i>	<i>9,0%</i>	

Przychody ze sprzedaży za 2023 roku wyniosły 937.615 tys. PLN i były niższe o 112.989 tys. PLN w porównaniu do 2022 roku.

Po rekordowym pod względem przychodów i wyników roku 2022 w roku 2023 Grupa odczuła obniżenie popytu rynkowego szczególnie w III i IV kwartale. Największy spadek wartości przychodów ze sprzedaży w efekcie ochłodzenia popytu rynkowego odnotowano w segmencie Podzespołów dla motoryzacji i komponentów – spadek o 56.484 tys. PLN (9,5%) w porównaniu do 2022 roku. W segmencie Armatury i automatyki przemysłowej poziom sprzedaży obniżył się o 30.249 mln PLN (14,4%) w stosunku do roku 2022 a w przypadku Elementów złącznych spadek wyniósł 26.777 tys. PLN (11,0%).

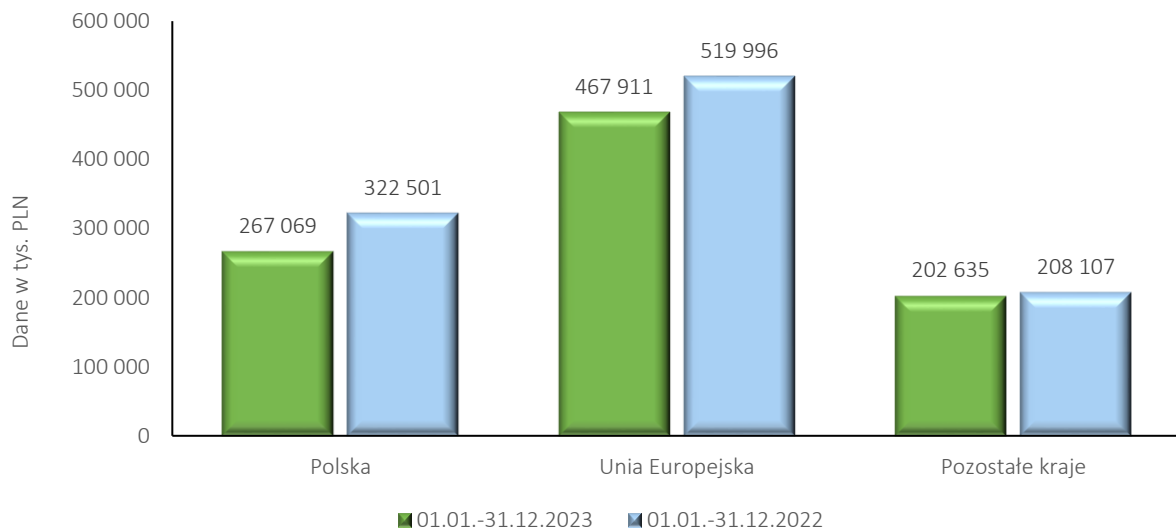
Dane w tys. PLN	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.
	2022	2022	2022	2022	2023	2023	2023	2023
Przychody ze sprzedaży	263 437	270 626	265 092	251 449	277 346	250 482	220 758	189 029

W perspektywie geograficznej Grupa zanotowała niższe przychodów ze sprzedaży na większości obsługiwanych rynków. Najistotniejszy spadek wartości przychodów odnotowano na rynku krajowym (spadek o 55.432 tys. PLN). Przychody ze sprzedaży na rynkach Unii Europejskiej spadły o 52.085 tys. PLN.

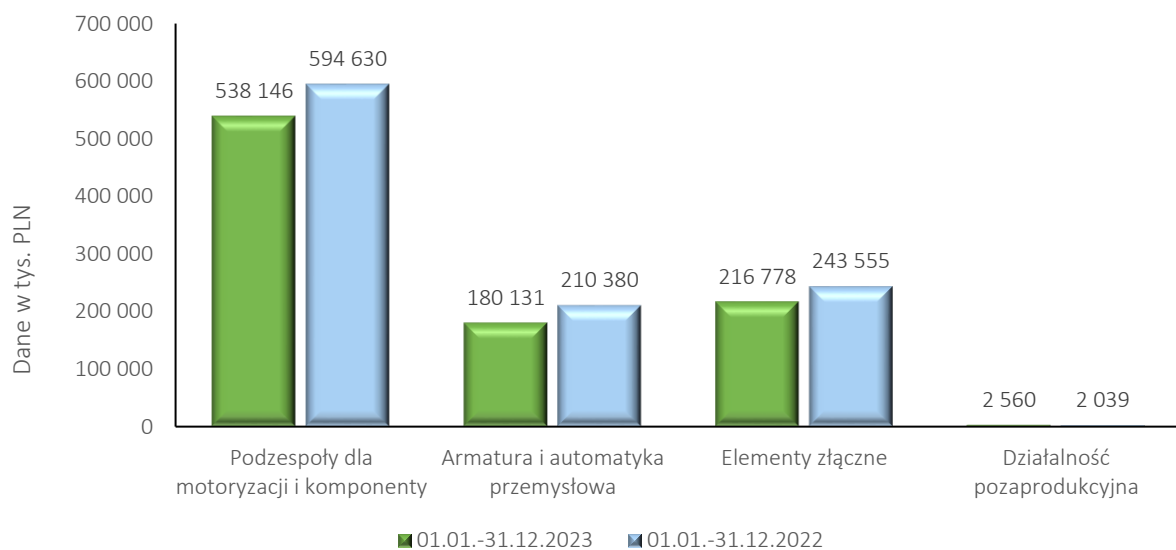
Struktura terytorialna sprzedaży przedstawia się następująco:

Dane w tys. PLN	01.01.- 31.12.2023	struktura 2023	01.01.- 31.12.2022	struktura 2022	dynamika
Polska	267 069	28,5%	322 501	30,7%	-17,2%
Unia Europejska	467 911	49,9%	519 996	49,5%	-10,0%
Pozostałe kraje	202 635	21,6%	208 107	19,8%	-2,6%
Przychody ze sprzedaży	937 615	100,0%	1 050 604	100,0%	-10,8%

Struktura terytorialna sprzedaży



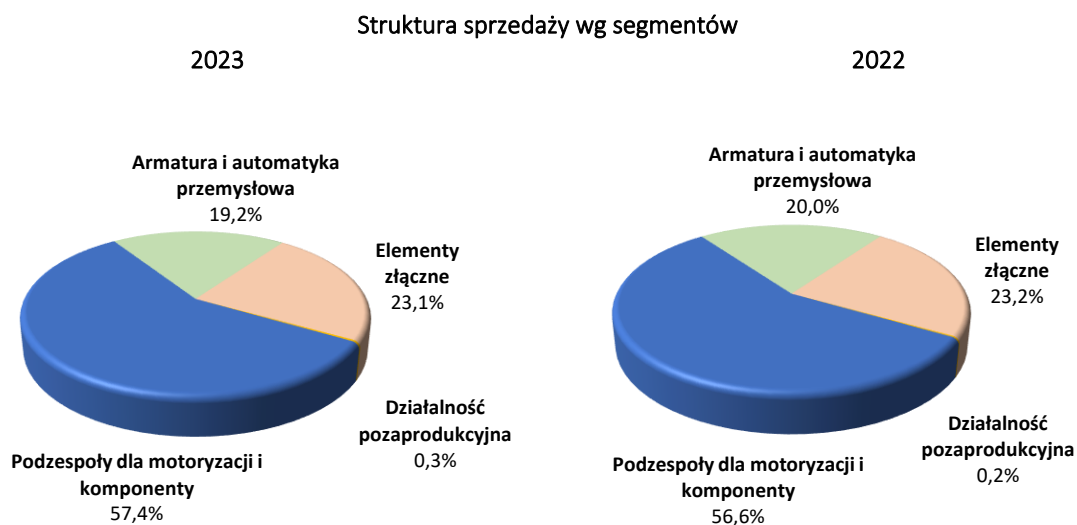
Przychody ze sprzedaży wg segmentów



W roku 2022 wszystkie spółki Grupy działające w segmencie Podzespołów dla motoryzacji i komponentów odnotowały istotne przyrosty przychodów ze sprzedaż osiągając rekordowe wyniki. Wpływ na wzrost miały w głównej mierze indeksacje cenowe wynikające ze wzrostu cen materiałów. Od II kwartału 2023 odczuwalne było obniżenie popytu rynkowego – dotyczyło ono branż innych niż automotive (rolnictwo, hydraulika). Branża automotive po okresie zawirowań wynikających ze znaczących ograniczeń w dostępności materiałów/komponentów sukcesywnie odbudowywała wolumeny sprzedażowe zarówno w zakresie samochodów osobowych, jak i dostawczych. Popyt w branży utrzymuje się na relatywnie bezpiecznym poziomie jednak nadal narażony jest na wahania wynikające z ograniczonej dostępności komponentów.

W przypadku segmentu Elementów Złącznych wsparciem dla przychodów ze sprzedaży w bieżącym 2023 roku było utrzymanie wdrożonych w roku 2022 podwyżek cen sprzedaży, należy jednak zwrócić uwagę, iż w efekcie dezinflacji spółka stopniowo obniżała ceny w III kwartale, aby utrzymać konkurencyjność na rynku. Obniżki były wynikiem spadków cen kluczowych surowców. Od II półrocza 2023 nastąpiło spowolnienie sptywu nowych zamówień. Klienci wskazywali na ograniczone zapotrzebowanie rynkowe, co wpłynęło na niższy tonażowy poziom sprzedaży i wspomniane wcześniej obniżki cen sprzedaży.

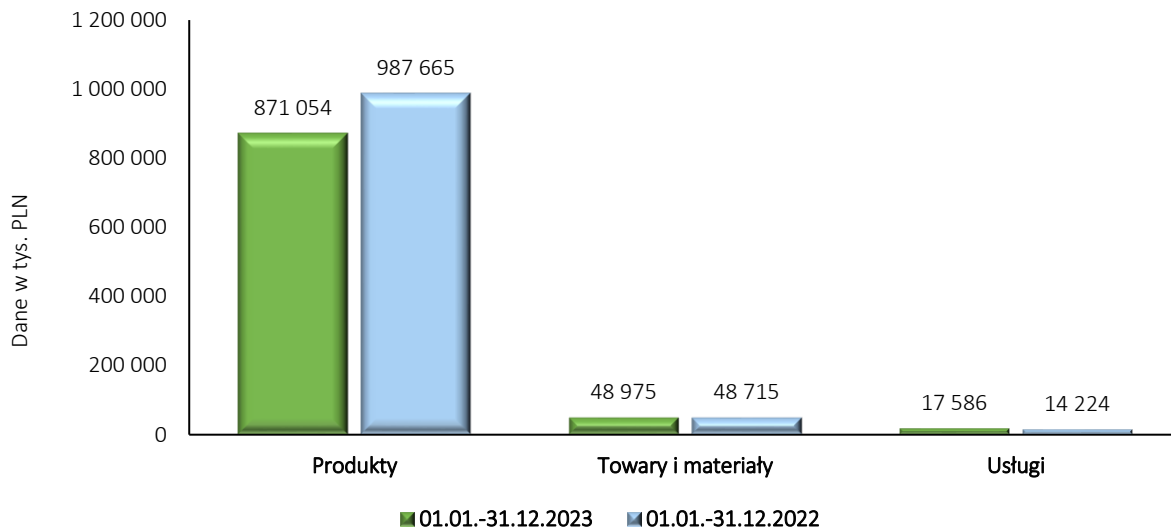
W największym stopniu ograniczenie popytu wpłynęło na przychody segmentu Armatury i automatyki przemysłowej. Czynnikiem, który zamortyzował częściowo niższy wolumenowy poziom sprzedaży były wdrożone w roku 2022 podwyżki cen sprzedaży (efekt wzrostu cen materiałów). W wyniku nałożonych sankcji, zamówienia na rynek Rosji i Białorusi zostały znacząco ograniczone. Rynki te są sukcesywnie zastępowane innymi kierunkami geograficznymi.



Poniższy wykres oraz tabela przedstawiają strukturę sprzedaży w podziale na przychody osiągnięte ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów i materiałów.

<i>Dane w tys. PLN</i>	01.01.-31.12.2023	01.01.-31.12.2022	dynamika 2023/2022
Produkty	871 054	987 665	-11,8%
Usługi	17 586	14 224	23,6%
Towary i materiały	48 975	48 715	0,5%
Przychody ze sprzedaży łącznie	937 615	1 050 604	-10,8%

Struktura sprzedaży – produkty, usługi, towary i materiały



Marża brutto na sprzedaży za rok 2023 wyniosła 196.243 tys. PLN (przy wskaźniku rentowności brutto na sprzedaży 20,9%). Marża brutto za rok 2022 wyniosła 255.550 tys. PLN (przy wskaźniku rentowności brutto na sprzedaży 24,3%). Koszt własny sprzedaży spadł o 6,8% w porównaniu do roku 2022 przy spadku przychodów ze sprzedaży na poziomie 10,7%.

Wpływ na niższy poziom marżowości brutto na sprzedaży eksportowej miały niższe średnie kursy EUR i USD. W roku 2023 średni dzienny kurs NBP dla waluty EUR wynosił 4,544 PLN/EUR i był niższy o 3,1% w stosunku do średniego kursu w roku 2022 (4,688 PLN/EUR). W przypadku amerykańskiego dolara średni kurs dzienny NBP wynosił 4,203 PLN/USD i był niższy o 5,8% od średniego kursu w roku 2022 (4,462 PLN/USD).

Spółki Grupy, mając na uwadze symptomy spowolnienia gospodarczego i spadek popytu, rozpoczęły wdrażanie szeregu inicjatyw służących optymalizacji kosztowej w obszarach: zatrudnienia, procesów produkcyjnych, wykorzystania dostępnej infrastruktury produkcyjnej oraz usług zewnętrznych.

W strukturze kosztów rodzajowych widoczny jest spadek kosztów zużycia materiałów i energii o 103 mln PLN w porównaniu do 2022 roku (spadek o ok. 18,6%). Spowodowane jest to niższym zużyciem ilościowym ze względu na niższe poziomy wolumenowe sprzedaży oraz stopniowymi obniżkami cen stali w stosunku do roku 2022.

Relacja kosztów sprzedaży do wartości przychodów ze sprzedaży w roku 2023 wyniosła 4,6% (poziom w roku 2022 5,2%). W ujęciu wartościowym koszty sprzedaży były niższe o 10.661 tys. PLN w porównaniu do 2022 roku.

Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży wzrosła z poziomu 6,7% w 2022 roku do 7,7% w 2023 roku (w ujęciu wartościowym wzrost o 1.967 tys. PLN).

Wynik EBITDA Grupy (liczony jako wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) za rok 2023 wyniósł 127.340 tys. PLN i był niższy od wyniku za rok 2022 o 40.486 tys. PLN (spadek o 24,1%). Rentowność mierzona wskaźnikiem EBITDA za rok 2022 osiągnęła poziom 13,6% wobec 16,0% w roku 2022. Istotny wpływ na wynik EBITDA miały otrzymane dotacje związane ze wzrostami cen energii elektrycznej (ok. +6,2 mln PLN) oraz efekt reorganizacji produkcji w Zetkama (ok. -5,5 mln PLN).

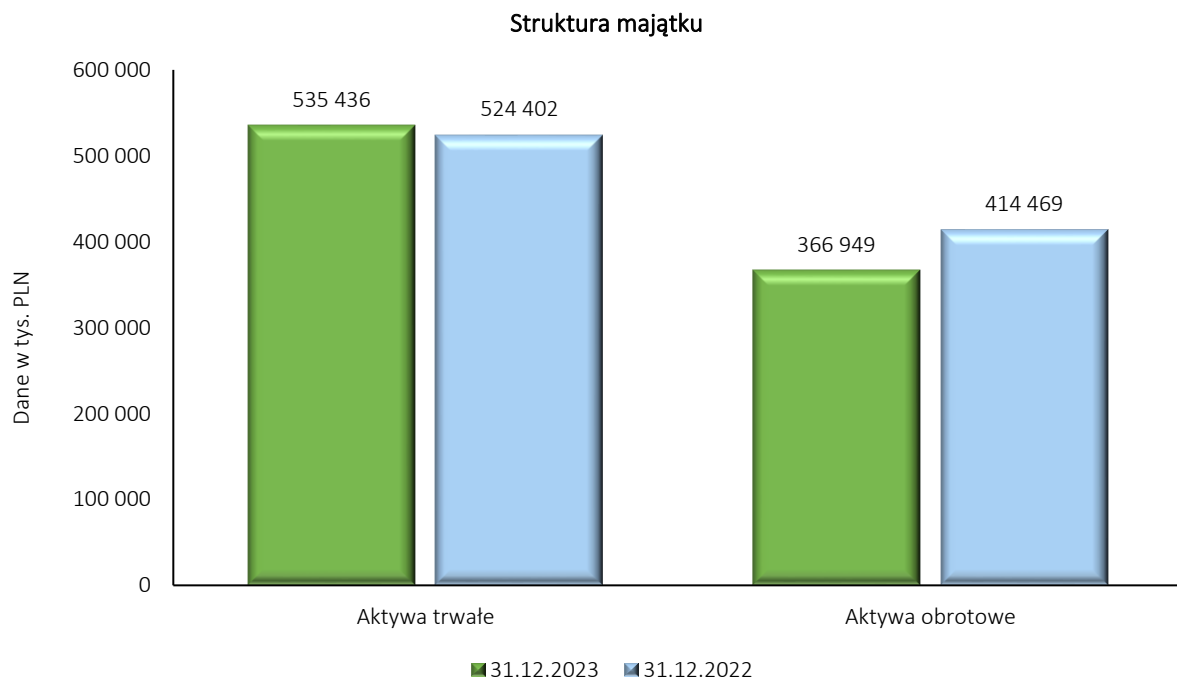
Zysk netto za rok 2023 wyniósł 57.914 tys. PLN i był niższy o 36.985 tys. PLN (39%) od rekordowego zysku netto za rok 2022. Znaczący wpływ na ukształtowanie się wyniku netto Grupy miały różnice kursowe z tytułu wyceny rozrachunków (ok. -8 mln PLN).

2.2. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

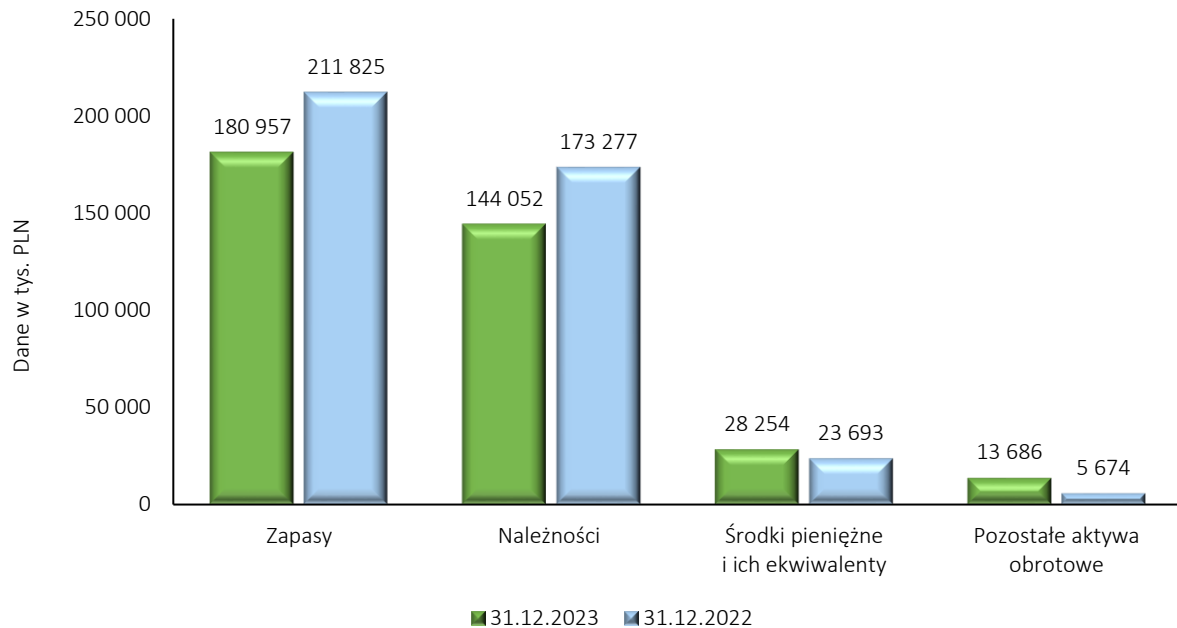
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – aktywa

Dane w tys. PLN	31.12.2023	31.12.2022	struktura 2023	struktura 2022	dynamika
Wartość firmy	31 826	31 826	3,5%	3,4%	0,0%
Wartości niematerialne	34 804	35 555	3,9%	3,8%	-2,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	348 519	328 480	38,6%	35,0%	6,1%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	86 873	91 279	9,6%	9,7%	-4,8%
Nieruchomości inwestycyjne	6 687	7 939	0,7%	0,8%	-15,8%
Pozostałe aktywa trwałe	26 727	29 323	3,0%	3,1%	-8,9%
Aktywa trwałe razem	535 436	524 402	59,3%	55,9%	2,1%
Zapasy	180 957	211 825	20,1%	22,6%	-14,6%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	144 052	173 277	16,0%	18,5%	-16,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 254	23 693	3,1%	2,5%	19,3%
Pochodne instrumenty finansowe	5 157	4 851	0,6%	0,5%	6,3%
Aktywa przeznaczone do zbycia	3 675	0	0,4%	0,0%	0,0%
Pozostałe aktywa obrotowe	4 854	823	0,5%	0,1%	489,8%
Aktywa obrotowe razem	366 949	414 469	40,7%	44,1%	-11,5%
AKTYWA RAZEM	902 385	938 871	100,0%	100,0%	-3,9%

Aktywa trwałe na 31 grudnia 2023 stanowiły 59,3% majątku Grupy (55,9% na koniec poprzedniego okresu). W strukturze aktywów trwałych nie zaszły istotne zmiany. W 2023 roku Grupa realizowała politykę inwestycyjną wynikającą z przyjętych strategii segmentów, ukierunkowaną na wsparcie wzrostu organicznego, modernizację i odtworzenie majątku produkcyjnego oraz działania służące optymalizacji technologicznej. W pozycji „Pozostałe aktywa trwałe” ujęte zostały długoterminowe pożyczki o wartości bilansowej 17.791 tys. PLN udzielone głównemu akcjonariuszowi Mangata Holding S.A.



Struktura majątku obrotowego



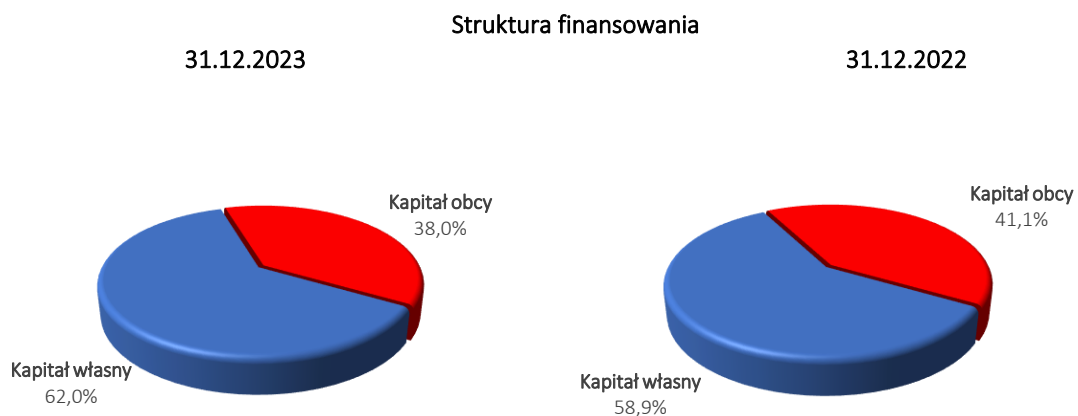
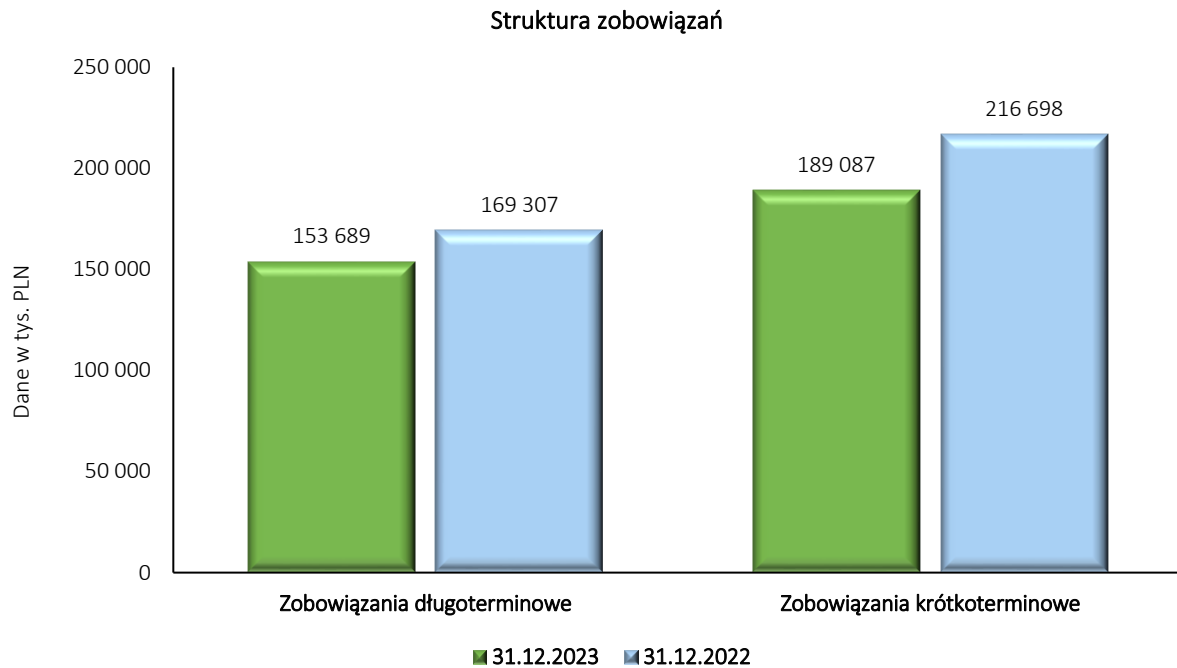
Aktywa obrotowe na 31 grudnia 2023 stanowiły 40,7% majątku Grupy, wobec 44,1% na koniec poprzedniego roku.

W strukturze aktywów obrotowych widoczny jest spadek składowych kapitału obrotowego: należności handlowych i zapasów. Sytuacja ta jest głównie rezultatem niższego poziomu sprzedaży szczególnie w IV kwartale 2023 roku. Struktura wiekowa należności handlowych nie budzi zastrzeżeń – bieżące należności stanowiły ponad 81% salda należności handlowych na 31 grudnia 2023 roku. Spadek salda zapasów wynika zarówno z niższych stanów magazynowych (efekt niższego popytu), jak i niższych cen zakupu materiałów.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – pasywa

Dane w tys. PLN	31.12.2023	31.12.2022	struktura 2023	struktura 2022	dynamika
Kapitał własny	549 990	545 487	60,9%	58,1%	0,8%
Udziały niedające kontroli	9 619	7 379	1,1%	0,8%	30,4%
Kapitał własny razem	559 609	552 866	62,0%	58,9%	1,2%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	68 917	81 811	7,6%	8,7%	-15,8%
Zobowiązania z tytułu leasingu	41 934	44 893	4,6%	4,8%	-6,6%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 323	12 942	1,3%	1,4%	-12,5%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31 515	29 661	3,5%	3,2%	6,3%
Zobowiązania długoterminowe razem	153 689	169 307	17,0%	18,0%	-9,2%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	114 682	129 891	12,7%	13,8%	-11,7%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	50 476	53 010	5,6%	5,6%	-4,8%
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 950	14 497	1,7%	1,5%	3,1%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	8 093	12 649	0,9%	1,3%	-36,0%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	886	6 651	0,1%	0,7%	-86,7%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	189 087	216 698	21,0%	23,1%	-12,7%
Zobowiązania razem	342 776	386 005	38,0%	41,1%	-11,2%
PASYWA RAZEM	902 385	938 871	100,0%	100,0%	-3,9%

Kapitał własny stanowił 62% struktury pasywów na koniec 2023 roku wobec 58,9% na koniec 2022 roku, natomiast zobowiązaniami finansowane jest 38% majątku wobec 41,1% na koniec poprzedniego roku. W czerwcu 2023 roku Jednostka dominująca wypłaciła dywidendę w kwocie 60.092 tys. PLN (9,00 PLN na akcję). Zysk netto za 2023 rok wyniósł 57.899 tys. PLN.



Struktura zobowiązań jest stabilna. Zobowiązania długoterminowe stanowią 17% struktury pasywów (18% na 31 grudnia 2022), natomiast zobowiązania krótkoterminowe stanowią 21% struktury pasywów wg stanu na 31 grudnia 2023 roku (23,1% na 31 grudnia 2022 roku).

Bilansowa wartość zobowiązań kredytowych oraz leasingowych na koniec 2023 roku była niższa o 17.934 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku. W tym okresie Grupa spłacała zadłużenie, również dzięki mniejszemu zapotrzebowaniu na kapitał obrotowy.

W ramach zobowiązań krótkoterminowych widoczny jest spadek salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych, które spadły o 14 712 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku. Struktura wiekowa zobowiązań handlowych nie budzi zastrzeżeń – około 82% salda na 31 grudnia 2023 stanowią zobowiązania bieżące.

Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki struktury:

	31.12.2023	31.12.2022
Kapitał stały (tys. PLN) <i>kapitał własny razem + zobowiązania długoterminowe</i>	713 298	722 173
Kapitał pracujący (tys. PLN) <i>aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe</i>	177 862	197 771
Udział kapitału w strukturze finansowania <i>kapitał własny razem / pasywa</i>	62%	58,9%
Obciążenie majątku zadłużeniem <i>zobowiązania ogółem / pasywa</i>	38%	41,1%
Trwałość struktury finansowania <i>kapitał stały / pasywa</i>	79%	76,9%
Finansowanie aktywów trwałych kapitałami własnymi <i>kapitał własny / aktywa trwałe razem</i>	104,5%	105,4%
Unieruchomienie środków <i>aktywa trwałe / aktywa</i>	59,3%	55,9%
Aktywność majątku <i>kapitał pracujący / aktywa</i>	19,7%	21,1%

Struktura źródeł finansowania Grupy jest stabilna, a poziom wskaźników struktury można uznać za bezpieczny. Obciążenie majątku zadłużeniem na koniec 2023 roku wyniosło około 38%. Kapitał stały wynosił 713.298 tys. PLN na koniec 2023 roku (722.173 tys. PLN na koniec 2022 roku) i pokrywał 79% majątku Grupy (76,9% wg stanu na koniec 2022 roku). W obu okresach praktycznie cały majątek produkcyjny finansowany był kapitałem stałym. Kapitał pracujący Grupy wynosił 177.862 tys. PLN na koniec 2023 roku (197.771 tys. PLN na koniec 2022 roku).

Wskaźniki efektywności

	2023	2022
Rentowność brutto na sprzedaży <i>wynik brutto na sprzedaży / sprzedaż netto</i>	20,9%	24,3%
Marża zysku operacyjnego <i>zysk z działalności operacyjnej / sprzedaż netto</i>	8,9%	12,2%
Marża EBITDA <i>(zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) / sprzedaż netto</i>	13,6%	16,0%
Marża zysku netto <i>zysk netto / sprzedaż netto</i>	6,2%	9,0%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <i>zysk netto / kapitał własny razem</i>	10,3%	17,2%
Rentowność majątku (ROA) <i>zysk netto / suma aktywów</i>	6,4%	10,1%

Rentowność brutto na sprzedaży w roku 2023 (20,9%) była niższa od roku 2022 (24,3%). Marża zysku operacyjnego ukształtowała się na poziomie 8,9% wobec 12,2% w ubiegłym roku. Marża EBITDA wyniosła 13,6% wobec 16,0% w ubiegłym roku. Rentowność zysku netto wyniosła 6,2% w 2023 roku wobec 9,0% w ubiegłym roku. Wskaźnik rentowności kapitału własnego osiągnął 10,3% na koniec 2023 roku wobec 17,2% na koniec 2022 roku.

Wskaźniki płynności i rotacji:

	31.12.2023	31.12.2022
Wskaźnik płynności I <i>aktywa obrotowe / zobowiązania bieżące</i>	1,94	1,91
Wskaźnik płynności II <i>(aktywa obrotowe - zapasy) / zobowiązania bieżące</i>	0,98	0,94
Rotacja należności (dni) <i>(należności handlowe netto na koniec roku x 365) / przychody ze sprzedaży</i>	46	51
Rotacja zapasów (dni) <i>(zapasy na koniec roku x 365) / koszt własny sprzedaży</i>	89	97
Rotacja zobowiązań (dni) <i>(zobowiązania handlowe na koniec roku x 365) / koszty działalności operacyjnej</i>	35	39

Wskaźniki płynności w obu analizowanych okresach ukształtowały się na poziomie uważanym za bezpieczny, a w roku 2023 uległy poprawie w stosunku do roku 2022 - wskaźnik płynności I wyniósł 1,94 (1,91 w ubiegłym roku), natomiast wskaźnik płynności II wyniósł 0,98 (0,94 w ubiegłym roku). Wskaźnik rotacji należności spadł o 5 dni w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku. Wskaźnik rotacji zapasów spadł o 8 dni w porównaniu do stanu na koniec ubiegłego roku. Wskaźnik rotacji zobowiązań spadł o 4 dni w porównaniu do 2022 roku. Cykl konwersji gotówki (rotacja należności + rotacja zapasów – rotacja zobowiązań) ukształtował się na poziomie 99 dni (109 dni w poprzednim okresie).

Stabilna sytuacja majątkowa, wysoki poziom kapitału stałego oraz utrzymanie relatywnie wysokich wskaźników efektywności oraz płynności wskazują na możliwość zarówno bezpiecznej i terminowej obsługi istniejącego zadłużenia, jak i możliwość pozyskania dalszych źródeł zewnętrznego finansowania rozwoju.

Dług netto Grupy

W celu monitorowania zdolności obsługi długu, Grupa monitoruje wskaźnik zadłużenia netto (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5.

Dane w tys. PLN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki długoterminowe	68 917	81 811	56 888	78 049	79 390
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	50 476	53 010	67 377	32 405	49 352
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	41 934	44 893	31 208	28 555	30 996
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	14 950	14 497	12 473	12 216	10 800
Dług oprocentowany	176 277	194 211	167 946	151 225	170 538
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 254	23 693	31 378	33 476	38 214
Dług netto	148 023	170 518	136 568	117 749	1132 324
Skumulowana EBITDA	127 340	167 826	129 881	74 359	96 293

Dane w tys. PLN	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wskaźnik zadłużenia netto	1,16	1,02	1,05	1,58	1,37
Wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF16*	1,08	0,95			

*Spółki Grupy podpisały z bankami aneksy do umów kredytowych wprowadzające zmianę do sposobu wyliczania wskaźników finansowych (do celów bankowych), będą one wyliczane z wyłączeniem wpływu MSSF 16 w zobowiązaniach z tytułu leasingu (10 353 za 2023 rok i 10 595 za 2022 rok).

Algorytm wyliczania wskaźników:

$Dług\ netto = kredyty\ i\ pożyczki\ długoterminowe + leasing\ finansowy\ długoterminowy + kredyty\ i\ pożyczki\ krótkoterminowe + leasing\ finansowy\ krótkoterminowy + zobowiązania\ warunkowe - środki\ pieniężne\ i\ ich\ ekwiwalenty$

2.3. Przepływy gotówkowe

Grupa wygenerowała następujące przepływy pieniężne:

Dane w tys. PLN	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2022
Przepływy z działalności operacyjnej	138 444	76 925
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-46 536	-42 354
Przepływy z działalności finansowej	-86 631	-42 211
Razem	5 277	-7 640
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	-716	-45
Stan gotówki na początek okresu	23 693	31 378
Stan gotówki na koniec okresu	28 254	23 693

W 2023 roku Grupa wygenerowała wysokie dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, które pokryły wydatki z działalności inwestycyjnej. W przepływach z działalności inwestycyjnej najistotniejszą pozycję stanowiły wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 45.707 tys. PLN.

W przepływach z działalności finansowej najistotniejsze pozycje 2023 roku to:

- spłata zobowiązań z tytułu kredytów (51.727 tys. PLN) i leasingów (16.375 tys. PLN),
- wpływy z zaciągniętych kredytów w kwocie 43.847 tys. PLN,
- dywidendy wypłacone przez Grupę w łącznej kwocie 56.140 tys. PLN.

Po efekcie dynamicznego wzrostu cen kluczowych surowców oraz wdrażanych indeksacji cenowych, który nastąpił w 2022 roku w 2023 roku widzimy odwrócenie trendu co skutkowało dodatnim saldem na finansowaniu kapitału obrotowego (37.264 tys. PLN).



3. POZOSTAŁE INFORMACJE

3.1. Przyjęta strategia rozwoju

W latach 2020-2023 na poziomie makro jak i mikro ekonomicznym pojawiły się poważne zakłócenia i kryzysy. Wojna w Ukrainie, niepewność energetyczna, niedobory żywności, przyspieszająca inflacja i nasilające się zmiany klimatyczne miały istotny wpływ na gospodarkę światową, która wciąż odczuwała skutki pandemii COVID-19. Wskazuje to, iż firmy, w tym Grupa, działają i będą funkcjonować w środowisku charakteryzującym się ciągłymi zakłóceniami naturalnymi lub tymi spowodowanymi przez człowieka.

Grupa realizuje strategię, która ma na celu zapewnienie długoterminowego rozwoju i uzyskanie stałego wzrostu wartości dla Akcjonariuszy. Podstawowym celem strategii jest dalsze wykorzystanie posiadanego doświadczenia do prowadzenia perspektywicznej działalności w branży metalowej. Wzrost wartości Grupy będzie następował poprzez integrację podmiotów tworzących Grupę, wzrost organiczny oraz przemyślane akwizycje.

W celu realizacji przyjętej strategii rozwoju Grupa podejmie działania inwestycyjne zmierzające do:

- wzmocnienia marki oferowanego produktu,
- rozszerzenia oferowanego asortymentu i zwiększenia produkcji wyrobów (standardowej i zaawansowanej technologicznie),
- rozszerzenia rynków zbytu,
- koncentrowania się na produktach, na których uzyskiwane są najwyższe marże przy jednoczesnym ograniczeniu mniej rentownej produkcji,
- dalszego zwiększania poziomu efektywności produkcji,
- doskonalenia jakości produkowanych wyrobów,
- ciągłej optymalizacji procesów produkcyjnych - redukcja kosztów pośrednio oraz bezpośrednio produkcyjnych,
- pozyskiwania nowych projektów, które zagwarantują długoterminowy rozwój Grupy i doprowadzą do optymalnego wykorzystania wszystkich możliwości wytwórczych.

Grupa spodziewa się uzyskania dalszych efektów synergii w następujących obszarach:

- proces zakupów (przede wszystkim zakupy stali, energii oraz narzędzi do obróbki),
- nowoczesne technologie produkcyjne,
- systemy organizacji i zarządzania,
- sprzedaż i marketing,
- finanse.

Ponadto Grupa identyfikuje możliwość rozszerzenia mocy produkcyjnych i zwiększenia sprzedaży w następujących obszarach:

- technologia kucia na gorąco,
- obróbka materiałów za pomocą komputerowo sterowanych urządzeń - obróbka CNC,
- pozyskanie nowych odbiorców komponentów dla motoryzacji.

W ramach działań związanych ze wzmocnieniem pozycji rynkowej w segmencie Podzespołów dla motoryzacji i komponentów podjęto decyzję o połączeniu spółek Kuźnia Polska i MCS. Celem połączenia jest zarówno wzrost potencjału rynkowego jak również zwiększenie efektywności procesowej/operacyjnej.

Segment: Podzespoły dla Motoryzacji i Komponenty

Cel strategiczny: Rozbudowa obecnych mocy produkcyjnych oraz dalsza dywersyfikacja sektorowa

Podzespoły dla motoryzacji i komponenty



Strategia biznesowa	Implikacja
<p>1 Długoterminowy plan dla CAPEX'u rozwojowego</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Konsekwentne zwiększanie mocy produkcyjnych w rosnących sektorach odbiorców końcowych (auta użytkowe ~ LHCV i Off – road) • Unowocześnienie parku maszynowego (nowe technologie)
<p>2 Robotyzacja/ poprawa procesów</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Dalsza poprawa efektywności produkcji (continuous improvement) • Zmniejszanie kosztów pracy
<p>3 Dywersyfikacja geograficzna / branżowa</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Redukcja ryzyka koncentracji sektorowej • Mocna specjalizacja w obszarze obróbki metali (zaawansowane technologie) przekładająca się na wyższą marżowość • Obecność na największych rynkach

Segment: Elementy Złączone

Cel strategiczny: Nowe inicjatywy sprzedażowe wraz z optymalizacją produkcji

Elementy złączone



Strategia biznesowa	Implikacja
<p>1 Dywersyfikacja branżowa</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Rozwój sprzedaży w oparciu o nowe aplikacje branżowe, • Wybór nowych kierunków geograficznych rozwoju sprzedaży
<p>2 Rozwój oferty produktowej</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Dopasowanie i opracowanie nowych produktów pod wybrane nowe branże docelowe • Rozbudowa kompetencji w zakresie projektowania
<p>3 Efektywność operacyjna</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Elastyczność procesu produkcyjnego (korzyści skali z elastyczności) • Nowoczesne systemy zarządzania i monitoringu produkcji • Dalsza automatyzacja procesów produkcyjnych.

Segment: Armatura i Automatyka Przemysłowa

Cel strategiczny: Nowe inicjatywy sprzedażowe oraz wzrost efektywności.

Armatura i Automatyka przemysłowa



Strategia biznesowa	Implikacja
<p>1 Dywersyfikacja produktowa i umocnienie pozycji rynkowej</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Konsekwentne zwiększanie skali sprzedaży na obsługiwanych rynkach • Wejście na nowe rynki geograficzne
<p>2 Ewolucja Modelu Biznesowego</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ewolucja modelu sprzedaży oparta o klienta końcowego • Rozwój usług serwisowych
<p>3 Synergia technologiczna i integracja po akwizycji</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Uporządkowanie procesów produkcyjnych i operacyjnych • Integracja zakładów produkcyjnych
<p>4 Rozwój nowych grup produktowych oraz R&D</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Rozwój zaworów bezpieczeństwa ASME i armatury regulacyjnej • Komerccjalizacja Laboratorium

Mając na uwadze rosnące znaczenie dla interesariuszy kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem Grupa postanowiła usystematyzować swoją działalność w tym zakresie i wypracowała Strategię Zrównoważonego Rozwoju powiązaną ze strategią biznesową. Punktem wyjściowym do budowy strategii były pogłębione zrozumienie oczekiwań różnych grup interesariuszy oraz uwzględnienie najlepszych praktyk związanych z zarządzaniem zrównoważonym rozwojem. Kluczowe założenia strategii zakładają zarówno redukcje śladu węglowego jak i doskonalenie procesowe i organizacyjne zarówno w obszarze pracowniczym jak i relacji z podmiotami zewnętrznymi.

Strategia Zrównoważonego Rozwoju jest jednym z elementów realizacji Strategii Grupy i skupia się w obszarach ESG (ang. Environmental, Social and Governance). W ramach prac nad strategią wypracowane zostały kluczowe kierunki oraz cele:

<p>E Środowisko</p> <p>Zrównoważona produkcja</p> <p>E1 Redukcja intensywności emisji GHG Grupy w Zakresie 1 o 8% do 2030 roku oraz maksymalna redukcja emisji Zakresu 1 do 2050 roku</p> <p>E2 Redukcja intensywności emisji GHG Grupy w Zakresie 2 o 50% do 2030 roku</p> <p>E3 Ograniczenie wpływu na środowisko</p> <p>E4 Stopniowe ograniczenie emisji GHG Grupy w Zakresie 3</p> <p>Wsparcie dla Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ</p>	<p>S Pracownicy, społeczeństwo i klienci</p> <p>Odpowiedzialna i przyjazna organizacja</p> <p>S1 Zapewnienie wysokiego poziomu bezpieczeństwa pracy</p> <p>S2 Zapewnienie warunków pracy sprzyjających zaangażowaniu pracowników</p> <p>S3 Usystematyzowanie podejścia do dialogu z lokalnymi społecznościami</p> <p>S4 Zapewnienie wysokiej jakości informacji nt. produktów klientom Grupy</p> <p>Wsparcie dla Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ</p>	<p>G Ład korporacyjny</p> <p>Doskonałość procesowa i operacyjna</p> <p>G1 Dopasowanie modelu zarządzania Grupą do wiodących praktyk rynkowych</p> <p>G2 Wdrożenie zarządzania obszarem ESG w Grupie Mangata Holding</p> <p>G3 Wdrożenie zasad zrównoważonego rozwoju w łańcuchu wartości</p> <p>Wsparcie dla Celów Zrównoważonego Rozwoju ONZ</p>
--	--	---

Realizację celów wspierać będą wypracowane w spółkach Grupy zaplanowane inicjatywy, wśród których wymienić należy m.in. modernizację linii produkcyjnych służące redukcji zużycia gazu oraz ciągłą poprawę ergonomii pracy.

3.2. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową

W trakcie 2023 roku nie wystąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową.

3.3. Czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na wynik z działalności

Połączenie spółek Kuźnia Polska S.A. i MCS Sp. z o.o.

W dniu 28 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Kuźnia Polska S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MCS sp. z o.o. podjęły uchwały o połączeniu spółek. W dniu 1 czerwca 2023 roku połączenie spółek Kuźnia Polska S.A. (Spółka Przejmująca) i MCS Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Połączenie spółek Kuźnia Polska i MCS zwiększyło konkurencyjność rynkową połączonych podmiotów, umożliwiło rozszerzenie oferty dla klientów obejmujące ofertowanie wyrobów z większą wartością dodaną (obróbka mechaniczna odkuwek). Połączenie wsparło także procesy pozyskiwania klientów, ich obsługi i komunikacji zwrotnej. W przypadku procesu zakupowego oczekiwana jest optymalizacja kosztowa, dzięki wspólnym zakupom i efektowi skali (w głównej mierze dla zakładu w Żorach). Oczekiwany efektami połączenia są również optymalizacje procesowe – szczególnie w obszarze zasobów ludzkich, zakładające lepsze wykorzystanie kompetencji dostępnych w obu podmiotach, a także optymalizacje poziomów zatrudnienia. Połączenie spółek, których siedziby zlokalizowane są w niewielkiej odległości, umożliwi optymalizację inwestycji (optymalny dobór parku maszynowego) na potrzeby realizowanych projektów i ulokowanie kompetencji obróbczych w zakładzie w Żorach.

Sprzedaż 4,2% udziałów w kapitale zakładowym MCS sp. z o.o.

W dniu 24 kwietnia 2023 roku zostały zawarte umowy sprzedaży łącznie 2.310 udziałów w kapitale zakładowym MCS sp. z o.o. (odpowiadających 4,2 % udziałów w kapitale zakładowym MCS sp. z o.o.) na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych spółki Kuźnia Polska S.A. Sprzedaż udziałów nastąpiła w związku z planowanym połączeniem dwóch spółek zależnych Emitenta - Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie (Spółka Przejmująca) oraz MCS sp. z o.o. z siedzibą w Żorach (Spółka Przejmowana), na skutek pozytywnego rozpatrzenia przez Emitenta wniosku akcjonariuszy mniejszościowych spółki Kuźnia Polska S.A. o sprzedaż 4,2% udziałów spółki MCS sp. z o.o. na ich rzecz, w celu utrzymania proporcji procentowego udziału akcjonariuszy mniejszościowych w kapitale zakładowym spółki Kuźnia Polska S.A. po połączeniu spółek. Cena sprzedaży 2.310 udziałów MCS sp. z o.o. na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych spółki Kuźnia Polska S.A., wynosząca łącznie 2.862.113,10 zł, została ustalona w oparciu o opinię sporządzoną przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego, według stanu na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Reorganizacja w segmencie Armatury i Automatyki przemysłowej

W segmencie Armatury i Automatyki przemysłowej przeprowadzony został proces reorganizacji, którego celem jest optymalizacja procesów produkcyjnych Zetkama sp. z o.o. W efekcie wdrożenia projektu, spółka dokonała redukcji zatrudnienia, co wpłynęło na obciążenie wyniku 2023 roku kosztami jednorazowymi z tytułu odpraw (ok. 1,8 mln PLN) oraz innymi kosztami związanymi z reorganizacją produkcji (0,6 mln PLN). Działania związane z modernizacją segmentu Armatury wpłynęły także na przemodelowanie oferty produktowej. W efekcie tej decyzji w wyniku za rok 2023 został ujęty odpis na część zapasów, związanych z wycofaną ofertą produktową (ok. 3,1 mln PLN). Realizacja projektu w dłuższej perspektywie będzie sprzyjać optymalizacji kosztowej produkcji, a także skupieniu działalności w dwóch lokalizacjach.

Dofinansowanie do wzrostów cen energii

W związku z rządowym programem pod nazwą „Pomoc dla przemysłu energochłonnego związana z cenami gazu ziemnego i energii elektrycznej w 2023r.” trzy spółki Grupy złożyły wnioski o dofinansowanie wzrostu cen energii elektrycznej i gazu za okres I półrocza 2023 roku. Złożone w listopadzie 2023 wnioski zostały zaakceptowane, a wypłata środków w kwocie 6,2 mln PLN nastąpiła w grudniu 2023.

3.4. Czynniki zagrożeń i ryzyka

Do najważniejszych czynników istotnie determinujących wyniki Grupy należą:

Popyt na produkty Grupy

Głównym segmentem działalności Grupy jest segment Podzespołów dla motoryzacji oraz komponentów, w którym Grupa realizowała 57% swoich przychodów ze sprzedaży za 2023 rok. Sprzedaż podzespołów do samochodów osobowych odpowiada za ok. 28% przychodów ze sprzedaży segmentu a sprzedaż podzespołów do samochodów dostawczych za ok. 32%. Sytuacja rynkowa w tym segmencie ulegała systematycznej poprawie od roku 2021, jednakże branża automotive nadal narażona jest na ograniczenia dostępności komponentów do produkcji (szczególnie elementów elektronicznych) oraz zerwania łańcuchów dostaw. W roku 2023 spółki segmentu odczuły skutki spowolnienia gospodarczego. Należy jednak zwrócić uwagę, iż sprzedaż do branży automotive obniżyła się w roku 2023 w stosunku do roku 2022 o 4% natomiast spadki w przypadku elementów do branży rolniczej i hydrauliki wynosiły ok. 20%. Spółki segmentu kontynuują procesy związane z dywersyfikacją branżową jak również dywersyfikację w ramach automotive rozwijając współpracę w projektach z obszaru pojazdów elektrycznych.

W segmencie Armatury i automatyki przemysłowej odczuwalne jest ograniczenie popytu rynkowego wynikające ze spowolnienia gospodarczego. Wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży segmentu w 2023 miały między innymi redukcje zamówień wynikające z redukcji stanów magazynowych przez klientów. Ograniczenie sprzedaży na rynek rosyjski, ukraiński i białoruski w konsekwencji konfliktu zbrojnego amortyzowane jest aktywnościami handlowymi i rozwojem sprzedaży na innych kierunkach geograficznych jakkolwiek działania te wymagają czasu szczególnie mając na uwadze spowolnienie gospodarcze. W roku 2024 spółka rozpocznie sprzedaż zaworów bezpieczeństwa, dzięki którym planowane jest pozyskanie nowych klientów wymagających certyfikatu ASME.

W roku 2023 Segment Elementów złącznych odczuł redukcję poziomu portfela zamówień wynikającą z redukcji popytu rynkowego. Spadki sprzedaży do branży budowlanej oraz chemicznej zostały częściowo zamortyzowane przez wyższe poziomy sprzedaży wyrobów do branży kolejowej, transportowej oraz agro. Wpływ na przychody segmentu mają programy inwestycyjne szczególnie w zakresie infrastruktury transportowej (w tym w dużym stopniu kolejowej) a także energetycznej oraz górnictwa. Spółka segmentu pozyskuje także zamówienia z branży generacji mocy (w tym elementy do turbin wiatrowych). Na poziom przychodów i wyników segmentu wpłynął także niższy poziom kursu EUR (ok. 50% przychodów realizowane jest w EUR)

Czynnikami, które mogą pozytywnie wpłynąć na odbudowę rynku (szczególnie w segmencie Armatury i automatyki przemysłowej oraz Elementów złącznych) mogą być programy inwestycyjne związane zarówno z wykorzystaniem środków Krajowego Planu Odbudowy, jak również odbudowy infrastruktury w Ukrainie. Dłuższej perspektywie czynnikiem, który może wpłynąć na poziom popytu na wyroby Grupy rozporządzenia dotyczące CBAM.

Ceny kluczowych czynników produkcji

Jednym z kluczowych materiałów wykorzystywanych przez Grupę w procesie produkcji są wyroby ze stali. Po okresie dynamicznych zmian cen kluczowych surowców, szczególnie w II i III kwartale 2022, w III kwartale 2022 roku nastąpiła korekta w dół. W I półroczu 2023 ceny surowców kupowanych przez spółki grupy utrzymywały się

na poziomach zbliżonych do IV kwartału 2022. Od III kwartału 2023 nastąpiło obniżenie cen kluczowych surowców. Kształtowanie się cen kluczowych surowców uzależnione będzie od popytu rynkowego na stal. Na rynku odczuwalne jest spowolnienie gospodarcze (szczególnie w regionie Europy), co może skutkować ochłodzeniem popytu na rynku stali i przełożyć się na korekty cen. Skala rynkowych zmian cen jest trudna do oszacowania, a ich poziom jest silnie uzależniony także od kosztów produkcji stali (koszty związane z prawami do emisji CO₂, ceny energii elektrycznej, złomu oraz dodatków stopowych).

Energia elektryczna

Innym czynnikiem mający istotny wpływ na koszty produkcji są ceny energii elektrycznej. Jej ceny w Polsce uzależnione są przede wszystkim od następujących czynników: cen za uprawnienia do emisji dwutlenku węgla, ceny węgla kamiennego oraz gazu ziemnego. Na rok 2023 Grupa zakupiła 78% zapotrzebowania na energię elektryczną w formie kontraktów terminowych. Pozostała część realizowana była po cenach SPOT. Średnia cena zakupu energii przez Grupę w 2023 roku była wyższa od średniej ceny w roku 2022 o ok. 17%.

Na rok 2024 Grupa zakontraktowała około 44% zapotrzebowania rocznego. Ceny rynkowe kontraktów terminowych oraz SPOT początkiem 2024 są istotnie niższe niż w roku 2023. Utrzymanie niższych poziomów cen pozytywnie wpłynie na wyniki.

Rynek pracy

W latach 2021 i 2022 niski poziom bezrobocia ograniczał dostępność wykwalifikowanych pracowników. Spółki Grupy dzięki aktywnemu działaniu na rynku pracy pozyskały pracowników na wolne etaty. Jednocześnie w roku 2023 spółki Grupy sukcesywnie wdrażały optymalizacje procesowe służące efektywniejszemu wykorzystaniu zasobów ludzkich. W perspektywie 2024 roku trudno jest przewidzieć dalszy rozwój sytuacji na rynku pracy. Mając na uwadze sygnały wskazujące na spowolnienie gospodarcze rynek pracy może ulec zmianie szczególnie w zakresie presji płacowej szczególnie mając na uwadze niższy wskaźnik inflacji w stosunku do roku 2022 (ograniczenie oczekiwań wzrostu wynagrodzeń kosztem stabilności zatrudnienia).

Kursy walut

W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy około 70% ogółu przychodów realizowana jest w euro, natomiast w strukturze zakupów około 20% zakupów rozliczanych jest w euro. W 2023 roku średni kurs dzienny EUR publikowany przez NBP kształtował się na poziomie około 4,54 PLN/EUR, podczas gdy w ubiegłym roku kurs ten kształtował się na poziomie około 4,69 PLN/EUR. Umocnienie krajowej waluty w relacji do EUR niekorzystnie wpłynęło na wartość przychodów ze sprzedaży realizowanych przez Grupę oraz na osiąganą marżę na sprzedaży eksportowej.

Umocnienie kursu PLN/EUR wpływa na wycenę bilansową salda kredytów i leasingów w walucie euro. Około 90% wartości zadłużenia kredytowego Grupy stanowią kredyty udzielone w euro, natomiast w przypadku zobowiązań leasingowych udział ten wynosi około 93% (bez uwzględnienia zobowiązań z tytułu leasingu wg MSSF 16). Zadłużenie w walucie jest naturalnie zabezpieczone przepływami przychodów ze sprzedaży. Spadek kursu PLN/EUR przekłada się na spadek bilansowej wartości zadłużenia. Różnice kursowe od zadłużenia ujmowane są zgodnie z polityką rachunkowości zabezpieczeń stosowaną przez Grupę.

Płynność finansowa

Obecna sytuacja płynnościowa Grupy jest stabilna, a posiadane środki pieniężne oraz dostępne linie kredytowe świadczą o wysokiej elastyczności finansowej. Struktura wiekowa należności handlowych na koniec 2023 roku była bezpieczna. Około 81% należności handlowych to należności bieżące, a spółki Grupy nie doświadczają problemów w obszarze spływu należności, dzięki czemu możliwe jest bieżące regulowanie zobowiązań handlowych. Nie mniej,

nie można wykluczyć powstania zatorów płatniczych u kontrahentów Grupy w przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej.

Sytuacja makroekonomiczna

Na wyniki działalności Grupy wpływa sytuacja w otoczeniu makroekonomicznym. Do najważniejszych czynników wpływających na działalność Grupy należy zaliczyć: dynamikę wzrostu gospodarczego PKB, kształtowanie się stóp procentowych oraz poziom bezrobocia. Wskaźniki makroekonomiczne a także odczyty sentymentu rynkowego (m.in. wskaźniki PMI) początkiem roku utrzymują się na poziomach zbliżonych do roku 2023. Pomimo obniżek stóp procentowych utrzymują się ona nadal na relatywnie wysokich poziomach w stosunku do poprzednich 10 lat. Potencjalne dalsze redukcje stóp procentowych pozytywnie wpłynęłyby na koszt obsługi zadłużenia przez Grupę.

Wskaźniki makroekonomiczne wskazują na spowolnienie gospodarcze (szczególnie na obszarze Europy), które przekłada się na niższe w porównaniu do poprzedniego roku oczekiwania wzrostu gospodarczego. Poziom stóp procentowych wpływa na koszt obsługi zadłużenia przez Grupę - wzrost stóp procentowych przekłada się na wzrost kosztów odsetkowych. Obserwowaliśmy dynamiczny wzrost inflacji, któremu usiłuje przeciwdziałać Narodowy Bank Polski podnosząc stopy procentowe. Polski bank centralny dokonał jednak korekty w dół stóp procentowych w okresie III kwartału 2023. Podobne działania podejmuje EBC. Silne wzrosty stóp procentowych mogą negatywnie wpłynąć na dynamikę wzrostu polskiego PKB oraz na aktywność gospodarczą podmiotów rynkowych. Wzrost kosztów życia, przy bardzo niskim poziomie bezrobocia, rodzi presję na wzrost wynagrodzeń.

3.5. Zaciągnięte i wypowiedziane w roku obrotowym umowy kredytów i pożyczek

W dniu 19 maja 2023 został podpisany z bankiem prowadzącym aneks do umowy cash pooling'u wyłączający spółkę MCS sp. z o.o. z umowy cash pooling'u oraz umowy kredytu pod cash pool.

Na 30 czerwca 2023 roku jednostka zależna Emitenta nie dochowała kowenantu określonego w umowie kredytowej, tj. utrzymania wskaźnika $ZN/EBITDA < 3,5$. Przyczyną takiej sytuacji były zdarzenia jednorazowe związane optymalizacją procesów produkcyjnych i skupienie produkcji w dwóch lokalizacjach. Eliminując wpływ zdarzeń jednorazowych, wskaźnik ten wyniósłby 3,16. Po dniu bilansowym jednostka zależna otrzymała listy poświadczające od banków finansujących (waivery), potwierdzające, że banki nie podejmą określonych umowach czynności związanych ze stwierdzeniem przypadku naruszenia kowenantu.

W dniu 1 sierpnia 2023 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy na kredyt dewizowy na finansowanie i refinansowanie inwestycji zmieniający dotychczasowe strony umowy z MCS sp. z o.o. na Kuźnia Polska S.A.

W dniu 11 grudnia 2023 roku spółka zależna Emitenta Masterform sp. z o.o. podpisała aneks do umowy wieloproduktowej linii kredytowej zwiększający dostępny limit począwszy od dnia 30 listopada 2023 roku do 3 mln Euro. W ramach limitu dostępny jest sublimit na kredyt w rachunku bankowym do kwoty 12 mln PLN, sublimit na kredyt w rachunku bankowym do kwoty 3 mln EUR oraz sublimit na gwarancje bankowe do kwoty 2 mln PLN. Okres udostępnienia kredytu kończy się z dniem 30.11.2025 roku. Kredyt obrotowy w formie linii odnawialnej w wysokości 3,3 mln EUR, okres udostępnienia kredytu kończy się z dniem 30.11.2026 roku.

W dniu 15 września 2023 roku spółka zależna Emitenta Śrubena Unia sp. z o.o. podpisała aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej wydłużający okres udostępnienia kredytu do 26 sierpnia 2030 roku.

Spółka zależna Emitenta Śrubena Unia sp. z o.o. podpisała w dniu 25 stycznia 2024 umowy kredytowe w kwocie 5,254 mln PLN na inwestycje proekologiczne mające na celu znacząco zmniejszyć zużycie energii w procesie produkcyjnym.

W dniu 26 stycznia 2024 roku Emitent jako leader oraz spółki zależne Emitenta – uczestnicy umowy cash pooling - zawarli z bankiem finansującym aneks do umowy kredytowej przedłużający okres udostępnienia kredytu do dnia 31 sierpnia 2025 roku.

W dniu 23 lutego 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej zwiększający dostępny limit do 6 mln EUR i wydłużający okres udostępniania do 31 sierpnia 2025.

W dniu 23 lutego 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy na kredyt nieodnawialny wprowadzający zmianę do sposobu wyliczania wskaźników finansowych, będą one wyliczane z wyłączeniem wpływu MSSF 16 na wysokość zobowiązań finansowych.

W dniu 23 lutego 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała umowę na kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2,2 mln EUR, okres udostępniania do 31 sierpnia 2025 roku, zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 par.1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku spłaty zobowiązań pieniężnych.

W dniu 19 marca 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy na finansowanie inwestycji wydłużający okres spłaty do 31 marca 2031.

W trakcie 2023 roku oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana ani przez Grupę, ani przez banki finansujące Grupę.

3.6. Udzielone w roku obrotowym pożyczki, w tym udzielone podmiotom powiązanym

W roku 2023 Mangata Holding S.A. i Spółki Grupy nie udzieliły pożyczek podmiotom spoza Grupy.

W dniu 27 czerwca 2023 roku Mangata Holding S.A. (pożyczkodawca) podpisała porozumienie w sprawie rozliczenia wzajemnych zobowiązań ze spółką Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca; jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.), zgodnie z którym dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności w kwocie 5.000.000,00 złotych – wierzytelność Mangata Holding z tytułu pożyczki udzielonej Capital MBO sp. z o.o. na podstawie umowy pożyczki z dnia 6 sierpnia 2020 roku umorzyła się co do kwoty 5.000.000,00 złotych, w tym kwota 3.836.903,27 złotych tytułem należności głównej oraz kwota 1.163.096,73 złotych tytułem odsetek. Na skutek dokonanego potrącenia wierzytelność (należność główna) z tytułu pożyczki Mangata Holding S.A. wynosi 13.913.096,73 złotych, a wierzytelność Capital MBO sp. z o.o. z tytułu dywidendy wynikającej z uchwały nr 8/2023 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mangata Holding S.A. z dnia 6 czerwca 2023 r. umorzyła się co do kwoty 5.000.000,00 zł, w konsekwencji czego wierzytelność Capital MBO sp. z o.o. z tytułu dywidendy po dokonanych potrąceniu wynosiła 34.659.607,00 złotych.

W dniu 27 czerwca 2023 roku Mangata Holding S.A. (pożyczkodawca), za zgodą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyrażoną w uchwale nr 20/2023 z dnia 6 czerwca 2023 r., podpisała aneks do umowy pożyczki ze spółką Capital MBO sp. z o.o., na podstawie którego dokonano przewalutowania pożyczki udzielonej na podstawie umowy pożyczki z dnia 6 sierpnia 2020 r., z waluty PLN na walutę EUR, po kursie z dnia 5 czerwca 2023 roku – saldo pożyczki po przewalutowaniu wyniosło 3.102.070,57 EUR. Odsetki od pożyczki będą spłacane kwartalnie, a oprocentowanie wynosi EURIBOR3M plus marża.

W 2020 roku Mangata Holding S.A. (pożyczkodawca) udzieliła Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca; jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.) pożyczki o nominalnej wartości 17.750 tys. PLN. W sierpniu 2022 roku Mangata Holding S.A. otrzymała informację od Capital MBO Sp. z o.o. o wydłużeniu terminu spłaty pożyczki

zaciągniętej przez Capital MBO sp. z o.o. względem banku, której to pożyczce jest podporządkowana pożyczka udzielona przez Mangata Holding S.A. W związku z tym Mangata Holding przeliczyła wartość bilansową pożyczki ujmując w pozostałych kosztach finansowych wynikającą z tego tytułu kwotę dyskonta.

3.7. Udzielone i otrzymane w roku obrotowym gwarancje i poręczenia

Spółki Grupy nie udzielały w 2023 roku ani nie otrzymały innych istotnych gwarancji i poręczeń niż wskazane wyżej.

3.8. Nowe znaczące umowy

W 2023 roku Grupa nie zawarła nowych, istotnych umów innych niż opisane w niniejszym sprawozdaniu. Działalność operacyjna Grupy opiera się przede wszystkim na umowach ramowych zawieranych z dostawcami oraz odbiorcami, a sprzedaż jest realizowana zgodnie z bieżącymi zamówieniami składanymi przez kontrahentów.

W roku 2023 spółki Grupy zawarły nowe umowy kredytowe, a także aneksy do funkcjonujących umów. Szczegółowy opis zawarty jest punkcie 10.2 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego GK Mangata Holding za rok 2023.

3.9. Działalność badawczo – rozwojowa

Grupa prowadzi prace badawcze oraz rozwojowe w obszarze zaworów bezpieczeństwa, które mają na celu rozwój oferty produktowej Grupy. Szacowana wartość nakładów na te prace to 14 mln PLN, z czego 6,4 mln PLN zostanie sfinansowane z przyznanej dotacji. Prace nad rozwojem oferty produktowej realizowane były do końca roku 2023 r., a komercjalizacja projektu rozpocznie się w roku 2024.

Grupa prowadzi prace nad nowymi projektami B+R z wykorzystaniem środków unijnych w zakresie automatyzacji i robotyzacji procesów produkcyjnych.

W dniu 10 marca 2023 spółka zależna Emitenta Zetkama R&D Sp. z o.o., na podstawie decyzji Ministra Rozwoju i Technologii, uzyskała status Centrum Badawczo-Rozwojowego.

3.10. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, z uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań

Grupa prowadzi racjonalną i konsekwentną politykę zarządzania zasobami finansowymi. Zarządzanie gotówką odbywa się przede wszystkim w oparciu o roczne budżety poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy, gdzie określone są główne kierunki wydatkowania dostępnych środków pieniężnych. Plany te obejmują zarówno konieczność finansowania kapitału obrotowego, jak i terminową obsługę zadłużenia.

Elastyczność finansowa, rozumiana jako dostęp do gotówki oraz wolne limity kredytowe, jest wysoka – saldo gotówki na 31 grudnia 2023 wynosiło 28.254 tys. PLN, natomiast saldo wolnych limitów kredytowych wynosiło 118.847 tys. PLN.

Grupa nie przewiduje zagrożeń w wywiązaniu się z zaciągniętych zobowiązań, zarówno o charakterze zobowiązań handlowych, jak i związanych z finansowaniem działalności (kredyty, leasingi). Grupa generuje odpowiednio wysokie przepływy z działalności operacyjnej, które pozwalają na niezakłóconą i terminową obsługę zadłużenia.

3.11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Generowane przez Grupę przepływy z działalności operacyjnej, dostęp do wolnych limitów kredytowych oraz możliwość pozyskania dodatkowego zadłużenia pozwalają skutecznie realizować podjęte zamierzenia inwestycyjne, zarówno w majątek produkcyjny, jak i w inwestycje kapitałowe.

3.12. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi zostały opisane w nocie 26 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2023.

3.13. Emisja papierów wartościowych

W 2023 Spółka dominująca nie emitowała papierów wartościowych.

3.14. Nabycie akcji własnych

W 2023 roku Spółka dominująca nie nabywała akcji własnych.

3.15. Realizacja prognoz

Zarząd Mangata Holding S.A. zdecydował się nie podawać do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2023 rok.

3.16. Sprawy sporne

Opis istotnych spraw sądowych w Spółkach Grupy:

Śrubena Unia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Spółka prowadzi sprawę przeciwko Emilowi Fluśnikowi i Michałowi Biernackiemu – wspólnikom spółki cywilnej, działającej pod nazwą MAX-TRADE S.C. M. BIERNACKI, E. FLUŚNIK o zapłatę kwoty w wysokości 432.139,10 PLN. W dniu 11 lipca 2021 r. Sąd Okręgowy w Bielsku – Białej wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym zgodny z żądaniem pozwu. W sprawie podejmowane są dalsze czynności zmierzające do wyegzekwowania należności. W przedmiotowej sprawie prowadzone jest postępowanie egzekucyjne przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy- Żoliborza Bartosz Kiszka.

Ponadto Śrubena Unia Sp. z o.o. w postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych dochodzi swoich należności w łącznej kwocie 7.582 tys. PLN. Emitent informował o prowadzeniu tych spraw we wcześniejszych raportach okresowych, na chwilę obecną w żadnej z nich nie wyegzekwowano istotnych kwot.

Zetkama spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 17 stycznia 2018 roku spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Legnicy VI Wydziału Gospodarczego pozew przeciwko TDZ POWER SE z siedzibą w Brnie, Czechy, o zapłatę 111 tys. EUR. Spółka dochodzi zwrotu zaliczki uiszczonej na poczet dostawy przez pozwanego maszyny, w związku z niezrealizowaniem przez pozwanego dostawy. W dniu 27 maja 2020 r. Spółka otrzymała nakaz zapłaty z klauzulą wykonalności, na podstawie którego złożyła wniosek o wszczęcie egzekucji do właściwego komornika na terenie Czech. Postępowanie egzekucyjne jest w toku. Z uwagi na upływ czasu od rozpoczęcia postępowania sądowego w sprawie, Spółka nie jest w stanie określić prawdopodobieństwa wyegzekwowania należnych jej środków.

Zetkama Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 23 lipca 2021 roku spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydziału Gospodarczego pozew przeciwko spółce Zakłady Mięsne Silesia Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach o zapłatę 250 tys. PLN. Spółka dochodzi zapłaty kary umownej z tytułu uchylenia się przez pozwaną od obowiązku zawarcia umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości. W dniu 29 lipca 2021 r. Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, pozwana wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty. W dniu 9 sierpnia 2023 roku Zetkama Nieruchomości sp. z o.o. zawarła ze spółką Zakłady Mięsne Silesia Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach warunkową umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości za kwotę 1.000.000,00 PLN., a następnie w dniu 19 września 2023 roku umowę przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz w dniu 28 września 2023 roku ugodę przed mediatorem. Na podstawie ugody, strony złożyły do Sądu wniosek o umorzenie postępowania. W dniu 16 stycznia 2024 roku Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania.

Na wykazane wyżej należności sporne zostały utworzone stosowne odpisy aktualizujące ich wartość bilansową.

Pozostałe Spółki z Grupy nie są stronami w istotnych postępowaniach sądowych lub egzekucyjnych.

3.17. 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 31.12.2023	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2023	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2022	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2022
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 31.12.2023	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2023	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2022	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2022
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	15 325	15 325 PLN	12 000	12 000 PLN
Tomasz Jurczyk	Zastępca Przewodniczącego RN	86 065	86 065 PLN	67 500	67 500 PLN
Jan Jurczyk	Sekretarz RN	100 198	100 198 PLN	78 585	78 585 PLN

3.18. Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji

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

3.19. Wynagrodzenie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Poniżej zaprezentowano wypłacone wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej z tytułu pełnionych funkcji w spółkach Grupy Kapitałowej:

Dane w tys. PLN	Wynagrodzenie za 2023 rok		Wynagrodzenie za 2022 rok	
	w Jednostce dominującej	w spółkach zależnych	w Jednostce dominującej	w spółkach zależnych
Leszek Jurasz	1 723	786	1 278	711
Kazimierz Przełomski	908	399	896	280
Michał Jankowiak ¹	110	1 139	0	0
Leszek Targosz ²	110	1 119	0	0
Michał Zawisza	773	905	307	1 083
Tomasz Jurczyk	337	1 182	281	1 081
Jan Jurczyk	178	210	175	171
Marcin Knieć	150	0	133	0
Grzegorz Morawiec	328	0	281	0
Robert Czajkowski ³	156	0	133	0
Jacek Osowski ⁴	0	0	0	0

¹ W dniu 12 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. powzięła uchwałę o powołaniu ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2023 roku Pana Michała Jankowiaka do Zarządu Mangata Holding S.A. i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu.

² W dniu 12 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. powzięła uchwałę o powołaniu ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2023 roku Pana Leszka Targosza do Zarządu Mangata Holding S.A. i powierzeniu mu funkcji Członka Zarządu.

³ W dniu 22 listopada 2023 roku Pan Robert Czajkowski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Mangata Holding S.A. ze skutkiem na dzień 15 grudnia 2023 roku.

⁴ W dniu 21 grudnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MANGATA HOLDING S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jacka Osowskiego. Wynagrodzenie za grudzień 2023 roku zostało wypłacone w styczniu 2024.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej nie otrzymywali świadczeń z innych tytułów niż wyżej opisane.

Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi nie przewidują rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

U Emitenta nie funkcjonują zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających ani nadzorujących.

3.20. 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).

W dniu 6 czerwca 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę o przeznaczeniu całości zysku netto za rok obrotowy 2022 w kwocie 41.732.432,63 zł na wypłatę dywidendy oraz o przeznaczeniu dodatkowej kwoty 18.359.253,37 z zysków zatrzymanych z lat ubiegłych na wypłatę dywidendy. Kwota dywidendy została ustalona na 60.091.686,00 zł (tj. 9,00 PLN na jedną akcję). Dzień dywidendy został ustalony na 20 czerwca 2023 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 27 czerwca 2023 roku.

W dniu 27 czerwca 2023 roku Mangata Holding S.A. podpisała porozumienie w sprawie rozliczenia wzajemnych zobowiązań ze spółką Capital MBO Sp. z o.o. (jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.), zgodnie z którym dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności w kwocie 5 mln złotych – dywidenda wypłacona na rzecz Capital MBO Sp. z o.o. dostała pomniejszona o 5 mln PLN.

3.21. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Mangata Holding S.A. za rok obrotowy 2023 i 2022 był Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna (dawniej: Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa), z którym w dniu 17 czerwca 2022 roku została zawarta umowa o przeprowadzenie przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego oraz skonsolidowanego) oraz badania rocznego sprawozdania finansowego za 2022, 2023 oraz za 2024 rok (jednostkowego oraz skonsolidowanego). Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Spółki w dniu 18 maja 2022 roku.

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło (dane dotyczą Grupy Kapitałowej jako całość):

	01.01. do 31.12.2023	01.01. do 31.12.2022
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	413	367
Przegląd sprawozdań finansowych	134	96
Razem wynagrodzenie audytora	547	463



4. ŁAD KORPORACYJNY

4.1. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Mangata Holding S.A. przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”. 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 raporcie bieżącym 1/2021 (EBI).

Poniżej wyszczególnienie zasad, których Spółka nie stosuje:

Zasada 1.3.

W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Zasada nie jest stosowana

W swojej działalności Spółka kładzie istotny nacisk na tematykę ESG, zarówno w zakresie zagadnień środowiskowych, jak i spraw społecznych i pracowniczych. Spółka efektywnie prowadzi swoją działalność, dążąc jednocześnie do jak najmniejszej ingerencji w środowisko oraz dbając o prawa pracowników oraz społeczności lokalnych. Są to istotne zagadnienia, którymi kieruje się Spółka w swojej działalności, jednakże z uwagi na specyfikę Spółki, będącą spółką holdingową świadczącą szeroko rozumianą działalność holdingową na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej Mangata Holding, sama Spółka ma niewielki wpływ na środowisko i społeczności lokalne, stąd nie posługuje się określonymi miernikami i nie opracowała długofalowej strategii. Niemniej aktywnie wspiera pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej w podejmowaniu takich działań oraz jest zaangażowana w kreowanie ich bieżącej strategii w obszarze ESG. Szczegółowe informacje w tej materii Spółka przedstawia w publikowanym corocznie sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych.

Zasada 1.4.

W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji

ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Zasada nie jest stosowana

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, Spółka nie przekazuje szczegółowych informacji o strategii, z uwagi na ochronę planów biznesowych i innych wrażliwych danych przed konkurencją.

W swojej działalności Spółka kładzie istotny nacisk na tematykę ESG, zarówno w zakresie zagadnień środowiskowych, jak i spraw społecznych i pracowniczych. Spółka efektywnie prowadzi swoją działalność, dążąc jednocześnie do jak najmniejszej ingerencji w środowisko oraz dbając o prawa pracowników oraz społeczności lokalnych. Są to istotne zagadnienia, którymi kieruje się Spółka w swojej działalności, jednakże z uwagi na specyfikę Spółki, będącej spółką holdingową świadczącą szeroko rozumianą działalność holdingową na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej Mangata Holding, sama Spółka ma niewielki wpływ na środowisko i społeczności lokalne, stąd nie posługuje się określonymi miernikami i nie opracowała długofalowej strategii. Niemniej aktywnie wspiera pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej w podejmowaniu takich działań oraz jest zaangażowana w kreowanie ich bieżącej strategii w obszarze ESG. Szczegółowe informacje w tej materii Spółka przedstawia w publikowanym corocznie sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych.

W ocenie Spółki, dane publikowane w sposób opisany powyżej, zapewniają należytą transparentność działalności Spółki i umożliwiają interesariuszom zapoznanie się z charakterystyką działań podejmowanych przez Spółkę i jej Grupę Kapitałową.

Zasada 1.5.

Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

Zasada nie jest stosowana

W raportach rocznych Spółka prezentuje informacje dotyczące podjętych działań charytatywnych, jak i działań podjętych na rzecz kultury, sportu i organizacji społecznych. Regulacja Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 dotycząca sposobu raportowania wymienionych danych jest odmienna niż dotychczasowa praktyka Spółki w tym obszarze. Zarząd Spółki podejmie starania zmierzające do dostosowania swojego systemu raportowania do nowych regulacji i w efekcie do stosowania niniejszej zasady.

Zasada 2.1.

Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej. Spółka umieściła 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 Spółka wskazuje, że Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej są wybierani w oparciu o posiadane kwalifikacje i doświadczenie zawodowe. Spółka dokłada wszelkich starań, aby były to osoby charakteryzujące się wysokim profesjonalizmem, wiedzą oraz praktyką zawodową. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na zapewnienie merytorycznego wsparcia dla osiągania przez Spółkę celów strategicznych, sprawnego funkcjonowania Spółki i jej stałego rozwoju. Inne cechy, jak wiek oraz płeć, nie stanowią kluczowych kryteriów przy podejmowaniu decyzji personalnych.

Zasada 2.2.

Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana

Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki w swoich wyborach kierują się posiadanymi przez kandydatów kwalifikacjami i ich doświadczeniem zawodowym. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na zapewnienie merytorycznego wsparcia dla osiągania przez Spółkę celów strategicznych, sprawnego funkcjonowania Spółki i jej stałego rozwoju. Spółka dokłada wszelkich starań, aby były to osoby charakteryzujące się wysokim profesjonalizmem, wiedzą oraz praktyką zawodową. Inne cechy, jak wiek oraz płeć, nie stanowią kluczowych kryteriów przy podejmowaniu decyzji personalnych.

Zasada 2.7.

Pełnienie przez członków zarządu spółki funkcji w organach podmiotów spoza grupy spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana

Wewnętrzne regulacje w Spółce nie przewidują obowiązku uzyskania przez Członków Zarządu zgody Rady Nadzorczej na pełnienie funkcji w organach podmiotów spoza Grupy Kapitałowej Mangata Holding. Członkowie Zarządu samodzielnie decydują o podjęciu dodatkowej aktywności w organach podmiotów spoza Grupy Kapitałowej, jednakże przed podjęciem takiej działalności każdorazowo przekazują stosowną informację Radzie Nadzorczej, celem umożliwienia Radzie Nadzorczej dokonania analizy, czy taka działalność nie będzie kolidować z działalnością Członka Zarządu wykonywaną w ramach Spółki.

Zasada 2.11.5.

2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.5. ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;

Zasada nie jest stosowana

Jak wskazano w komentarzu do zasady 1.5., w raportach rocznych Spółka prezentuje informacje dotyczące podjętych działań charytatywnych, jak i działań podjętych na rzecz kultury, sportu i organizacji społecznych. Regulacja Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 dotycząca sposobu raportowania wymienionych danych, określona w zasadzie 1.5., jest odmienna niż dotychczasowa praktyka Spółki w tym obszarze. Zarząd Spółki

podejmie starania zmierzające do dostosowania swojego systemu raportowania do nowych regulacji i w efekcie do umożliwienia Radzie Nadzorczej dokonywania oceny zasadności tych wydatków.

Zasada 2.11.6.

Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej, co zostało uzasadnione w komentarzu do zasady 2.1. W związku z tym Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu rocznym nie prezentuje informacji na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej.

Zasada 3.3.

Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.

Zasada nie jest stosowana

Spółka nie powołała audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego. Spółka jest spółką holdingową, świadczącą szeroko rozumianą działalność holdingową na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej Mangata Holding. Specyficzna spłaszczona struktura Spółki, charakteryzująca się zatrudnianiem kilkunastu specjalistów podlegających bezpośrednio Zarządowi Spółki powoduje, że Spółka nie identyfikuje zasadności powołania dodatkowego audytora wewnętrznego. Poszczególne osoby odpowiedzialne w Spółce za dany obszar działalności na bieżąco monitorują zdarzenia w tym obszarze, komunikując Zarządowi swoje spostrzeżenia i wnioski.

Zasada 3.6.

Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.

Zasada nie jest stosowana

Specyficzna spłaszczona struktura Spółki, charakteryzująca się zatrudnianiem kilkunastu specjalistów podlegających bezpośrednio Zarządowi Spółki powoduje, że w Spółce brak jest osoby będącej kierownikiem audytu wewnętrznego. Poszczególne osoby odpowiedzialne w Spółce za dany obszar działalności, uczestniczą w procesach audytu w spółkach z Grupy Kapitałowej Mangata Holding, komunikując Zarządowi swoje spostrzeżenia i wnioski.

Zasada 3.7.

Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.

Zasada nie jest stosowana

W spółkach Grupy Kapitałowej Mangata Holding o istotnym znaczeniu dla jej działalności funkcjonują komórki realizujące funkcje audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem i compliance, dostosowane do struktury i potrzeb danej spółki, podlegające Zarządowi danej spółki. Zarządy spółek z Grupy Kapitałowej podejmują

autonomiczne decyzje związane z tworzeniem takich komórek, określeniem zasad ich funkcjonowania oraz wynagradzania osób w nich zatrudnionych, przy merytorycznym wsparciu Spółki. Odnosząc się do zasady 3.6., dotyczącej podległości funkcjonalnej kierującego audytem wewnętrznym w spółkach z Grupy Kapitałowej Radzie Nadzorczej, Spółka wskazuje, że większość tych spółek to spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, w których nie funkcjonuje Rada Nadzorcza, w związku z czym zasada w tym zakresie nie jest stosowana.

Zasada 4.4.

Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada nie jest stosowana

Wielkość Spółki i charakter jej działalności nie uzasadniają umożliwienia przedstawicielom mediów obecności na Walnych Zgromadzeniach.

Zasada 4.8.

Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

Zasada nie jest stosowana

Stosowanie niniejszej zasady jest uzależnione od działań akcjonariuszy. Spółka zachęca akcjonariuszy do zgłaszania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem, jednakże nie jest uprawniona do narzucania im terminu realizacji tego uprawnienia. Akcjonariusze podejmują w tym zakresie autonomiczne decyzje, będąc jednak zobowiązanymi do przestrzegania terminów określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

Zasada 4.9.1.

W przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

Zasada nie jest stosowana

Stosowanie niniejszej zasady w zakresie dotyczącym terminu zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej uzależnione od działań akcjonariuszy. Spółka zachęca akcjonariuszy do zgłaszania kandydatur z odpowiednim wyprzedzeniem, jednakże nie jest uprawniona do narzucania im terminu realizacji tego uprawnienia. Akcjonariusze podejmują w tym zakresie autonomiczne decyzje, będąc jednak zobowiązanymi do przestrzegania terminów określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

Zasada 6.4.

Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

Zasada nie jest stosowana

Rada Nadzorcza otrzymuje wynagrodzenie miesięczne, niezależne od liczby odbytych w danym miesiącu posiedzeń. Członkom Komitetu Audytu nie zostało natomiast przyznane dodatkowe wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w tym komitecie, albowiem wynagrodzenie z tytułu zasiadania w Radzie Nadzorczej zostało

ustalone na poziomie uwzględniającym ewentualne dodatkowe obowiązki związane z pełnieniem funkcji w Komitecie Audytu.

4.2. 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 spółek Grupy analizowane są w porównaniu do założeń budżetowych, a zidentyfikowane odchylenia są szczegółowo wyjaśniane.

Pod kierownictwem Zarządu, corocznie przeprowadzony jest w Grupie 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 w Grupie odbywa się poprzez identyfikację i ocenę ryzyka dla wszystkich obszarów działalności Grupy wraz z określeniem zadań i projektów do podjęcia w celu jego ograniczenia lub eliminacji. Służą temu wypracowane w Grupie odpowiednie procedury decyzyjne.

4.3. 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%
BTQ S.A. (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%

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.

4.4. 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 wnioski 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.

4.5. 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, wymieniające 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.

4.6. 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.

W skład Rady Nadzorczej Spółki do dnia 15 grudnia 2023 roku wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Kniec – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Czajkowski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 22 listopada 2023 roku Pan Robert Czajkowski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Mangata Holding S.A. ze skutkiem na dzień 15 grudnia 2023 roku.

W dniu 21 grudnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jacka Osowskiego.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia, jak również na dzień 31 grudnia 2023 roku, wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Kniec – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, do dnia jego zatwierdzenia, nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

W 2023 roku Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia oraz przeprowadziła 3 głosowania w trybie obiegowym, podczas których koncentrowała się na sprawach mających istotne znaczenie dla Spółki i Grupy. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z Członków Rady Nadzorczej, ujawniona została w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

4.7. Komitet Audytu

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

W skład Komitetu Audytu do dnia 15 grudnia 2023 roku wchodziły następujące osoby:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Grzegorz Morawiec - Członek Komitetu Audytu,
- Robert Czajkowski – Członek Komitetu Audytu.

W dniu 22 listopada 2023 roku Pan Robert Czajkowski złożył rezygnację z członkostwa w Komitecie Audytu Mangata Holding S.A. ze skutkiem na dzień 15 grudnia 2023 roku.

W dniu 21 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. powołała do Komitetu Audytu Pana Jacka Osowskiego.

W skład Komitetu Audytu na dzień sporządzenia, jak również na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodzi:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Grzegorz Morawiec - Członek Komitetu Audytu,
- Jacek Osowski – Członek Komitetu Audytu.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, do dnia jego zatwierdzenia, nie miały miejsca inne zmiany w składzie 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 2023 roku Komitet Audytu odbył jedno posiedzenie, podczas których ustalono, dyskutowano i procedowano badanie sprawozdań finansowych w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej i jednostce dominującej. Komitet Audytu przedstawił rekomendacje dla pracy audytora i pozytywnie zaopiniował przygotowane sprawozdanie finansowe za 2022 rok i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2022 rok.

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

Członkami spełniającymi 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 Jacek Osowski. Pan Marcin Knieć oraz Pan Jacek Osowski posiadają kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań

finansowych. Największą wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Mangata Holding posiada Pan Jacek Osowski.

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 Grzegorz Morawiec - jest absolwentem Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach, Wydziału Prawa i Administracji (1994-1999). W latach 1999-2003 odbył aplikację radcowską w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Katowicach zakończonej uzyskaniem uprawnień radcy prawnego.

Doświadczenie zawodowe Pan Grzegorz Morawiec zdobywał w Kancelarii Adwokatów i Radców Prawnych J. Wolnik & Syn s.c., Farmacol S.A. (początkowo jako samodzielny prawnik, od czerwca 2001 do czerwca 2005 – jako koordynator działu prawnego, a od lipca 2005 r. jako doradca zarządu). Począwszy od czerwca 2003 roku pozostaje partnerem zarządzającym w Kancelarii Radców Prawnych JGA Ginckaj, Morawiec, Olszewski, Stankiewicz sp. p. z siedzibą w Katowicach, specjalizując się w prawie handlowym i gospodarczym, fuzjach i prawie konkurencji. Od listopada 2018 roku pozostaje współnikiem zarządzającym w spółce TDJ Legal Morawiec sp.k. Pan Grzegorz Morawiec aktualnie pozostaje Członkiem Rady Nadzorczej GERLACH S.A., Śląskiego Domu Inwestycyjnego Elimar S.A., FITEN S.A., PME S.A., ENERGOBIOGAZ S.A. oraz Prezesem Zarządu Invest 2017 sp. z o.o., TDJ Venture sp. z o.o., Fleetwood Investments sp. z o.o., HM Investments sp. z o.o. Winglet sp. z o.o.; członek zarządu TDJ Pitango Ventures Advisory sp. z o.o. Ponadto swoje doświadczenie zdobywał jako Członek Rady Nadzorczej m.in. Cefarm Kielce S.A.; Cefarm Szczecin S.A., Cefarm Warszawa S.A., Cefarm Wrocław, Zamet Budowa Maszyn S.A., Towarzystwo Funduszu Inwestycyjnych Silesia S.A. oraz jako likwidator spółek prawa handlowego.

Pan Jacek Osowski jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej (finanse i bankowość). W latach 2005-2006 uzyskał tytuł MBA na Uniwersytecie Warszawskim i University of Illinois. Ponadto posiada licencję doradcy inwestycyjnego, certyfikat Chartered Financial Analyst (CFA) oraz uzyskał wpis na listę Biegłych Rewidentów. Pan Jacek Osowski jest doradcą inwestycyjnym oraz biegłym rewidentem posiadającym bogate doświadczenie w zakresie budowania strategii inwestycyjnych i prowadzenia transakcji kapitałowych. Od kilkunastu lat jest aktywnym członkiem rad nadzorczych spółek publicznych i niepublicznych. Doświadczenie i wiedzę z zakresu zarządzania zdobywał pracując w licznych podmiotach z branży finansowej, w tym jako doradca inwestycyjny w Millennium Dom Maklerski S.A. (2001-2003), analityk w TP Invest S.A. (2003-2004) oraz jako zastępca dyrektora, kierownik i doradca inwestycyjny w PZU Asset Management S.A./PZU Życie S.A. (2004-2007). W latach 2007-2008 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu IPOPEMA TFI S.A., następnie pracował jako zastępca dyrektora Biura Skarbnika w PZU S.A./PZU Życie S.A., a w latach 2009-2011 pełnił funkcję wiceprezesa zarządu, CIO, dyrektora w PZU Asset Management S.A. Ponadto zasiadał w zarządzie spółki Famur S.A. Prowadził również działalność doradczą w zakresie strategii, organizacji i wyceny, w tym zasiadając w zarządach spółek. Obecnie Pan Jacek Osowski jest przewodniczącym Rad Nadzorczych Develia S.A. oraz Ferro S.A., a także członkiem Rad Nadzorczych Tarczyński S.A. oraz Selvita S.A.

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.

4.8. Zarząd Spółki

Zarząd Mangata Holding S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki 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.

Na dzień 31 grudnia 2023 jak i na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodzili:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu,
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu,
- Michał Jankowiak – Członek Zarządu,
- Leszek Targosz – Członek Zarządu.

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 2023 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 ich 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.

4.9. Polityka różnorodności

Działając w oparciu o zasadę 2.1. Zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, 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.

5. Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych

Nowelizacja ustawy o rachunkowości z 15 grudnia 2016 roku, będąca implementacją dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE1 nakłada na określone jednostki zainteresowania publicznego obowiązek ujawniania określonych informacji niefinansowych.

Mangata Holding S.A. opracowała odrębny dokument – „Raport Niefinansowy” – prezentujący informacje niefinansowe Grupy Kapitałowej Mangata Holding za okres od 01.01.2023 do 31.12.2023, stanowiący sprawozdanie na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości.



6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

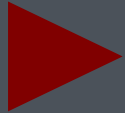
Oświadczenie Zarządu Jednostki Dominującej o rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy

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



7. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
15 kwietnia 2024 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	.....
15 kwietnia 2024 roku	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu	.....
15 kwietnia 2024 roku	Michał Jankowiak	Członek Zarządu	.....
15 kwietnia 2024 roku	Leszek Targosz	Członek Zarządu	.....



**RAPORT NIEFINANSOWY
GRUPY KAPITAŁOWEJ**



**BEYOND
THE PROFIT**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2023 ROKU**

SPIS TREŚCI

1.	O Grupie Mangata	3
1.1.	Mangata Holding S.A.	3
1.2.	Model biznesowy Grupy	5
1.3.	Linie biznesowe i produkty	7
2.	Strategia.....	12
2.1.	Uwarunkowania zewnętrzne rozwoju Mangata Holding	13
2.2.	Priorytety strategiczne rozwoju Grupy	15
2.3.	Strategia zrównoważonego rozwoju.....	17
3.	Środowisko	18
3.1.	Zarządzanie energią i efektywność paliwowa	19
3.2.	Polityka klimatyczna i emisja gazów cieplarnianych	21
3.3.	Materiały i surowce	24
3.4.	Odpady	26
3.5.	Zużycie wody i gospodarka ściekowa.....	29
3.6.	Inwestycje w technologie wspierające zrównoważony rozwój.....	30
4.	Nasi pracownicy i współpracownicy	32
4.1.	Zatrudnienie w Grupie	32
4.2.	Bezpieczeństwo i zdrowie oraz dobrostan pracowników	36
4.3.	Zaangażowanie i rozwój pracowników	40
4.4.	Równość, różnorodność i inkluzyność.....	44
4.5.	Dialog z pracownikami.....	47
4.6.	Przestrzeganie praw człowieka	48
5.	Spółeczeństwo	50
5.1.	Relacje ze społecznościami lokalnymi.....	50
5.2.	Członkostwo w organizacjach	53
6.	Struktura zarządzania	54
7.	Zarządzanie łańcuchem dostaw	60
8.	Zarządzanie ryzykiem.....	63
9.	Ujawnienia dotyczące taksonomii UE	66
9.1.	O Taksonomii UE	66
9.2.	Proces badania zgodności z Taksonomią	68
10.	O Raporcie	75
10.1.	Metodologia i standardy.....	75
10.2.	Materialność – proces i analiza.....	76
10.3.	Dane kontaktowe do osoby koordynującej ESG	81
11.	Indeksy.....	82
11.1.	Indeks zawartości GRI	82
12.	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	88

1. O Grupie Mangata

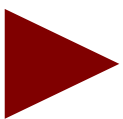
1.1. Mangata Holding S.A.



GRI: 2-1; 2-2; 2-3

Mangata Holding S.A. (dalej zwana również „Holding”) to jeden z największych i najlepiej rozwijających się holdingów w branży przemysłowej w Polsce. Posiada know-how, zespół ekspertów i szerokie kompetencje zarządcze w przemyśle metalowym. Holding kreuje politykę strategiczną i finansową spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding (dalej zwana również „Grupa”), uwzględniając przy tym oczekiwania interesariuszy. Celem Holdingu jest budowanie długoterminowej wartości Grupy poprzez zrównoważony rozwój, inwestycje rozszerzające portfel produktów, skalę i terytorium działania oraz efektywność realizowanych procesów. Dla Spółek wchodzących w skład Grupy priorytetem jest rozwój z poszanowaniem środowiska naturalnego oraz bezpieczeństwa pracowników.

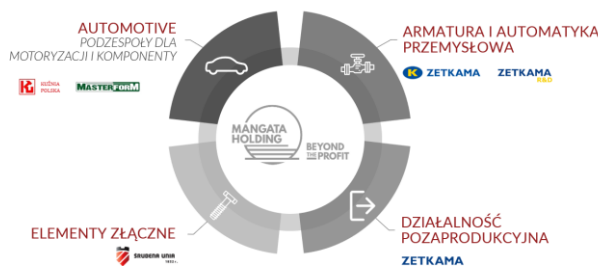
Od kwietnia 2005 roku Mangata Holding S.A. notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Siedziba Spółki dominującej znajduje się w Bielsku Białej.



Misja

Misją MANGATA HOLDING jest budowanie lepszej przyszłości, zapewnienie inwestorom stabilnych zysków oraz satysfakcjonująca dla obu stron współpraca z partnerami. Tworzymy własną kulturę biznesu. Stawiamy na nowoczesne myślenie i tradycyjną solidność.

Podstawowa działalność Grupy prowadzona jest w oparciu o następujące segmenty operacyjne:



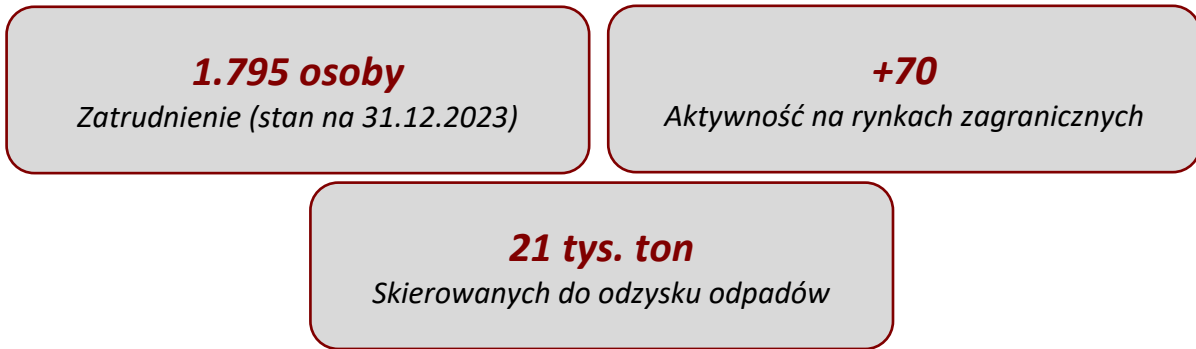
- **Podzespoły dla motoryzacji i komponenty** - produkcja elementów konstrukcyjnych dla szeroko rozumianego przemysłu motoryzacyjnego (m.in. samochody osobowe, ciężarowe) a także maszyn rolniczych i hydrauliki.
- **Armatura i automatyka przemysłowa** - produkcja i sprzedaż armatury przemysłowej oraz usług projektowania, wykonawstwa i integracji automatyki przemysłowej.
- **Elementy złączne** – produkcja i sprzedaż różnego rodzaju komponentów pozwalających na połączenie ze sobą różnych części wykorzystywanych między innymi w kolejnictwie, górnictwie, budownictwie.

Mangata Holding S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mangata Holding. Spółki zależne, które wchodziły w skład Grupy na koniec 2023 roku (konsolidowane metodą pełną) zostały wyszczególnione poniżej. W wartościach procentowych przedstawiono udział Mangata Holding w kapitale zakładowym poszczególnych spółek zależnych.

Struktura Grupy	Mangata Holding S.A.		
		Udział (%)	Spółka
		95,80%	Kuźnia Polska S.A.
		0%	MCS Sp. z o.o. *
		100,00%	Masterform Sp. z o.o.
		100,00%	Śrubena Unia Sp. z o.o.
		100,00%	Zetkama Sp. z o.o.
		100,00%	Zetkama R&D Sp. z o.o.
		100,00%	Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.

*W dniu 28 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Kuźnia Polska S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MCS sp. z o.o. podjęły uchwały o połączeniu spółek. W dniu 1 czerwca 2023 roku połączenie spółek Kuźnia Polska S.A. i MCS Sp. z o.o. zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Grupa w liczbach w 2023 roku.



1.2. Model biznesowy Grupy

GRI: 2-6

Grupa rozwija się w oparciu o trzy segmenty operacyjne. Każdy z nich zarządzany jest odrębnie, ze względu na odmienną ofertę produktową kierowaną do innych grup odbiorców. Taki model działania zwiększa elastyczność Grupy. Holding przykładą także dużą wagę do inwestycji w nowoczesne rozwiązania i technologie oraz rozwój kompetencji pracowników. Pozwala to na dostarczanie coraz bardziej zaawansowanych produktów, spełniających oczekiwania klientów, w tym w zakresie zrównoważonego rozwoju. Przyjęty model operacyjny sprzyja budowaniu odporności i zdolności adaptacji Grupy do zmieniających się warunków rynkowych.

Długoterminowa odporność i zdolność adaptacji Grupy do zmieniających się warunków rynkowych

MANGATA HOLDING S.A.			
	1 Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	2 Armatura i automatyka przemysłowa	3 Elementy złączne
Spółki	Kuźnia Polska, Masterform	Zetkama, Zetkama R&D	Śrubena Unia
Produkty	Odkuwki matrycowe, rury gięte do układów wydechowych, części mechaniczne pomp próżniowych, elementy serwonapędów	Zawory, przepustnice, zawory bezpieczeństwa, filtry, odlewy żeliwne	Śruby, wkręty, nakrętki
Branże	Motoryzacja, Rolnictwo, Hydraulika, Przemysł maszynowy	Ciepłownictwo i Energetyka, Chemia i Petrochemia, stoczniowy, Inne Branże	Kolejnictwo, Górnictwo, Przemysł Maszynowy, Budownictwo
Udział w sprzedaży	57%	19%	23%

Źródło: Dane finansowe za rok 2023



Segment podzespołów do motoryzacji i komponentów.

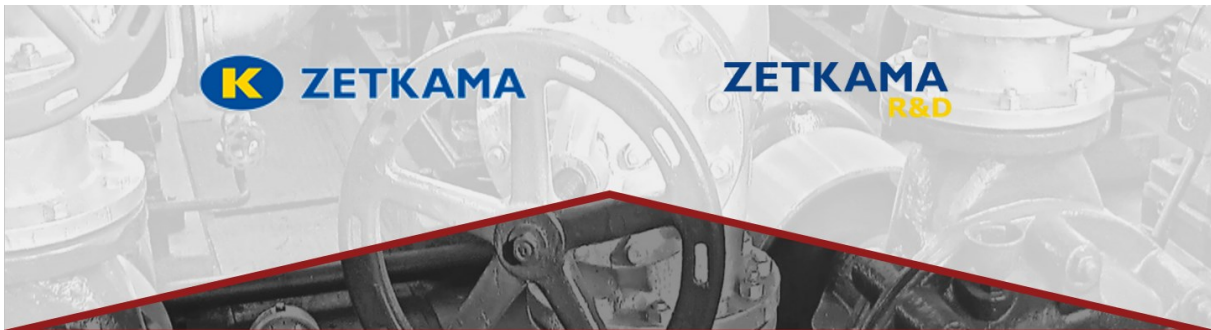
Segment ten obejmuje działalność w zakresie produkcji elementów konstrukcyjnych dla szeroko rozumianego przemysłu motoryzacyjnego (m.in. samochody osobowe, ciężarowe, sprzęt rolniczy).

Do produktów wytwarzanych w tym segmencie można zaliczyć m.in.: układu zawieszenia, układu kierowniczego, układu napędowego, elementy składowe układów wydechowych, czy też osprzęt silnika.

Spółki tego segmentu Grupy świadczą także usługi w zakresie obróbki wielkoseryjnych odlewów aluminiowych i żeliwnych, a także wykonawstwa matryc, azotowania i śrutowania.

Odbiorcami finalnymi produktów tego segmentu są przede wszystkim globalni producenci z branży motoryzacyjnej oraz klienci z branży metalowej, rolniczej, hydraulicznej, maszynowej i energetycznej.

Segment tworzony jest przez następujące Spółki z Grupy: Kuźnia Polska i Masterform.



Segment armatury i automatyki przemysłowej

Zakresem działalności segmentu jest produkcja i sprzedaż armatury przemysłowej oraz realizacja usług projektowania, wykonawstwa i integracji automatyki przemysłowej. Do głównych produktów oferowanych w ramach tego segmentu można zaliczyć m.in. zawory zaporowe, zawory zwrotne, zawory regulujące, zawory mieszkowe, zawory bezpieczeństwa, filtry, kosze ssawne, przepustnice, zasuwki, kompensatory.

Odbiorcami produktów tego segmentu są podmioty działające w takich branżach, jak: ciepłownictwo i ogrzewnictwo, wentylacja i klimatyzacja, wodociągi i kanalizacja, przemysł stoczniowy oraz zakłady przemysłowe.

Segment tworzony jest przez następujące Spółki z Grupy: Zetkama, Zetkama R&D.



Segment elementów złącznych

Do głównych produktów oferowanych w tym segmencie należą: śruby, wkręty, nity, odkuwki, pręty, nakrętki. Oferta obejmuje zarówno standardowe jak i niestandardowe produkty, wytwarzane w oparciu o dokumentację i rysunki klienta.

Odbiorcami produktów tego segmentu są podmioty działające w różnych branżach, do głównych odbiorców można zaliczyć budownictwo, górnictwo, branża chemiczna oraz sektor infrastruktury kolejowej.

Segment tworzony jest przez Spółkę Śrubena Unia.

1.3. Linie biznesowe i produkty

GRI: 2-6; 2-7

Poniżej przedstawiono charakterystykę poszczególnych linii biznesowych przez pryzmat tworzących je Spółek i oferowanych produktów.

Linia biznesowa - **Podzespoły dla motoryzacji i komponenty** – tworzona jest przez dwie Spółki z Grupy: Kuźnia Polska i Masterform.

Kuźnia Polska S.A.



KUŹNIA POLSKA

Spółka z bogatą historią i doświadczeniem w branży metalowej, założona w 1772 roku. Zajmuje się produkcją wysokiej jakości odkuwek matrycowych łącznie z obróbką cieplną i mechaniczną dla przemysłu motoryzacyjnego, a także górnictwa, budownictwa, energetyki i rolnictwa. Zatrudnienie na koniec 2023 roku wynosiło 856 osób.

**Zdolności produkcyjne
28 tys. ton odkuwek rocznie**

Wytwarza szeroką gamę odkuwek o wadze od 0,05 kg do 25 kg. Proces produkcyjny obejmuje kucie pionowe i poziome. Zdolności produkcyjne wynoszą 28 tys. ton odkuwek tj. około 18 mln sztuk tych wyrobów.

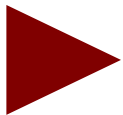
W wyniku połączenia spółek Kuźnia Polska i MCS obszar obróbki mechanicznej odlewów oraz odkuwek aluminiowych, żeliwnych, stalowych, a także innych materiałów skupiony został w zakładzie w Żorach. Zakład w Żorach utrzymał również produkcję elementów do układów wydechowych większości produkowanych w Europie marek samochodów.

Spółka posiada rozbudowany park maszynowy i nowoczesne technologie produkcyjne, co umożliwia sprostanie wymaganiom klientów – w szczególności wiodących międzynarodowych marek.

Kuźnia Polska zatrudnia wykwalifikowanych specjalistów i stawia na ich rozwój, co przekłada się na wysoką jakość wyrobów i elastyczność w reagowaniu na potrzeby klientów. Spółka posiada certyfikat jakości ISO 14001 oraz ISO 50001 co potwierdza spełnianie najwyższych wymagań jakościowych i środowiskowo-energetycznych.

W oparciu o wysoko wykwalifikowaną kadrę inżynierską oraz specjalistyczny park maszynowy Spółka rozwija produkcję zapewniającą partnerom handlowym najwyższy standard jakościowy i logistyczny. Istotne w prowadzonej działalności jest tworzenie i utrzymywanie bezpiecznych warunków pracy oraz poszanowanie środowiska naturalnego.

Masterform Sp. z o.o.



MASTERFORM

Spółka powstała w 1985 roku. Przedmiotem jej działalności jest produkcja komponentów do samochodów, części mechanicznych pomp próżniowych, elementów serwonapędów, części maszyn budowlanych i rolniczych oraz bloków hydraulicznych. Zatrudnienie w Spółce na koniec 2023 roku wyniosło 174 osoby.

Najwyższy certyfikat w zarządzaniu jakością w przemyśle motoryzacyjnym IATF 16949

Wyroby Spółki mają szerokie zastosowanie. Elementy zaworów pneumatycznych do układów hamulcowych są wykorzystywane w maszynach rolniczych, samochodach ciężarowych, autobusach. Elementy amortyzatorów produkowane przez firmę wykorzystują czołowi producenci z segmentu automotive. Elementy serwomotorów stosowane są w satelitach, robotach przemysłowych, dronach.

Masterform posiada politykę środowiskową, w której podjęła zobowiązanie do realizowania procesów ukierunkowanych na zapobieganie negatywnym skutkom oddziaływania na środowisko oraz przestrzegania regulacji w zakresie ochrony środowiska.

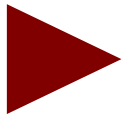
Spółka wdrożyła i systematycznie doskonali system zarządzania środowiskowego zgodnego z normą ISO 14001. Posiada zdefiniowane cele środowiskowe:

- Ograniczenie emisji substancji w środowisku pracy na terenie firmy,
- Ograniczenie odpadów niebezpiecznych (chłodziwo i oleje),
- Racjonalne użytkowanie materiałów, energii, gazu i wody.

Spółka posiada zdefiniowaną politykę jakości oraz wdrożone systemy zarządzania jakością IATF 16949 oraz ISO 9001.

Linia biznesowa – **Armatura i automatyka przemysłowa** – tworzona jest przez dwie Spółki z Grupy: Zetkama i Zetkama R&D.

Zetkama Sp. z o.o.



Spółka rozpoczęła swoją działalność w 1946 roku w Kłodzku. ZETKAMA jest jednym z największych producentów armatury przemysłowej z własną odlewnią żeliwa. Oferuje ponad 2 000 wyrobów armaturowych, które sprzedaje do ponad 75 krajów na całym świecie. Zatrudnienie w Spółce na koniec 2023 roku wyniosło 356 osób.

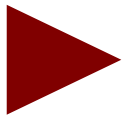
**Jeden z największych
producentów armatury
przemysłowej w Europie
Środkowo-Wschodniej**

Ze względu na szeroki asortyment produktowy struktura odbiorców Spółki jest mocno zdywersyfikowana. Podstawowe zastosowania armatury to ciepłownictwo i ogrzewnictwo, wodociągi i kanalizacja, zakłady przemysłowe, przemysł stoczniowy, klimatyzacja i wentylacja, inżynieria sanitarna (HVAC). Natomiast podstawowe zastosowania odlewów to: armatura, przemysł maszynowy, roboty, pompy, maszyny rolnicze, budownictwo.

Spółka przykłada dużą wagę do zrównoważonego rozwoju. W 2022 roku przyjęła Politykę Zintegrowanego Systemu Zarządzania, w której zdefiniowane zostały jej podstawowe cztery cele działalności: (1) spełnianie oczekiwań i wymagań klientów, (2) dbałość o środowisko naturalne, (3) efektywne wykorzystanie energii, (4) spełnianie potrzeb interesariuszy. Powyższe cele Spółka realizuje poprzez

- projektowanie i produkowanie wyrobów z myślą o zmniejszaniu negatywnego wpływu na środowisko oraz poprawie efektywności energetycznej,
- zapewnienie bezpiecznych i higienicznych warunków pracy w celu zapobiegania urazom i dolegliwościom zdrowotnym,
- systematyczne monitorowanie wskaźników oraz parametrów definiujących procesy,
- doskonalenie skuteczności Systemów Zarządzania Jakością, Środowiskiem, BHP i Energią poprzez wnikliwy nadzór nad procesami,
- prowadzenie kwalifikacji dostawców, uwzględniając jakość, wpływ na środowisko oraz efektywność energetyczną dostarczanych wyrobów i usług,
- działania oszczędnościowe, ze szczególnym naciskiem na racjonalizację zużycia surowców i mediów energetycznych,
- eliminowanie zagrożeń i ograniczanie ryzyk dotyczących BHP przede wszystkim w obszarze ergonomii, a także tam, gdzie praca jest szczególnie niebezpieczna i gdzie występują czynniki szkodliwe,
- rozwój pracowników, podnoszenie ich kwalifikacji, świadomości i odpowiedzialności,
- konsultacje i współdziałanie z pracownikami bądź ich przedstawicielami,
- realizację działań proekologicznych i prospołecznych.

Zetkama R&D Sp. z o.o.



ZETKAMA
R&D

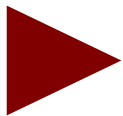
Spółka od 2013 roku zajmuje się działalnością badawczo-rozwojową w obszarze armatury. Spółka opracowuje nowe rozwiązania techniczne oraz technologiczne, które pomagają rozwijać ofertę produktową dla tego segmentu. Przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności prowadzenie badań armatury, opracowywanie i wdrażanie nowych produktów, prace konstrukcyjne i technologiczne. Na koniec 2023 roku zatrudniała 36 osób.

**Centrum Badawczo-
Rozwojowe dla
nowoczesnej armatury
przemysłowej**

W marcu 2023 Zetkama R&D na podstawie decyzji Ministra Rozwoju i Technologii uzyskała status Centrum Badawczo-Rozwojowego.

Linia biznesowa – **elementy złączne** – tworzona jest przez Spółkę Śrubena Unia.

Śrubena Unia Sp. z o.o.



 **SRUBENA UNIA**

Spółka powstała w 1832 roku Jest jednym z największych producentów elementów złącznych w Polsce i w Europie. Dzięki wykorzystaniu technologii na zimno i na gorąco, Spółka produkuje śruby, nakrętki, wkręty i wyroby rysunkowe w bardzo szerokim zakresie wymiarowym i asortymentowym (wykonywane zarówno według standardów, jak i indywidualnych wymagań). Na koniec 2023 roku zatrudniała 360 osób.

**Ponad 190 lat
doświadczenia w produkcji
elementów złącznych**

Oferta Spółki obejmuje:

- nowoczesne i trwałe materiały dla czołowych europejskich producentów generatorów wiatrowych,
- śruby, nakrętki oraz elementy złącznych do montażu obudów górniczych,
- elementy złączne: śruby, nakrętki, podkładki do konstrukcji mostów, hal, budynków, barier i innych,
- elementy złączne dla wszystkich producentów, dostawców i wykonawców współpracujących z branżą kolejową w Polsce, Europie i na świecie,
- śruby, nakrętki, podkładki oraz sworznie wykorzystywane w branży motoryzacyjnej,
- wszystkie typowe śruby, złącza, nakrętki i podkładki według norm EN, DIN, PN, ANSI, BS, ГОСТ,
- wyroby rysunkowe – specjalne zamówienie niestandardowych produktów według rysunków technicznych.

Spółka zaopatruje branże: budowniczą, motoryzacyjną, energetyczną, górniczą, kolejową, a także sprzedawców, dystrybutorów i hurtowników w całej Unii Europejskiej i w wielu krajach poza UE. Szeroki asortyment produktów, nowoczesna hala produkcyjna i doświadczenie zdobywane przez ponad 190 lat działalności, sprawiają, że Śrubena Unia Sp. z o.o. jest cenionym dostawcą na rynku polskim i rynkach zagranicznych.

Spółka prowadzi działania na rzecz zrównoważonego rozwoju. W Polityce Jakości i Środowiska cele biznesowe działania firmy zostały powiązane z celami w zakresie dbałości o stan środowiska naturalnego. Cele zrównoważonego rozwoju są realizowane poprzez:

- doświadczoną i wysoko wykwalifikowaną załogę, która stale podwyższa kwalifikacje,
- doskonalenie jakości i technologii pod kątem spełniania oczekiwań klienta oraz ograniczania negatywnych wpływów na środowisko,
- monitorowanie zużycia zasobów oraz wielkości emisji do środowiska,
- utrzymywanie wysokiego poziomu jakości wyrobów i ciągłe doskonalenie,
- zaangażowanie całego personelu na rzecz jakości i ochrony środowiska,
- samokontrolę wszystkich operacji procesów realizacji wyrobów,
- utrzymywanie i ciągłe doskonalenie Systemów Zarządzania Jakością i Środowiskiem.

2. Strategia

GRI: 2-22; 2-23



W latach 2020-2023 roku na poziomie makro, jak i mikro ekonomicznym pojawiły się poważne zakłócenia i kryzysy. Wojna w Ukrainie, niepewność energetyczna, niedobory żywności, przyspieszająca inflacja i nasilające się zmiany klimatyczne miały istotny wpływ na gospodarkę światową, która wciąż odczuwała skutki pandemii COVID-19. Wskazuje to, iż spółki, w tym Grupa, działają i będą funkcjonować w środowisku charakteryzującym się ciągłymi zakłóceniami naturalnymi lub tymi spowodowanymi przez człowieka.

Grupa dostrzega, że odporność jest jej kluczowym wyzwaniem. Pod tym pojęciem rozumiemy zdolność radzenia sobie z zachodzącymi zmianami, wytrzymywania wstrząsów oraz umiejętność ciągłego dostosowywania się do pojawiających się zakłóceń i kryzysów. Dzięki dywersyfikacji branżowej, geograficznej oraz klientów, a także elastycznym procesom produkcyjnym, Grupa utrzymała wysokie poziomy wyników finansowych i operacyjnych, pomimo znaczącego wpływu pandemii Covid19 oraz wojny w Ukrainie na sytuację gospodarczą. Grupa w sposób ciągły analizuje sytuację w kluczowych branżach w których funkcjonuje, aby z wyprzedzeniem reagować na dostrzegalne ryzyka.

Grupa realizuje strategię, której celem jest zapewnienie długoterminowego zrównoważonego rozwoju Holdingu, uzyskanie stałego wzrostu wartości dla Akcjonariuszy oraz spełnienie oczekiwań innych grup interesariuszy. Cele te są realizowane poprzez:

- kontynuację działalności w branży metalowej i wykorzystanie głębokiej ekspertyzy i doświadczenia w tej branży,
- integrację podmiotów tworzących Grupę oraz przemysłane akwizycje.

Mając na uwadze rosnące znaczenie dla interesariuszy kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem Grupa postanowiła usystematyzować swoją działalność w tym zakresie i wypracowała Strategię Zrównoważonego Rozwoju powiązaną ze strategią biznesową. Punktem wyjściowym do budowy strategii były pogłębione zrozumienie oczekiwań różnych grup interesariuszy oraz uwzględnienie najlepszych praktyk związanych z zarządzaniem zrównoważonym rozwojem. Kluczowe założenia strategii zakładają zarówno redukcje śladu węglowego, jak i doskonalenie procesowe i organizacyjne zarówno w obszarze pracowniczym, jak i relacji z podmiotami zewnętrznymi. Wypracowana strategia obejmuje plany działań odpowiadające na kluczowe potrzeby rynku i klientów z poszanowaniem zasad zrównoważonego rozwoju.

2.1. Uwarunkowania zewnętrzne rozwoju Mangata Holding

Oprócz mega-trendu opisanego powyżej, zidentyfikowano pięć globalnych trendów, które oddziałują na Grupę i w dalszym ciągu będą miały silny wpływ na jej rozwój. Trendy te zostały szerzej omówione poniżej.



Elastyczne modele biznesowe. W branży metalowej zwiększanie elastyczności odbywa się najczęściej poprzez: model produkcji – just in time; elastyczne modele usług serwisowych; elastyczne modele współpracy z klientami w procesie projektowania produktów.

Automatyzacja procesów / robotyzacja oprócz efektów biznesowych (zwiększenie wydajności, redukcja kosztów, minimalizacja ryzyka popełnienia błędów) ma najczęściej pozytywne efekty w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Obszar środowiskowy - możliwość zmniejszenia zużycia energii, wody i innych zasobów naturalnych oraz optymalizacja procesów produkcyjnych, co pozwala na redukcję odpadów i emisji CO₂.

Obszar społeczny - poprawa warunków pracy

i bezpieczeństwa pracowników. Eliminacja prac o niskiej wartości dodanej, co pozwala pracownikom na koncentrację na zadaniach wymagających wyższych kwalifikacji.

Obszar zarządzania - poprawa jakości danych i procesów biznesowych, co oznacza lepsze zarządzanie firmą.

Efektywność energetyczna – coraz ważniejsze znaczenie ma zwiększanie wydajności energetycznej, w każdym sektorze gospodarki, a zwłaszcza w branżach energochłonnych, do których należy przemysł metalowy. Presja na zmniejszanie energochłonności w ramach walki ze zmianami klimatycznymi i ograniczeniem emisji gazów cieplarnianych, przekłada się na oczekiwania klientów Grupy na zmniejszenie emisji przez ich dostawców. Wielu dużych klientów Grupy podjęło zobowiązania o znaczącej redukcji emisji CO₂ a w dłuższym okresie do osiągnięcia zerowego poziomu emisji CO₂ (scope 1, 2, 3). Oznacza to rosnącą presję na redukcje emisji także w naszych spółkach. W ramach strategii zrównoważonego rozwoju Grupa wypracowała szereg inicjatyw mających służyć redukcji emisji GHG w zakresie 1 jak i 2. Plan inwestycyjny Grupy na kolejne lata zakłada modernizację parku maszynowego oraz infrastruktury służącą redukcji zapotrzebowania na energię elektryczną oraz ciepłą oraz gaz wykorzystywane głównie w procesach produkcyjnych. Zakres 3 jest również przedmiotem analiz oraz poszukiwania potencjałów redukcji, jakkolwiek w głównej mierze dotyczy on zakupu surowców/materiałów i jest uzależniony od postępu technologii wytwarzania materiałów niskoemisyjnych.

Ochrona środowiska – jedno z najważniejszych globalnych wyzwań związanych z ograniczeniem negatywnych skutków zmian klimatycznych. Grupę, w której dominującą działalnością jest produkcja, trend ten jest szczególnie istotny. Poszczególne linie biznesowe realizują inwestycje w technologie i praktyki przyjazne środowisku, w tym oszczędności w zużyciu energii, wody paliw i surowców.

Presja płacowa – ważny trend w globalnej gospodarce. Wzrost wynagrodzeń może przynosić korzyści dla społeczeństwa, ale może prowadzić do wzrostu kosztów produkcji. Przedsiębiorstwa szukają równowagi pomiędzy potrzebami bardzo ważnej grupy interesariuszy jaką są pracownicy, a kosztami produkcji. Grupa prowadzi działania związane ze zidentyfikowanym trendem.

Skracanie łańcucha dostaw – COVID 19 przyspieszył trend skracania łańcucha wartości. Najwięksi międzynarodowi producenci szukają sposobów na zwiększanie elastyczności swoich łańcuchów dostaw i minimalizowanie ryzyka związanego z przyszłymi zakłóceniami, w tym przenoszenie produkcji do CEE. Mangata Holding, posiadając wiele referencji współpracy z największymi globalnymi graczami, może być beneficjentem tego trendu.




Dodatkowo na każdą linię biznesową oddziaływają specyficzne trendy makro przedstawione poniżej.

<p>Podzespoły dla motoryzacji i komponenty</p>	<input checked="" type="checkbox"/> <i>W trakcie realizacji</i> Dalsza Automatykacja	<input checked="" type="checkbox"/> <i>Wpływ pozytywny</i> Rozbudowa łańcuchów dostaw (samochody użytkowe)	<input checked="" type="checkbox"/> <i>Istotny wpływ</i> Nowe napędy / Elektryfikacja	<input checked="" type="checkbox"/> <i>Brak wpływu w najbliższym czasie</i> Auta autonomiczne / Współdzielenie pojazdów
<p>Armatura i automatyka przemysłowa</p>	<input checked="" type="checkbox"/> <i>Wpływ pozytywny</i> Starzejąca się infrastruktura (utilities)	<input checked="" type="checkbox"/> <i>Wpływ pozytywny</i> Realokacja łańcuchów dostaw do regionu CEE	<input checked="" type="checkbox"/> <i>Wpływ pozytywny</i> Wzrost popytu na rynkach azjatyckich i bliskiego wschodu	<input checked="" type="checkbox"/> <i>Istotny wpływ</i> Rosnąca koncentracja i konkurencyjność w sektorze
<p>Elementy złączone</p>	<input checked="" type="checkbox"/> <i>W trakcie realizacji</i> Dalsza Automatykacja	<input checked="" type="checkbox"/> <i>Wpływ pozytywny</i> Rozwój rynku transportu szynowego	<input checked="" type="checkbox"/> <i>Istotny wpływ</i> Dekarbonizacja (tradycyjne górnictwo)	<input checked="" type="checkbox"/> <i>Brak wpływu w najbliższym czasie</i> Inna forma łączenia komponentów





Źródło: UMR Market Research, MarketsandMarkets, PWC, Scheffler

2.2. Priorytety strategiczne rozwoju Grupy

W ramach linii biznesowej Podzespoły dla motoryzacji i komponenty wyodrębniono 3 priorytety, związane z rozbudową obecnych mocy produkcyjnych oraz dalszą dywersyfikacją sektorową.

	Strategia biznesowa	Implikacje
	Długoterminowy plan dla CAPEX'u rozwojowego	<ul style="list-style-type: none"> • Konsekwentne zwiększanie mocy produkcyjnych w rosnących sektorach odbiorców końcowych (auta użytkowe ~ LHCV i Off – road) • Unowocześnienie parku maszynowego (nowe technologie)
	Robotyzacja/ poprawa procesów	<ul style="list-style-type: none"> • Dalsza poprawa efektywności produkcji (continuous improvement) • Zmniejszanie kosztów pracy
	Dywersyfikacja branżowa / geograficzna	<ul style="list-style-type: none"> • Redukcja ryzyka koncentracji sektorowej • Mocna specjalizacja w obszarze obróbki metali (zaawansowane technologie) przekładająca się na wyższą marżowość • Obecność na największych rynkach

W ramach linii biznesowej Armatura Przemysłowa wyodrębniono 4 priorytety, które mają się przyczynić do intensyfikacji sprzedaży oraz wzrostu efektywności.

	Strategia biznesowa	Implikacje
	Dywersyfikacja rynkowa i umacnianie pozycji	<ul style="list-style-type: none"> • Konsekwentne zwiększanie skali sprzedaży na obsługiwanych rynkach • Wejście na nowe rynki geograficzne
	Ewolucja modelu biznesowego	<ul style="list-style-type: none"> • Ewolucja modelu sprzedaży oparta o klienta końcowego • Rozwój usług serwisowych
	Synergia technologiczna i integracja po akwizycji	<ul style="list-style-type: none"> • Uporządkowanie procesów produkcyjnych i operacyjnych • Integracja zakładów produkcyjnych
	Rozwój nowych grup produktowych oraz R&D	<ul style="list-style-type: none"> • Rozwój zaworów bezpieczeństwa ASME i armatury regulacyjnej • Komerccjalizacja Laboratorium

W ramach linii biznesowej elementy złączone wyodrębniono 3 priorytety związane z nowymi inicjatywami sprzedażowymi oraz wzrostem efektywności.

	Strategia biznesowa	Implikacje
	Dywersyfikacja branżowa/ geograficzna	<ul style="list-style-type: none"> • Rozwój sprzedaży w oparciu o nowe aplikacje branżowe • Wybór nowych kierunków geograficznych rozwoju sprzedaży
	Rozwój oferty produktowej	<ul style="list-style-type: none"> • Dopasowanie i opracowanie nowych produktów pod branże docelowe • Rozbudowa kompetencji w zakresie projektowania • Modyfikacja modelu sprzedażowego (inżynierowie sprzedaży)
	Efektywność operacyjna	<ul style="list-style-type: none"> • Elastyczność procesu produkcyjnego (korzyści skali z elastycznością) • Nowoczesne systemy zarządzania i monitoringu produkcyjnego • Dalsza automatyzacja procesów produkcyjnych

2.3.Strategia zrównoważonego rozwoju

Współczesny świat niezmiennie stawia nam wielkie wyzwania w zakresie ochrony środowiska, efektywnego wykorzystania zasobów naturalnych czy wpływu na klimat. Wyzwania dotyczą wszystkich, ale to biznes, firmy produkcyjne mają w tej kwestii najwięcej do powiedzenia.

Wpracowana przez Grupę strategia ma za zadanie budowę organizacji odpornej na wyzwania otoczenia zarówno w zakresie środowiska jak i kwestii pracowniczych oraz odpowiadać na oczekiwania interesariuszy zewnętrznych.

Strategia Zrównoważonego Rozwoju jest jednym z elementów realizacji Strategii Grupy i skupia się w obszarach ESG (ang. Environmental, Social and Governance). W ramach prac nad strategią wypracowane zostały kluczowe kierunki oraz cele:



Realizację celów wspierać będą wypracowane w spółkach Grupy zaplanowane inicjatywy, wśród których wymienić należy m.in. modernizację linii produkcyjnych służące redukcji zużycia gazu oraz ciągłą poprawę ergonomii pracy, wdrażanie na bazie benchmarków najlepszych praktyk w obszarze ładu korporacyjnego.

3. Środowisko

Zrównoważona produkcja



Mangata Holding S.A. i Spółki zależne w pełni rozumieją potrzebę dbałości o środowisko naturalne. Z uwagi na prowadzenie działalności w obszarze przemysłowym, świadomość potrzeby ochrony środowiska jest bardzo wysoka. Spółki przestrzegają przepisów prawa w tej materii oraz podejmują działania w celu wdrażania niezbędnych procedur celem zapewnienia odpowiedniej dbałości o środowisko naturalne. Wszystkie Spółki z Grupy, w których realizowana jest działalność produkcyjna, stosują system ISO 14001. We wszystkich Spółkach, podejmowane są działania i wdrażane są elementy polityk środowiskowych zawierające zobowiązanie do przestrzegania wymagań prawnych oraz do systematycznego obniżania negatywnego oddziaływania na środowisko. Zadania te są głównie realizowane poprzez: projektowanie wyrobów, które mają jak najmniejszy wpływ na środowisko; zapobieganie zanieczyszczeniom u źródła; racjonalne zużycie surowców oraz minimalizowanie wystąpienia szkody w środowisku.

Spółki Grupy nie prowadzą wspólnej polityki zarządzania obszarem środowiska. Poszczególne spółki wdrożyły indywidualne polityki środowiskowe lub odrębnie określiły swoje cele środowiskowe. Są one jednak zbieżne i koncentrują się na:

- ograniczeniu emisji w środowisku pracy na terenie firmy,
- ograniczeniu wolumenu odpadów, w tym odpadów niebezpiecznych,
- racjonalnym użytkowaniu materiałów, energii, gazu i wody.

Ze względu na charakter działalności poszczególnych spółek, ich oddziaływanie na środowisko ma różny stopień.

Przeprowadzona analiza oddziaływania Grupy Mangata Holding na środowisko naturalne odnosi się do wszystkich istotnych elementów funkcjonowania spółek Grupy. Zakłady produkcyjne wykorzystują w swojej działalności różne surowce, opakowania, energię elektryczną, gaz ziemny, wodę oraz wytwarzają odpady i emitują gazy cieplarniane do atmosfery.

Zrównoważona produkcja i redukcja wpływu na środowisko jest jednym z filarów Strategii Zrównoważonego rozwoju Grupy. W ramach tego obszaru strategii wypracowanych zostało szereg inicjatyw służących m.in. ograniczeniu emisji gazów cieplarnianych po przez zmiany w obszarach produkcji redukujące zapotrzebowanie na gaz ziemny i energię elektryczną. Działania są i będą sukcesywnie wdrażane zgodnie ze strategią biznesowa oraz zrównoważonego rozwoju.

3.1. Zarządzanie energią i efektywność paliwowa

GRI: 302-1; 302-3



Zarządzanie energią jest dla Holdingu jednym z pięciu najbardziej priorytetowych tematów materialnych zrównoważonego rozwoju.

W działalności operacyjnej Grupy energia wykorzystywana jest przede wszystkim w spółkach produkcyjnych oraz w mniejszym stopniu w spółkach usługowych. Spółki nieprowadzące działalności produkcyjnej, w ramach czynszu za najem powierzchni biurowej, regulują należności za zużyty energię, stąd też dla tych spółek nie uwzględniono danych o zużyciu energii. Ze względu na nieistotną wysokość zużycia energii przez Spółki nieprodukcyjne, brak tych informacji nie zniekształca w istotnym zakresie obrazu Grupy.

Gaz ziemny wykorzystywany jest głównie dla celów produkcji ciepła w procesach technologicznych. Energia elektryczna wykorzystywana jest w urządzeniach produkcyjnych, oświetleniu hal i magazynów, przy remontach maszyn i urządzeń oraz na potrzeby administracji biurowej.

W celu optymalizacji zużycia energii w Grupie, Spółki dokonują wspólnych zakupów energii u jednego dostawcy. Spółki Grupy nie wytwarzają energii elektrycznej (ani innej) we własnym zakresie.

W 2023 roku całościowe zużycie energii (wszystkie źródła i rodzaje) zmniejszyło się w stosunku do 2022 roku o 8,9% do poziomu 418 742 GJ.

Grupa angażuje się w trwałe obniżanie energochłonności produkcji co uwidacznia wskaźnik całościowego zużycia energii na jednostkę przychodu, który zmniejszył się w Grupie o 20,7 % w 2023 roku. Produkcja i sprzedaż produktów o wartości 1 tys. zł. wymagała przeciętnie w skali całego Holdingu zużycia 0,447 GJ energii.

Aby zmniejszyć oddziaływanie na środowisko naturalne i systematycznie poprawiać efektywność energetyczną, w spółkach Grupy przeprowadzane są zróżnicowane działania mające na celu zmniejszenie zarówno zużycia energii elektrycznej, jak i energii cieplnej. Spółki realizują wiele inicjatyw takich jak np. wymiana oświetlenia na energooszczędne, budowa instalacji odciągających zanieczyszczenia (redukujących emisję zanieczyszczeń do atmosfery) i montaż instalacji redukujących emisję hałasu, termomodernizacje hal produkcyjnych. Największe zakłady produkcyjne Grupy wdrażają zarządzanie energią wg ISO 50 001. Spółki Grupy nieustannie podnoszą efektywność energetyczną poprzez sukcesywną modernizację swojego parku maszynowego. W efekcie swoich działań, część Spółek Grupy uzyskuje białe certyfikaty za uzyskane efekty energetyczne.

Zużycie energii elektrycznej oraz gazu są objęte szczególnym nadzorem w spółkach Grupy. W ramach strategii zrównoważonego rozwoju wypracowane zostały inicjatywy mające wspierać redukcję zużycia tych czynników co przełoży się również na redukcję śladu węglowego grupy.

Grupa nie posiada własnych źródeł wytwarzania energii elektrycznej. W 2023 roku dostawcą energii elektrycznej był duży, stabilny krajowy wytwórca, spółka z wysokim udziałem źródeł odnawialnych w miksie paliwowym (na poziomie 40,22% w roku 2022).

Na każde tysiąc złotych przychodu Grupy zapotrzebowanie na energię elektryczną zmniejszyło się o 23,3%, natomiast zapotrzebowanie na gaz zmniejszyło się o 15,4%.

Całościowe zużycie energii, według rodzaju źródeł energii:

Wyszczególnienie	Jednostka	2023	2022
Całościowe zużycie energii (wszystkie źródła i rodzaje)	GJ	418 742	459 631
Energia elektryczna (zakupiona z KSE)	GJ	241 117	273 597
Gaz	GJ	149 363	153 682
Pochodne ropy naftowej (flota samochodowa +olej opałowy)	GJ	5 920	5 181
Węgiel	GJ	22 342	27 171

Energochłonność produkcji:

Wyszczególnienie	Jednostka	2023	2022
Całościowe zużycie energii (wszystkie źródła i rodzaje) na jednostkę przychodu	GJ/tys. PLN	0,447	0,563
Źródła nieodnawialne - Całościowe zużycie paliw na jednostkę przychodu, w tym:	GJ/tys. PLN	0,447	0,563
Nieodnawialne - Energia elektryczna	GJ/tys. PLN	0,257	0,335
Nieodnawialne - Gaz	GJ/tys. PLN	0,159	0,188
Nieodnawialne - Pochodne ropy naftowej (flota samochodowa)	GJ/tys. PLN	0,006	0,006
Nieodnawialne – Węgiel	GJ/tys. PLN	0,024	0,033

3.2. Polityka klimatyczna i emisja gazów cieplarnianych

GRI: 305-1; 305-2; 305-3; 305-4



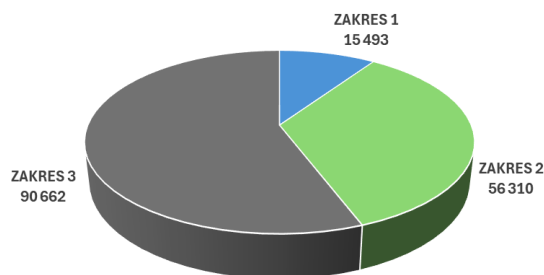
Grupa opracowała Raport śladu węglowego w oparciu o dane za rok 2022. Raport śladu węglowego Grupy uwzględnił 3 zakresy emisji gazów cieplarnianych:

- Zakres 1 – emisje bezpośrednie,
- Zakres 2 – emisje pośrednie wynikające z zakupu energii elektrycznej i ciepłej,
- Zakres 3 – emisje pośrednie wynikające z łańcucha dostaw.

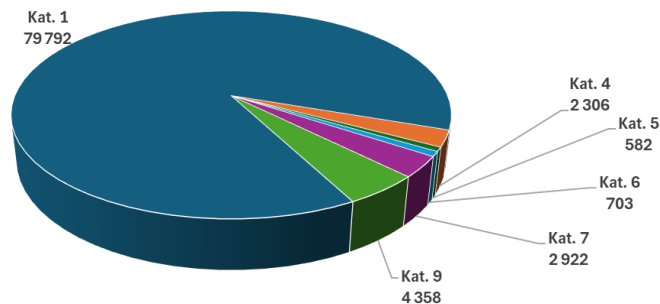
Do bilansowania emisji GHG w zakresie 3 w Mangata Holding wybrano ze względu na istotność kategorie:

- Kat. 1. Zakupione towary i usługi,
- Kat. 4. Transport i dystrybucja – upstream,
- Kat. 5. Odpady generowane podczas działalności,
- Kat. 6. Podróże służbowe,
- Kat. 7. Transport pracowników,
- Kat. 9. Transport i dystrybucja – downstream.

Poniższy graf prezentuje emisję gazów cieplarnianych:



W przypadku zakresu 3 kluczowym składnikiem emisji w Grupie są zakupione materiały (kategoria 1)



Poniżej przedstawione wielkości emisji za 2023 rok zostały obliczone i zaprezentowane zgodnie ze standardem The Greenhouse Gas Protocol. A Corporate and Reporting Standard (Revised Edition).

Raportowanie obejmuje 100% emisji ze spółek Grupy w zakresie 1 i 2 uwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem ZETKAMA R&D Sp. z o.o. oraz Zetkama Nieruchomości, w przypadku których emisje zostały oszacowane jako niematerialne.

Raportowane emisje zakresu pierwszego obejmują gazy cieplarniane wyemitowane z urządzeń i aktywów będących własnością lub w używaniu spółek grupy. Składają się na nie emisje związane z podstawowymi procesami produkcyjnymi, w tym z produkcją ciepła technologicznego. Ich głównym źródłem jest spalanie gazu ziemnego, ale w niewielkiej ilości Grupa zużywa także koks i węgiel kamienny. Emisje zakresu 1 obejmują także emisje związane z użytkowaniem silników spalinowych (benzyna, ON, LPG) oraz związane z eksploatacją urządzeń klimatyzacyjnych (emisje HFC).

Ze spalaniem paliw kopalnych oprócz wykazanych w poniższej tabeli emisji związane są także emisje innych gazów cieplarnianych: metanu (CH₄) oraz podtlenku azotu (N₂O). Obecnie Grupa nie dysponuje wiarygodnymi wielkościami tych emisji w swoich instalacjach, ale szacuje na podstawie publicznie dostępnych wskaźników, że są one niematerialne w skali Grupy. W roku 2023 nie występowały w przypadku Grupy emisje biogeniczne.

Emisje pochodzące z procesów produkcyjnych (w tym z produkcji ciepła oraz urządzeń klimatyzacyjnych) są zgodne z danymi obliczonymi i raportowanymi przez spółki Grupy do Krajowego Ośrodka Bilansowania i Zarządzania Emisjami (KOBiZE). Emisje pochodzące z użytkowania silników spalinowych zostały obliczone na podstawie zużycia paliw i wskaźników emisyjności publikowanych przez KOBiZE. W przypadku obliczania ekwiwalentu CO₂ dla HFC (tzw. GWP – Global Warming Potential) wykorzystano wskaźniki opublikowane przez Międzyrządowy Zespół ds. Zmian Klimatu (Intergovernmental Panel on Climate Change - IPCC).

Emisje zakresu 2 w przypadku energii elektrycznej i ciepła zostały obliczone metodą location-based, tj. na podstawie średnich wskaźników emisji dla odpowiednio Krajowego Systemu Elektroenergetycznego oraz elektrociepłowni w Polsce. Źródłem tych wskaźników był KOBiZE. Obecnie spółki Grupy nie kupują energii w sposób uzasadniający użycie metody market-based, tj. opartej na wskaźnikach konkretnych dostawców.

Grupa ma podpisaną umowę na dostarczanie energii elektrycznej od dostawcy, który może pochwalić się za 2023 rok prawie 50% udziałem energii odnawialnej w swoim miksie paliw, choć Grupa nie zakupiła za 2023 rok certyfikatów zielonej energii.

W ramach wypracowanej strategii zrównoważonego rozwoju Grupa określiła cele redukcji emisji gazów cieplarnianych dla zakresu 1 i 2 do roku 2030.

- Redukcja intensywności emisji GHG Grupy w Zakresie 1 o 8% do 2030 roku oraz maksymalna redukcja emisji Zakresu 1 do 2050 roku
- Redukcja intensywności emisji GHG Grupy w Zakresie 2 o 50% do 2030 roku

Wspieraniem w realizacji celów redukcji emisji gazów cieplarnianych są m.in. prowadzone w Grupie procesy inwestycyjne oraz zmiany w miksie produkcji energii w Polsce.

Wyszczególnienie	Jednostka	2023	2022
Emisje Zakresu 1	Mg CO2e	12 290,3	14 407,8
Emisje CO2 bezpośrednio związane z procesem produkcyjnym, w tym wytwarzanie ciepła na własne potrzeby	Mg CO2e	12 085,2	14 115,9
Emisje CO2 wynikające z eksploatacji silników spalinowych	Mg CO2e	201,6	288,4
Emisje HFC, w tym:	Mg CO2e	3,5	3,5
HFC-32	Mg CO2e	0,0	0,7
HFC-125	Mg CO2e	0,0	2,8
Emisje Zakresu 2 (location-based)	Mg CO2e	49 453,9	53 861,8
Emisje związane z zakupem energii elektrycznej z KSE	Mg CO2e	47 424,1	53 807,4
Emisje związane z zakupem ciepła sieciowego	Mg CO2e	2 029,8	54,5
Łącznie emisje Zakresu 1 i 2	Mg CO2e	61 744,2	68 269,6
Emisje Zakresu 1 / Przychody	Mg CO2e/tys. PLN	0,013	0,014
Emisje Zakresu 1 i 2 / Przychody	Mg CO2e/tys. PLN	0,066	0,065
Emisje Zakresu 3	Mg CO2e	76 775,0	90 662,2

3.3. Materiały i surowce

GRI: 301-1; 301-2

Materiały i surowce znajdują się na liście tematów materialnych w obszarze ESG.

Specyfika segmentów operacyjnych sprawia, iż liczba wykorzystanych surowców jest silnie zróżnicowana. W analizie uwzględniono wszystkie Spółki produkcyjne Holdingu. Spółki zużywają przede wszystkim różne rodzaje i gatunki stali. Do pozostałych głównych surowców wykorzystywanych do produkcji można zaliczyć złom, koks, żeliwo, surówkę odlewniczą wykorzystywane głównie w odlewni żeliwa, produkującej komponenty dla armatury. Kontrola i wykorzystanie surowców odbywają się z uwzględnieniem standardów ISO 9001 oraz 14001 w celu zapewnienia bezpieczeństwa wytwarzania oraz minimalizacji emisji.

**Zmniejszenie
materiałochłonności
produkcji o 7,1%**

W procesach produkcyjnych wykorzystywane są materiały pochodzące z recyklingu, jeżeli możliwe to jest pod względem technologicznym. Odlewnia żeliwa prowadzi proces odzysku metali żelaznych z odpadów pozyskiwanych z rynku. Ponadto Spółki produkcyjne stosują opakowania, które podlegają odzyskowi lub recyklingowi: głównie opakowania drewniane, kartonowe oraz tworzywa sztuczne.

W 2023 roku zużycie surowców wyniosło 60,3,8 tys. ton - spadek o 18,4% w stosunku do 2022 roku.

Uwzględniając, iż przychody Grupy w cenach stałych spadły o 12,2%, Grupa zanotowała w 2023 roku zmniejszenie materiałochłonności produkcji na jednostkę przychodu o 7,1%.

Udział materiałów wejściowych pochodzących z recyklingu zwiększył się o 2,2 punktu procentowego do około 68%. Szacunek ten - chociaż najlepszy z możliwych - jest zaniżony, gdyż Grupa nie dysponowała informacjami od producentów żeliwa na temat udziału materiałów z recyklingu (złom) w wytwarzaniu tego surowca.

W strukturze zużycia surowców i materiałów nabywanych bezpośrednio, zaszyły w Grupie w 2023 roku zmiany wspierające zrównoważony rozwój Spółki Grupy pozyskiwały coraz więcej surowców ze złomu oraz materiałów odnawialnych.

Dostawcami surowców do produkcji dla Grupy są przede wszystkim huty, koksownie oraz przedsiębiorstwa zajmujące się handlem i recyklingiem złomu, prowadzące działalność na terytorium Polski. Materiały uznawane za niebezpieczne nie są wykorzystywane w istotnym stopniu w podstawowej działalności operacyjnej.

Grupa dokonuje optymalizacji zużycia surowców przede wszystkim dzięki modernizacji majątku produkcyjnego. Dzięki temu nie tylko zmniejszają się koszty prowadzenia działalności przez Spółki, ale również obniża się negatywny wpływ Spółek na środowisko. Zagadnienie to jest szerzej opisane w sekcji: inwestycje w technologie wspierające zrównoważony rozwój.

Zużycie materiałów i surowców do produkcji i pakowania podstawowych produktów 2022-2023, tony

Wyszczególnienie	Jednostka	2023	2022
Całkowite zużycie materiałów i surowców do produkcji i pakowania podstawowych produktów	tony	60 258	73 845
Materiały nieodnawialne	tony	57 772	70 325
Materiały odnawialne	tony	2 486	3 520

Całkowite zużycie materiałów nieodnawialnych 2022-2023, tony

Wyszczególnienie	Jednostka	2023	2022
Całkowite zużycie materiałów nieodnawialnych	tony	57 772	70 325
surowce (stal)	tony	47 246	53 068
surowce (żelazo)	tony	4 574	6 509
surowce (koks)	tony	1 437	2 077
surowce (aluminium)	tony	297	308
surowce (żeliwo)	tony	2 328	5 936
powiązane materiały procesowe (np. smary do maszyn produkcyjnych)	tony	908	261
półprodukty (inne niż surowce, a będące częścią produktu końcowego)	tony	-	-
surówka odlewnicza	tony	747	1 905
farby	tony	66	88
materiały do pakowania (tworzywa sztuczne)	tony	41	32
materiały do pakowania (stal)	tony	119	141
inne	tony	11	-

Zużycie materiałów odnawialnych 2022-2023, tony

Wyszczególnienie	Jednostka	2023	2022
Całkowite zużycie materiałów odnawialnych	tony	2 486	3 520
surowce (drewno)	tony	1 988	3 086
półprodukty (inne niż surowce, a będące częścią produktu końcowego)	tony	-	-
materiały do pakowania (papier, tektura)	tony	219	298
materiały do pakowania (drewno)	tony	279	136

Zużycie materiałów wejściowych z recyklingu w produkcji podstawowych produktów i usług, 2022-2023, w tonach

Wyszczególnienie	Jednostka	2023	2022
Materiały wejściowe z recyklingu	tony	40 972	48 567
Udział materiałów z recyklingu użytych do produkcji produktów i usług	%	67,99	65,77

3.4. Odpady

GRI: 306;306-3;306-4;306-5



Skutkiem ubocznym działalności prowadzonej w Grupie jest powstawanie odpadów produkcyjnych. W 2023 roku wytworzono ponad 21,1 tys. ton odpadów tj. około 16,4% mniej niż w 2022 roku.

Okolo 3% odpadów stanowiły odpady klasyfikowane jako niebezpieczne. Ich wolumen zmniejszył się o ponad 2% w stosunku do roku poprzedzającego. Do odpadów niebezpiecznych zaliczyć można przede wszystkim oleje i chemikalia używane w procesach produkcyjnych. Spółki przekazują odpady niebezpieczne podmiotom posiadającym stosowne zezwolenia na utylizację odpadów, na podstawie zawartych umów na przekazywanie tego typu substancji.

**Skierowano do odzysku
21,1 tys. ton odpadów**

W 2023 roku do odzysku skierowano 21,1 tys. ton odpadów, w tym 0,7 tys. ton odpadów niebezpiecznych.

Najistotniejszymi odpadami produkowanym w Grupie jest stal i żeliwo. Stanowią one łącznie 93% ogółu wytwarzanych odpadów. W 2023 roku całość odpadów z tych materiałów kierowana była do odzysku i odsprzedawana podmiotom zewnętrznym. Niemal cały odpad „inny niż niebezpieczny” kierowany do odzysku podlegał recyklingowi. W przypadku grupy „odpady niebezpieczne” odzysk realizowany był wyłącznie przez strony trzecie za pomocą innych operacji.

W ramach działań służących redukcji odpadów poprodukcyjnych spółki Grupy w sposób ciągły wdrażają optymalizacje w procesie produkcji. Działania ukierunkowane są między innymi na zakup partii materiałów z długością umożliwiającą cięcie na elementy pozostawiając jak najmniejsze odcinki odpadowe. Jednocześnie w ramach działań optymalizujących zużycie materiałów wsadowych do produkcji odlewów w roku 2023 dokonano jest zakupu urządzenia pozwalającego na brykietowanie wiórów żeliwnych stanowiących odpady po procesach obróbki mechanicznej i ponowne wprowadzenie ich jak materiał wsadowy do produkcji odlewów.

Gospodarka odpadami w latach 2022-2023, w tonach

Wyszczególnienie	2023			2022		
	Odpady wytworzone	Odpady skierowane do odzysku	Odpady skierowane do utylicacji	Odpady wytworzone	Odpady skierowane do odzysku	Odpady skierowane do utylicacji
Ogółem	21 085	20 975	37	25 224	25 303	18
Odpady niebezpieczne	708	651	37	724	799	-
Odpady inne niż niebezpieczne	20 377	20 324	-	24 500	24 504	18

Gospodarka odpadami według składu i rodzaju, w latach 2022-2023, w tonach

Wyszczególnienie	2023			2022		
	Odpady wytworzone	Odpady skierowane do odzysku	Odpady skierowane do utylicacji	Odpady wytworzone	Odpady skierowane do odzysku	Odpady skierowane do utylicacji
Ogółem	21 086	20 975	37	25 224	25 303	18
Stal	11 944	11 912	-	12 635	12 657	-
Aluminium	390	390	-	487	487	-
Żeliwo	7 770	7 770	-	11 032	11 032	-
Smary i Oleje	23	23	-	49	52	-
Kwasy	243	216	-	219	288	-
Drewno	90	90	-	92	91	-
Tworzywa sztuczne	10	10	-	15	16	-
Folia	9	9	-	6	6	-
Odpady z czyszczenia maszyn	82	73	-	49	45	-
Czyściwo	99	90	-	45	31	-
Papier i tektura	10	10	-	12	12	-

Wyszczególnienie	2023			2022		
	Odpady wytworzone	Odpady skierowane do odzysku	Odpady skierowane do utylizacji	Odpady wytworzone	Odpady skierowane do odzysku	Odpady skierowane do utylizacji
Sorbenty, materiał filtracyjny itp.	13	9	4	2	-	2
Papier i makulatura	62	62	-	23	23	-
Komunalne	-	-	-	14	-	14
Emulsje	115	115	-	296	300	-
Inne	227	197	33	249	265	2

Odpady skierowane do odzysku według rodzaju i miejsca odzysku w latach 2022 -2023, w tonach

Wyszczególnienie	2023			2022		
	On Site	Off-site	Razem	On Site	Off-site	Razem
Odpad niebezpieczny, w tym:	-	708	708	-	799	799
Przygotowanie do ponownego użycia	-	-	-	-	-	-
Recycling	-	-	-	-	-	-
Inne operacje odzysku	-	708	708	-	799	799
Odpad inny niż niebezpieczny, w tym:	-	20 324	20 324	-	24 504	24 504
Przygotowanie do ponownego użycia	-	7 281	7 281	-	-	-
Recycling	-	13 034	13 034	-	24 456	24 456
Inne operacje odzysku	-	10	10	-	48	48

3.5. Zużycie wody i gospodarka ściekowa

GRI: 303-3;303-4;303-5



Spółki Grupy wykorzystują wodę powierzchniową (rzeki), wody gruntowe (własne studnie) oraz wodę dostarczoną przez strony trzecie (wodociągi). Charakter działalności operacyjnej Grupy nie wiąże się z koniecznością intensywnego pozyskiwania/ zużycia wody. Działania operacyjne Spółek Grupy nie są też prowadzone na terenach, na których występują niedobory wody tj. obszarach o wysokim poziomie stresu wodnego.

W 2023 roku Grupa pobrała łącznie 108 milionów litrów wody, tj. o 15,8% mniej niż w roku poprzedzającym. Woda dostarczana była głównie przez strony trzecie (tj. komunalnych dostawców wody, przedsiębiorstwa użyteczności publicznej lub inne organizacje zajmujące się dostarczaniem i uzdatnianiem wody). Zmniejszony pobór i zużycie wody wynikało ze zmniejszonego wolumenu produkcji.

Pobór wody przez Grupę w latach 2022-2023, w milionach litrów*

Wyszczególnienie	Jednostka	2023	2022
Wody powierzchniowe, w tym rzeki, jeziora	ML	31	49
Wody gruntowe, w tym własne studnie	ML	24	19
Woda dostarczona przez strony trzecie (wodociągi)	ML	53	60
Razem	ML	108	128

*Podane wielkości dotyczą poboru wody słodkiej ($\leq 1,000$ mg/L całkowita ilość substancji stałych rozpuszczonych). Grupa nie pobiera innej wody ($> 1,000$ mg/L całkowita ilość substancji stałych rozpuszczonych).

Głównym celem Grupy w obszarze gospodarki wodnej i ściekowej jest systematyczne redukowanie ilości zużywanej wody i odprowadzanych ścieków poprzez optymalizację procesów (w tym unowocześnianie parku maszynowego) i zmianę technologii wykorzystywanych w procesach produkcyjnych.

Wolumen zrzutów wody zmniejszył się w 2023 o 15,8% w do poziomu 20 mln.

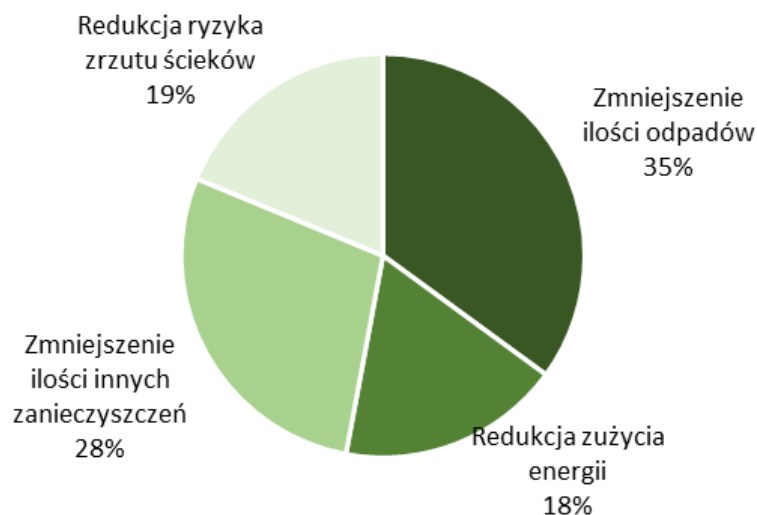
Zrzuty wody i całkowite zużycie w latach 2022-2023, w milionach litrów*

Wyszczególnienie	Jednostka	2023	2022
Zrzuty wody (ścieki, woda zużyta i niewykorzystana) w tym:	ML	48	48
Wody powierzchniowe	ML	3	3
Wody gruntowe	ML	-	-
Woda stron trzecich (kanalizacja, oczyszczalnie) w tym:	ML	45	45
Woda odebrana przez strony trzecie (do dalszego użytku)	ML	45	45
Całkowite zużycie wody	ML	108	128
Zużycie wody na jednostkę produktu	ML/tona	0,01	0,01

*Podane wielkości dotyczą zrzutów i całkowitego zużycia wody słodkiej ($\leq 1,000$ mg/L całkowita ilość substancji stałych rozpuszczonych). Grupa nie dokonywała zrzutów innej wody ($> 1,000$ mg/L całkowita ilość substancji stałych rozpuszczonych)

3.6. Inwestycje w technologie wspierające zrównoważony rozwój

Cele inwestycji w zakresie ochrony środowiska i ich struktura (%)



Inwestycje w technologie wspierające zrównoważony rozwój są dla Grupy jednym z tematów materialnych. W 2023 roku Grupa przeznaczyła około 2 mln zł na inwestycje i wydatki na ochronę środowiska.

W 2023 roku zrealizowano 9 przedsięwzięć, z których najistotniejsze scharakteryzowano poniżej.

Największe projekty związane z ochroną środowiska realizowane w 2023 roku

Inwestycja /wydatek	Cel środowiskowy
Zakup brykociarki do wiórów	<ul style="list-style-type: none"> ● recykling wiórów powstałych z obróbki żeliwa na wydziale produkcji armatury
Modernizacja separatora	<ul style="list-style-type: none"> ● Unikanie zrzutu zanieczyszczeń do rzeki
Wymiana kotła atmosferycznego na kocioł kondensacyjny	<ul style="list-style-type: none"> ● zmniejszenie zużycia gazu

W swojej polityce inwestycyjnej Grupa uwzględnia głos lokalnych społeczności. Partnerstwo z nimi jest dla Holdingu jednym z pięciu priorytetowych tematów w obszarze ESG. Dialog z dwoma ważnymi grupami interesariuszy tzn. pracownikami oraz społecznościami lokalnymi wskazuje na istotność działań związanych z ograniczaniem zanieczyszczeń hałasem.



Zanieczyszczanie hałasem

Spółki w ramach Grupy posiadają stosowne decyzje określające dopuszczalne poziomy emisji hałasu do środowiska naturalnego. Na bieżąco sprawdzają, czy poziom emitowanego hałasu nie przekracza poziomu określonego w decyzjach środowiskowych.

W ramach działań na rzecz redukcji wpływu hałasu na pracowników, co roku przeprowadzane są pomiary natężenia hałasu na stanowiskach pracy. Pracownicy narażeni na hałas zostali wyposażeni w odpowiednie środki ochrony indywidualnej (nauszники przeciwhałasowe), a w maszynach emitujących hałas stosowane są osłony akustyczne (tam, gdzie ze względów technicznych jest to możliwe).

Drugim aspektem działalności Grupy w tym obszarze jest wpływ hałasu na lokalną społeczność – sąsiedztwo zakładów produkcyjnych. Spółki, w których czynnik ten występuje, systematycznie prowadzą inwestycje redukujące wpływ hałasu na bezpośrednie otoczenie zakładów produkcyjnych. Do przykładów takich inwestycji zaliczyć można izolację hal produkcyjnych oraz montaż urządzeń redukujących emisję hałasu na zewnątrz. Dodatkowo, w ustalonych okresach czasu dokonuje się pomiaru emisji hałasu. Pomiarem zajmują się zewnętrzne podmioty posiadające odpowiednie kompetencje i certyfikaty w tym obszarze działalności.

4. Nasi pracownicy i współpracownicy

Odpowiedzialna i przyjazna organizacja

4.1. Zatrudnienie w Grupie

GRI: 2-7; 401-1



Zatrudnienie w Grupie kapitałowej Mangata Holding na koniec 2023 roku wyniosło 1.795 osób. Stanowi to nieznaczną redukcję o prawie 12% w stosunku do roku 2022, na koniec, którego zatrudnienie wynosiło 2.032 osób. Redukcja zatrudnienia była efektem wdrożonych projektów optymalizacyjnych wdrożonych we wszystkich kluczowych spółkach Grupy. Optymalizacje zatrudnienia i dopasowanie do potrzeb rynkowych umożliwiło zrealizowanie wysokich poziomów wyników.

1.795
wysoce wykwalifikowanych
pracowników.

Połowę wszystkich pracowników stanowią pracownicy w wieku od 30 do 50 lat (52% w 2023 roku, 50% w roku 2022)

Struktura wiekowa zatrudnionych w Grupie [w osobach oraz udział procentowy]:

Stan na:	do 30 lat	30-50 lat	pow. 50 lat	Razem
31.12.2023	262	934	599	1 795
	15%	52%	33%	
31.12.2022	350	1 013	669	2 032
	17%	50%	33%	

Wśród zatrudnionych w 2023 roku zdecydowanie dominowali mężczyźni, którzy stanowili 81% ogółu pracujących. Zatrudnienie kobiet spadło o 11,1% procent w stosunku do roku poprzedzającego.

Struktura zatrudnienia Holdingu w podziale na płeć przedstawia się następująco [w osobach]:

Zatrudnienie	2023	2022
Kobiety	343	386
Mężczyźni	1 452	1 646
SUMA	1 795	2 032

Struktura zatrudnionych w Grupie [w podziale na płeć oraz wiek]:

Zatrudnienie 2023	do 30 lat	30-50 lat	pow. 50 lat	Razem
Kobiety	55	210	78	343
Mężczyźni	207	724	521	1 452
SUMA	262	934	599	1 795

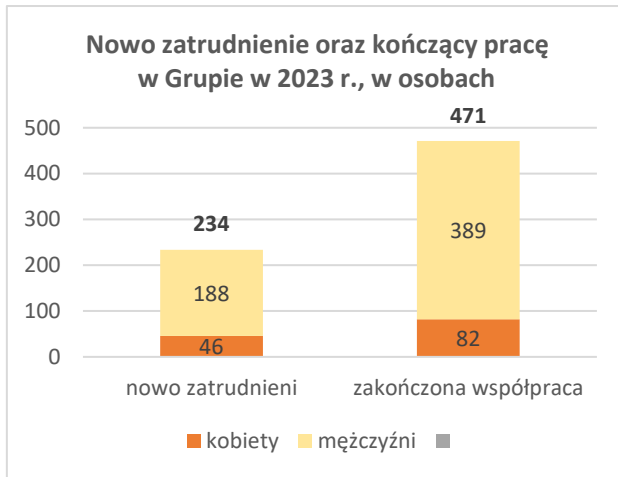
Struktura zatrudnienia w Grupie ze względu na płeć i rodzaje pełnionych funkcji w 2023 r [ilościowo oraz %]

Wyszczególnienie	Wyższa kadra menedżerska	Średnia kadra menedżerska	Pracownicy - produkcja	Pracownicy - administracja	Razem
Kobiety	7	20	197	119	343
Mężczyźni	34	91	1 182	145	1 452
Kobiety	0,4%	1%	11%	7%	19%
Mężczyźni	2%	5%	66%	8%	81%

Mając świadomość, jak istotna dla pracowników jest stabilizacja zawodowa poszczególne Spółki Grupy zatrudniają pracowników na podstawie umowy o pracę. Większość pracowników zatrudniona jest w oparciu o umowę na czas nieokreślony. Na koniec 2023 roku na podstawie tej formy zatrudnienia pracowało prawie 82,6% pracowników. Na podstawie umowy na czas określony zatrudnionych było około 14% pracowników. W Grupie ten rodzaj umowy stosowany jest na początku zatrudnienia (po okresie próbnym), w przypadku zastępstw lub w przypadku, gdy pracownicy zostali zatrudnieni tylko na czas niezbędny do wykonania zleconego zadania. Pozostali pracownicy to nowozatrudnione osoby pracujące w oparciu o umowy na okres próbny.

Wielkość zatrudnienia w Grupie na koniec 2023 roku ze względu na rodzaj umów będących podstawą zatrudnienia i w podziale na rodzaje funkcji [w osobach]

Wyszczególnienie	Wyższa kadra menedżerska	Średnia kadra menedżerska	Pracownicy - produkcja	Pracownicy - administracja	Razem
Umowy na okres próbny	0	1	35	2	38
Umowy na czas określony	5	7	214	26	252
Umowy na czas nieokreślony	31	103	1 118	231	1 483
Umowy cywilno-prawne	5	0	12	5	22
Suma	41	111	1 379	264	1 795



W ramach dobrych praktyk zarządzania zasobami ludzkimi, wprowadzono rozwiązania mające na celu pozyskanie i utrzymanie pracowników. Rozwiązania te są dopasowane do lokalizacji, kultury organizacyjnej oraz specyfiki każdej Spółek. W roku 2023 zatrudniono 234 nowych pracowników, a 471 zakończyło współpracę, znaczna część tych odejść podyktowana była wprowadzanymi projektami optymalizacyjnymi w Grupie. Mimo niesprzyjających warunków rynkowych związanych z pozyskiwaniem pracowników, Grupa była zdolna zastąpić każdego

odchodzącego nowym pracownikiem.

Pracownicy nowozatrudnieni w 2023 roku [w podziale na płeć i grupę wiekową, ilościowo]:

Zatrudnienie 2023	do 30 lat	30-50 lat	pow. 50 lat	Razem
Kobiety	11	32	3	46
Mężczyźni	60	104	24	188
Suma	71	136	27	234

Osoby nowozatrudnione stanowiły ponad 13% łącznej liczby pracowników (w tym odsetek nowozatrudnionych kobiet wyniósł 13,4%, a mężczyzn 12,9%). Wśród przyczyn zakończenia współpracy są zarówno odejścia z inicjatywy pracownika oraz odejścia na emeryturę, aczkolwiek głównym czynnikiem wpływającym na liczbę odchodzących była wcześniej wspomniana optymalizacja stanu zatrudnienia. W roku 2023 wskaźnik rotacji całkowitej pracowników¹ wyniósł 24,6%, przy czym rotacja wynikająca z inicjatywy pracownika wyniosła 11% czyli poniżej trendu rynkowego, który wyniósł 12%. Wskaźnik rotacji całkowitej był nieco wyższy wśród kobiet (22,5%) niż u mężczyzn (25%). Naturalne odejścia (przejsie na emerytury) stanowiły prawie 12% ogółu odejść pracowników z Grupy. Według benchmarków rynkowych poziom rotacji pracowników w Grupie był nieco wyższy, głównie z uwagi na prowadzone działania mające na celu racjonalizację stanu zatrudnienia w spółkach².

Pracownicy, którzy zakończyli współpracę w 2023 roku [w podziale na płeć i grupę wiekową]:

2023	do 30 lat	30-50 lat	pow. 50 lat	Razem
Kobiety	17	44	21	82
- z inicjatywy pracownika	5	22	0	27
- odejście na emeryturę	0	0	10	10

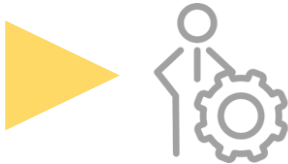
¹ Wskaźnik rotacji = pracownicy którzy odeszli w 2023 / [(Pracownicy na początku 2023 + pracownicy na końcu 2023) / 2]

² Zgodnie z raportem manaHR za rok 2022, wskaźnik rotacji – w zależności od kapitału, zatrudnienia, obrotów, sektora, branży i lokalizacji – jest na poziomie około 17%, przy czym fluktuacja, związana z decyzją pracownika wyniosła 12 %, a z powodu decyzji pracodawcy 5%.

2023	do 30 lat	30-50 lat	pow. 50 lat	Razem
- z inicjatywy pracodawcy	12	22	11	45
Mężczyźni	93	166	130	389
- z inicjatywy pracownika	56	94	20	170
- odejście na emeryturę	0	0	45	45
- z inicjatywy pracodawcy	37	72	65	174
Suma	110	210	151	471

4.2. Bezpieczeństwo i zdrowie oraz dobrostan pracowników

GRI: 403-4; 403-5; 403-8; 403-9



Zapewnienie pracownikom bezpiecznych i higienicznych warunków pracy jest jednym z priorytetowych tematów materialnych Grupy oraz jedną z jej naczelnych zasad działania. Spółki Grupy podejmują transparentne, wspólne lub indywidualne działania – w zależności od specyfiki Spółki – w zarządzaniu obszarem BHP, jakości i środowiska oraz społecznym. Zapobieganie wypadkom w czasie pracy, zminimalizowanie występowania chorób zawodowych, ciągłe doskonalenie działań mających na celu stałą poprawę bezpieczeństwa, zapewnienie odpowiednich zasobów i środków umożliwiających wdrażanie polityki w zakresie BHP oraz nieustanne podnoszenie kwalifikacji z uwzględnieniem roli pracowników, to tylko niektóre cele strategiczne w zarządzaniu obszarem BHP.

Kwestie związane z bezpieczeństwem i higieną pracy są jednym z kluczowych elementów strategii zrównoważonego rozwoju Grupy, w ramach której wypracowane zostały inicjatywy związane z:

- Poprawa warunków pracy w obszarze produkcji
- Budowa kultury BHP w Grupie poprzez ciągłe podnoszenie świadomości i zwiększenie zaangażowania pracowników
- Stała poprawa ergonomii w pracy

Pracownicy przechodzą obowiązkowe podstawowe i okresowe szkolenia z zakresu bezpieczeństwa i higieny pracy, udzielania pierwszej pomocy oraz instruktaże stanowiskowe. Spółki prowadzą bieżące spotkania z pracownikami, kampanie informacyjne oraz konkursy mające na celu podnoszenie świadomości pracowników w zakresie zapobiegania zdarzeń potencjalnie niebezpiecznych, tj. urazów, dolegliwości zdrowotnych związanych z pracą czy wypadków.

W roku 2023 miało miejsce 47 wypadków przy pracy (w roku 2022 było ich 57), co stanowi spadek o 17,5% w skali Grupy (wskaźnik został wyliczony na podstawie liczby wypadków przy pracy do liczby zatrudnionych w poszczególnych latach). Nie wystąpiły wypadki śmiertelne ani w 2023 roku, ani w roku poprzednim. Nie odnotowano wypadków ciężkich, gdzie była wymagana hospitalizacja. Każdy z wypadków przy pracy był odrębnie analizowany, celem zminimalizowania ryzyka wystąpienia kolejnych tego typu zdarzeń.

Liczba urazów związanych z pracą w 2023 r

Wyszczególnienie	2023	2022
Liczba ofiar śmiertelnych związanych z pracą	-	-
Liczba urazów o poważnych konsekwencjach związanych z pracą (z wyłączeniem wypadków śmiertelnych)	14	12
Liczba zarejestrowanych urazów związanych z pracą	47	60

Wyszczególnienie	2023	2022
Liczba przepracowanych godzin ³	3 624 388	3 676 519
Wskaźnik śmiertelności ⁴	-	-
Wskaźnik urazów o poważnych konsekwencjach ³	3,86	3,26
Wskaźnik rejestrowanych urazów ³	12,97	16,32

W roku 2023 zanotowano poprawę wskaźników BHP w grupie, między innymi wskaźnik rejestrowanych urazów jest niższy niż w roku ubiegłym. W spółkach w ubiegłych latach wprowadzono narzędzia do zgłaszania zdarzeń potencjalnie niebezpiecznych i wypadkowych, co pozwoliło wyeliminować część zagrożeń ze środowiska pracy. Ponadto w spółkach organizowane są działania podnoszące świadomość pracowników z obszaru BHP.

Poniżej znajduje się lista działań z obszaru bezpieczeństwa i dobrostanu pracowników, realizowane w spółkach:

- przekształcenie formy szkoleniowej na interaktywne warsztaty, gdzie pracownicy analizują i dyskutują o praktycznych przykładach zachowań niebezpiecznych (Śrubena Unia),
- wprowadzenie przeglądów tzw. „Safety Walk” polegających na bieżących wizytach różnych obszarów Spółki – w tym w szczególności produkcji (Kuźnia Polska i Śrubena Unia),
- powiązanie benefitów pracowniczych z aktywnością fizyczną - zdrowy styl życia (Zetkama),
- poprawa bezpieczeństwa maszyn (Kuźnia Polska i Śrubena Unia),
- wdrożenie systemu powiadamiania przeciwpożarowego (Zetkama),
- wdrożenie rozwiązań poprawiających środowisko pracy poprzez zakup i instalację urządzeń pochłaniających mgłę olejową oraz odstożników (Masterform).

Dodatkowo, Spółki zaimplementowały w poprzednich latach zdigitalizowany system zgłaszania zdarzeń z obszaru BHP z podziałem na potencjalnie wypadkowe, wypadkowe, środowiskowe i pożarowe (Śrubena Unia, Kuźnia Polska), który ma także zostać wdrożony w pozostałych przedsiębiorstwach.

Zapewnienie bezpieczeństwa i higieny pracy nie tylko pracownikom, ale i podwykonawcom jest priorytetem w Grupie. W związku z powyższym, szkolenia BHP są prowadzone również dla podwykonawców, kontrahentów oraz osób z zewnątrz, którzy wykonują pracę na terenie Spółek (niezależnie od formy zatrudnienia). Wszyscy pracownicy Grupy objęci są systemem bezpieczeństwa i higieny pracy. Grupa przykładą dużą uwagę zarówno do bezpieczeństwa jak i ogólnego dobrostanu pracowników wykonujących zadania na rzecz poszczególnych spółek. Stąd wdrożone i funkcjonujące wewnętrzne systemy zarządzania BHP poddawane są wewnętrznym oraz zewnętrznym audytom i certyfikacjom. W roku 2023 udział pracowników objętych systemem BHP zaudytowanym/certyfikowanym zewnętrznym wyniósł 64,66%, a w roku 2022 udział ten stanowił 61,4%⁵.

³ Pracownicy zatrudnieni w Grupie oraz pracownicy z agencji pracy tymczasowej, wszyscy których praca i/lub miejsce pracy są kontrolowane przez organizację

⁴ Wskaźniki obliczone są wg algorytmu [liczba zdarzeń mnożona przez 1.000.000 dzielona na liczbę przepracowanych godzin

⁵ Wskaźnik ten jest liczony na bazie ilości pracowników Grupy do ilości pracowników objętych systemem BHP, który został certyfikowany lub poddany zewnętrznemu audytowi.

Pracownicy objęci systemem zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy*

Wyszczególnienie	2023	2022
Liczba pracowników Firmy objętych systemem BHP	1 873	2 239
Liczba ogółem pracowników	1 873	2 239
% pracowników objętych systemem BHP	100,00%	100,0%
Liczba pracowników objętych systemem BHP zaudytowanym wewnątrznie	1 611	1 500
% pracowników objętych systemem BHP zaudytowanym wewnątrznie	86,01%	67,0%
Liczba pracowników objętych systemem BHP zaudytowanym /certyfikowanym zewnątrznie	1 211	1 371
% pracowników objętych systemem BHP zaudytowanym /certyfikowanym zewnątrznie	64,66%	61,2%

*pracownicy zatrudnieni w Grupie oraz pracownicy z agencji pracy tymczasowej, wszyscy których praca i/lub miejsce pracy są kontrolowane przez organizację

Spółki Grupy posiadają efektywne systemy zarządzania potwierdzone certyfikatami zewnętrznymi. Systemy te są ściśle powiązane z obowiązującymi i wdrożonymi politykami oraz procedurami postępowania. Troska o życie i zdrowie pracowników są podstawowymi elementami systemów zarządzania, które ewaluują i są ciągle rozwijane oraz doskonalone. Lista systemów wymieniona jest w rozdziale 6 „Struktura zarządzania”, niemniej z punktu widzenia bezpieczeństwa i higieny pracy oraz dobrostanu pracowników szczególnie istotne jest wymienienie ISO 45001 ‘Zarządzanie BHP’ - systemie wdrożonym w spółkach: Kuźnia Polska, Zetkama.

W codziennej pracy operacyjnej wszyscy pracownicy są wyposażeni w odpowiednie środki ochrony indywidualnej (m.in. okulary, rękawice, kaski, buty robocze, ochronniki słuchu), stosownie do zidentyfikowanych zagrożeń i niebezpieczeństw, na które są narażeni w miejscu pracy. Hale produkcyjne i miejsca pracy zostały wyposażone w oznaczenia przypominające pracownikom o potencjalnych zagrożeniach. Miejsca pracy oraz ścieżki komunikacyjne w budynkach i halach zostały oznakowane w sposób wymagany przez właściwe przepisy.

Na wszystkich poziomach organizacji pracownicy są odpowiedzialni za zgłaszanie zdarzeń potencjalnie niebezpiecznych oraz za przestrzeganie obowiązujących przepisów, ciekawym rozwiązaniem jest skanowanie kodu QRQC, który odsyła pracownika do platformy , gdzie może zgłosić zaobserwowane przez siebie potencjalne niebezpieczeństwo wdrożone w spółce Kuźnia Polska, gdzie także wysyłane są do pracowników tzw. alerty bezpieczeństwa informujące o zaistniałym zdarzeniu i zawierające instrukcje bezpiecznej pracy. Za ustalenie planów oraz wdrożenie działań mających za zadanie poprawienie warunków pracy i bezpieczeństwa pracowników odpowiedzialna jest kadra zarządzająca przy wsparciu działów BHP oraz Ochrony Środowiska.

W zależności od specyfiki danej Spółki podejmowane są różne inicjatywy zgłaszane przez pracowników, a mające na celu poprawę ich dobrostanu. Poniżej zaprezentowano tylko niektóre działania podjęte w roku 2023.

Efekt działania	Podjęte działanie
Poprawa bezpieczeństwa pracy	Instalacja systemu powiadamiania przeciwpożarowego
	Wprowadzenie zabezpieczenia osłon pras głównych

Efekt działania	Podjęte działanie
Poprawa warunków pracy	Modernizacja wentylacji odciągowej na oczyszczalni w odlewni żeliwa - zmniejszenie stężenia pyłów na stanowiskach szlifierskich
	Wprowadzenie SMED na Dziale Montażu
	Montaż robota Harry na obrabiarce MIYANO - zmniejszenie wysiłku fizycznego pracownika, poprawa komfortu pracy
	Montaż wentylatorów rewersyjnych nad agregatami
	Poprawa wentylacji na hali narzędziowni w obrębie stanowisk spawalniczych
	Montaż barier obsługowych na prasach LMZ 1600
	Montaż barierek wygradzających główne ciągi komunikacyjne
Budowa świadomości pracowniczej	Wprowadzenie programu VITS do zgłaszania zdarzeń bhp
	Przeprowadzenie akcji promujące kulturę BHP (szkolenia w formie gry, konkurs BHP, platforma do zgłaszania nieprawidłowości)

W kontekście planów i zamierzeń Grupa nadal będzie kontynuowała edukację pracowników w zakresie BHP poprzez spotkania dyskusyjne, szkolenia, kampanie i konkursy. Spółki Grupy planują, m.in. następujące działania:

- kontynuację montażu kurtyn świetlnych na urządzeniach do kucia,
- kontynuację budowy system detekcji CO2 na wydziale wykańczalni,
- modernizację oświetlenia na hali produkcyjnej, wydzielenie strefy bezpieczeństwa,
- kontynuację montażu stałych osłony bezpieczeństwa we wszystkich gniazdach produkcyjnych na wydziale Kuźni,
- wygradzenie wywrotnic na nagrzewach indukcyjnych oraz piecu półprzepychowym,
- opracowanie systemu zgłaszania zdarzeń potencjalnie niebezpiecznych.

4.3. Zaangażowanie i rozwój pracowników

GRI: 404-1; 404-2



Zaangażowanie i rozwój pracowników ma kluczowy wpływ na funkcjonowanie Spółek Grupy i prowadzi do zwiększenia wartości Holdingu. Stworzenie optymalnego środowiska pracy, właściwe zarządzanie zasobami ludzkimi, budowanie pozycji Spółek i wyróżnienie się na rynku pracy jest istotnym wyzwaniem, przed którymi stoją wszystkie Spółki Grupy.

Zapewnienie warunków pracy sprzyjających zaangażowaniu pracowników stanowi jeden z celów strategii zrównoważonego rozwoju Grupy. Wsparciem w realizacji tego celu są wypracowane inicjatywy:

- Wdrożenie cyklicznej realizacji Programu Oceny Rozwojowej w Grupie dla pracowników administracyjnych,
- Wdrożenie Oceny Projektowej 360º,
- Wdrożenie najlepszych praktyk w obszarze komunikacji z pracownikami,
- Wdrożenie wybranych działań usprawniających na bazie wniosków z badania satysfakcji pracowników,
- Wdrożenie dodatkowych warunków współpracy z agencjami pracy tymczasowej/ podmiotami świadczącymi leasing pracowniczy dotyczących spełnienia minimalnych wymagań społecznych i regulacyjnych.

W roku 2023 kontynuowano działania polegające na tworzeniu i implementacji spójnej polityki zarządzania zasobami ludzkimi w całej Grupie oraz na zbudowaniu i wdrożeniu narzędzi pozwalających na postrzeganie Spółek Grupy jako atrakcyjnego pracodawcy. Poniżej zostały opisane niektóre z podjętych wspólnych działań na bazie dzielenia się dobrymi praktykami.

W zakresie procesu onboarding czyli wdrożenia kandydata do pracy wszystkie spółki zgodnie są świadome potrzeb i benefitów płynących z dobrze wdrożonego programu onboardingowego. Dla tego też każda ze spółek wdrożyła go we własnym zakresie pozwalającym uwzględnić specyficzne potrzeby każdej ze spółek zarówno dla pracowników fizycznych jak i umysłowych. W pierwszym dniu pracownik otrzymuje pakiet niezbędnych szkoleń, następnie otrzymuje opiekuna/trenera, który dba o jego prawidłowe wdrożenie. Warto wspomnieć, że w spółce Kuźnia Polska w oddziale Żory etap wstępny poszerzony jest o stanowisko treningowe. Standardem programów onboardingowych we wszystkich spółkach są podstawowe szkolenia z zakresu BHP i środowiska, kontroli jakości i stanowiskowe. KP Żory rozszerzyła program o szkolenia z zakresu 5S, Lean czy też KAIZEN, ciekawostką jest też program szkolenia z symptomów zbliżających się awarii pt. „Szósty zmysł”. Informacja zwrotna pracowników, która jest otrzymywana i analizowana po zakończonym procesie wdrożenia pozwala na uzyskanie efektu synergii między aspiracjami pracownika, a potrzebami Spółek Grupy.

Spółki w 2023 roku kontynuowały współpracę z sektorem edukacji. W jej ramach dla prawie 30 uczniów realizowane były:

- programy płatnych staży dla studentów i klas patronackich w szkołach średnich. Uczestnicy mieli możliwość poznania procesów produkcyjnych i zdobycia doświadczenia – jakże cennych przy wchodzeniu na rynek pracy,
- kursy i instruktaże (wraz z instytucjami kształcenia zawodowego) na maszynach i urządzeniach zakładów produkcyjnych w celu przeszkolenia nowych potencjalnych pracowników oraz umożliwienia zdobycia doświadczenia społeczności lokalnej nie zatrudnionej w zakładach produkcyjnych Spółek.

Liczba uczniów przyuczanych do zawodu/odbywających praktyki zawodowe [w osobach]

	2023	2022
Kobiety	1	7
Mężczyźni	27	34

W roku 2023 odbyła się kolejna edycja Konkursu Technicznego „Top Mechanik”. W konkursie brali udział uczniowie szkół branżowych oraz technicznych o kierunku operator obrabiarek skrawających oraz technik mechanik z regionu dolnośląskiego: Kamienna Góra, Świdnica, Świebodzice, Wałbrzych, Środy Śląskiej. W roku 2023 Masterform z Udziałem Uczniów ze Szkoły branżowej w Świebodzicach zajęli I miejsce. Jest to jeden z przykładów budowania zaangażowania lokalnej społeczności oraz optymalizacji programu szkolenia w powstałych szkołkach. Powyższe aktywności są jednym z przykładów efektywnego budowania Employer Branding w Spółkach Grupy.

Pracownicy mają możliwość podnoszenia kwalifikacji zawodowych, a Spółki partycypują w kosztach edukacji zgodnie z obowiązującymi wewnętrznymi politykami i procedurami szkoleniowymi. Poniżej prezentujemy średnią liczbę godzin szkoleniowych rocznie na pracownika w 2023 roku w podziale na wiek i funkcje. We wszystkich spółkach Grupy wdrożone zostały sformalizowane procedury opisujące proces szkolenia pracowników. Zgodnie z wymaganiami norm ISO opisują zarówno sposób identyfikacji potrzeb szkoleniowych, przygotowanie planu szkoleń, realizację, ocenę szkoleń oraz odpowiedzialność, ponadto w spółkach wdrożone zostały rozwiązania zapewniające aktualność wymaganych przez przepisy prawa, szkoleń terminowych. We wszystkich spółkach prowadzone są wskaźniki monitorujące proces szkoleniowy. Spółki wykorzystują potencjał doświadczonych pracowników angażując ich w charakterze trenerów do realizacji szkoleń wewnętrznych, posiadają także warunki lokalowe oraz wyposażenie wymagane do realizacji szkoleń w miejscu pracy.

liczbę godzin szkoleniowych rocznie na pracownika w 2023 roku w podziale na wiek i funkcje.

Średnia liczba godzin szkoleniowych rocznie na pracownika [w podziale na funkcje] w 2023 roku.

Wyszczególnienie	Wyższa kadra menedżerska	Średnia kadra menedżerska	Pracownicy - produkcja	Pracownicy - administracja	Razem
Liczba osób korzystająca ze szkoleń	29	133	1 349	192	1 703
Liczba godzin szkoleniowych	900	2 215	11 809	3 496	18 420
Średnia liczba godzin szkoleniowych	22,0	20,0	8,6	13,2	10,3

Średnia liczba godzin szkoleniowych rocznie na pracownika [w podziale na funkcje] w 2022 roku.

Wyszczególnienie	Wyższa kadra menedżerska	Średnia kadra menedżerska	Pracownicy - produkcja	Pracownicy - administracja	Razem
Liczba osób korzystająca ze szkoleń	18	92	784	206	1 100
Liczba godzin szkoleniowych	810	2 016	13 045	3 842	19 712
Średnia liczba godzin szkoleniowych	17,6	14,2	8,5	12,2	9,7

Średnia liczba godzin szkoleniowych rocznie na pracownika [w podziale na płeć] w 2023

Wyszczególnienie	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Liczba osób korzystająca ze szkoleń	275	1 432	1 707
Liczba godzin szkoleniowych	4 215	14 660	18 875
Średnia liczba godzin szkoleniowych	12,3	10,1	10,3

Średnia liczba godzin szkoleniowych rocznie na pracownika [w podziale na płeć] w 2022

Wyszczególnienie	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Liczba osób korzystająca ze szkoleń	166	934	1 100
Liczba godzin szkoleniowych	3 407	16 305	19 712
Średnia liczba godzin szkoleniowych	8,8	9,9	9,7

Grupa - przy współpracy wszystkich Spółek - stworzyła w ramach pilotażowego Programu Talent Management trzy procesy talentowe, tj.:

- ocena rozwojowa,
- ocena potencjału,
- rozwój pracownika.

Procesy zdigitalizowano na Platformie Empower, a w ocenie uczestniczyło ponad 450 pracowników ze wszystkich Spółek. Dzięki uzyskanej od pracowników informacji zwrotnej Grupa miała informacje na temat kluczowych osób i posiadanych przez nich kompetencji oraz miała możliwość weryfikacji planów sukcesji. Przyjęcie holistycznego spojrzenia na terażniejszość i przyszłość celów powoduje, że realizacja tego projektu zapewni Spółkom Grupy właściwych ludzi na właściwym miejscu zarówno dziś, jak i w nadchodzących latach.

Utrata kluczowych umiejętności specjalistycznych i kompetencji pracowników na wszystkich szczeblach organizacji może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy. Osoby zaliczane do grona kluczowych menadżerów i specjalistów w decydującym stopniu przyczyniły się do sukcesu rynkowego Grupy. Nie ma pewności, że uda się zatrzymać wszystkie kluczowe dla rozwoju Grupy osoby, bądź pozyskać na ich miejsce równie wartościowych pracowników. W celu zapobieżenia utracie pracowników wprowadzone zostały systemy premiujące finansowo osoby wyróżniające się efektywnością pracy oraz

system szerokiej delegacji kompetencji zarządczych⁶, zmniejszający potencjalne negatywne skutki utraty poszczególnych kluczowych pracowników.

Każda ze spółek bardzo aktywnie w zakresie prowadzonych działań HR dba o komunikacje w zakładzie, wykorzystując różne dostępne źródła, na szczególną uwagę zasługują następujące rozwiązania:

- Śrubena – wdrożenie programu „dobra komunikacja” mająca na celu poprawę tego obszaru między pracownikiem a przełożonym,
- Śrubena – wykorzystywanie Facebook przez dział HR i BHP do komunikowania najważniejszych wydarzeń w firmie,
- Kuźnia Polska Żory – organizowane są kwartalne spotkania z załogą oraz funkcjonuje skrzynka uwag, gdzie pracownicy mogą zgłosić swoje spostrzeżenia, propozycje ulepszeń w ramach pracy,
- Kuźnia Polska Skoczów – utworzono nowe stanowisko specjalisty ds. komunikacji,
- Zetkama – wdrożyła program dotyczący kluczowych informacji o spółce „wiedza w firmie”.

W roku 2021 Spółki Grupy wzięły udział i nadal kontynuują coroczną aktualizację w mapowaniu stanowisk pracy wg. metodologii manaHR. Każda ze Spółek z uwagi na lokalizację i sektor biznesowy ma możliwość śledzenia trendów rynkowych związanych z poziomem wynagrodzeń oraz innych benefitów pracowniczych. Daje to również możliwość pozycjonowania Spółek Grupy nie tylko na lokalnym rynku, ale i na rynku globalnym.

⁶ kompetencje delegowane są przez kierownictwo wyższego szczebla kierownictwu średniego szczebla, a poprzez nich także pracownikom niższego szczebla

4.4. Równość, różnorodność i inkluzywność

GRI: 405-1; 405-2; 401-3



Mangata Holding S.A. nie opracowała jednej spójnej polityki różnorodności, niemniej jednak przestrzeganą zasadą jest to, że członkowie organów zarządzających Holdingu oraz organów zarządzających spółek Grupy, a także kluczowi menadżerowie są wybierani w oparciu o posiadane kwalifikacje i reprezentowane doświadczenie zawodowe. Holding dokłada wszelkich starań, aby były to osoby charakteryzujące się wysokim profesjonalizmem, szeroką wiedzą i merytoryką oraz praktyką zawodową. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na zapewnienie sprawnego funkcjonowania Holdingu i jego stałego rozwoju.

Liczba osób w organach zarządzających i w poszczególnych kategoriach pracowniczych w roku 2023 [w podziale na płeć i wiek]:

2023	Płeć	do 30 lat	30-50 lat	pow. 50 lat	Razem
Wyższa kadra menedżerska	Kobiety	0	5	2	7
	Mężczyźni	0	17	17	34
Średnia kadra menedżerska	Kobiety	1	18	1	20
	Mężczyźni	1	59	31	91
Pracownicy - produkcja	Kobiety	39	113	45	197
	Mężczyźni	190	569	423	1 182
Pracownicy - administracja	Kobiety	15	74	30	119
	Mężczyźni	16	79	50	145

Liczba osób w organach zarządzających i w poszczególnych kategoriach pracowniczych w roku 2022 [w podziale na płeć i wiek]:

2022	Płeć	do 30 lat	30-50 lat	pow. 50 lat	Razem
Wyższa kadra menedżerska	Kobiety	-	8	3	11
	Mężczyźni	-	17	18	35
Średnia kadra menedżerska	Kobiety	1	21	1	23
	Mężczyźni	2	65	52	119
Pracownicy - produkcja	Kobiety	49	126	40	215

2022	Płeć	do 30 lat	30-50 lat	pow. 50 lat	Razem
	Mężczyźni	255	598	461	1 314
Pracownicy - administracja	Kobiety	15	80	42	137
	Mężczyźni	28	98	52	178

Przy naborze nowych pracowników, kluczowymi cechami, które ocenia pracodawca są: kompetencje zawodowe, doświadczenie, kwalifikacje oraz sumienność w wykonywaniu obowiązków. Ocenie i weryfikacji podlegają tylko te cechy, na które pracownik ma rzeczywisty wpływ. W odniesieniu do pracowników oraz potencjalnych pracowników czynniki takie jak płeć, wiek, rasa, pochodzenie czy niepełnosprawność nie są wyznacznikami podejmowania decyzji w obszarze polityki zatrudnienia, wynagrodzenia czy awansów. Dla Spółek Grupy najważniejsze jest to, co pracownik może zaoferować spółce oraz co spółka może zaoferować pracownikowi, z korzyścią dla obu stron.

Liczba pracowników niepełnosprawnych [w podziale na płeć i wiek]

2023	do 30 lat	30-50 lat	pow. 50 lat	Razem
Kobiety	0	7	5	12
Mężczyźni	3	7	15	25

Na dzień 31 grudnia 2023 w Grupie zatrudnione były 37 osoby niepełnosprawne (wzrost o 2 osoby w porównaniu do 2022 roku).

Grupa potępia jakiegokolwiek przejawy dyskryminacji lub mobbingu, dlatego w prowadzeniu działalności operacyjnej nie są akceptowane takie zachowania zarówno ze strony pracowników, jak i ze strony osób trzecich. Jako szczególnie istotne Spółki uznają zapewnienie pracownikom możliwości anonimowego i bezpiecznego zgłaszania wszelkich nieprawidłowości, w tym przypadków dyskryminacji pracowniczej celem szybkiej reakcji na zaistniałe naruszenia lub nadużycia, a także zapewnienie działań zgodnie z obowiązującymi procedurami i standardami etycznymi.

Mangata Holding przywiązuje dużą wagę do tego, aby pracownicy czerpali satysfakcję ze współpracy z Holdingiem oraz by ich praca była odpowiednio gratyfikowana finansowo. Wszystkim pracownikom Grupy zapewnione są: stabilne warunki pracy, równe szanse, jasne kryteria oceny pracy i awansu, dbałość o możliwości rozwoju zawodowego i osobistego pracownika na każdym poziomie organizacji, oraz poszanowanie zasad bezpieczeństwa i higieny pracy.

Stosunek przeciętnego wynagrodzenia kobiet do wynagrodzeń mężczyzn w zależności od rodzaju pełnionych funkcji.

2023	Udział %
Wyższa kadra menedżerska	118,4%
Średnia kadra menedżerska	103,0%
Pracownicy - produkcja	85,1%
Pracownicy - administracja	84,1%

W 2023 roku, w skali Grupy uprawnionych do urlopów macierzyńskich/ojcowskich było 67 pracowników (w tym 13 kobiet i 52 mężczyzn). Do pracy wróciło 51 pracowników (w tym 3 kobiety i 48 mężczyzn). Liczba powrotów po urloпах macierzyńskich/ojcowskich była większa niż w 2022 roku, kiedy do pracy wróciło 29 pracowników (w tym 1 kobieta i 28 mężczyzn).

Liczba osób uprawnionych i korzystających z urlopów rodzicielskich w 2023

Wyszczególnienie	Kobiety	Mężczyźni	Razem
Uprawnieni do urlopów macierzyńskich / ojcowskich	15	52	67
Korzystający z urlopów macierzyńskich / ojcowskich	17	54	71
Powracający z urlopów macierzyńskich / ojcowskich	3	48	51
Powracający z urlopów macierzyńskich / ojcowskich i pozostający w zatrudnieniu min. 12 m-cy od powrotu	0	12	12

Spółki Grupy tworzą kulturę współpracy, w której szanują pracownika i zapewniają realizację aspiracji zawodowych, z poszanowaniem życia prywatnego. Spółki zapewniają pozapłacowe formy wynagradzania pracowników, profilaktykę zdrowotną, promują aktywności sportowe wśród pracowników oraz udzielają wsparcia w trudnych sytuacjach życiowych. Spółki szanują i doceniają różnorodność swoich pracowników.

Spółki naszej grupy mogą pochwalić się szeroką ofertą benefitów, kierowanych przede wszystkim do pracowników, a w ograniczonym zakresie także do członków rodzin pracowników. Benefity oferowane przez spółki Grupy stanowią jeden z obszarów wprowadzania wellbeingu w naszych organizacjach, m.in. elastyczny czas pracy, dodatkowy płatny urlop, możliwość świadczenia pracy zdalnej, spotkania integracyjne / pikniki rodzinne, „owocowe środy”. W zakresie wybranych benefitów wykorzystywany jest potencjał Grupy – „efekt skali” w procesie negocjacji kosztów zakupu, m.in. w zakresie ubezpieczeń grupowych na życie, ubezpieczenie NNW dla dzieci oraz w zakresie prywatnej opieki medycznej. W większości Spółek funkcjonuje również Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, oferujący zróżnicowane formy wsparcia finansowego pracowników.

Do najistotniejszych oraz najbardziej powszechnych świadczeń pozapłacowych w Spółkach Grupy można zaliczyć:

- pakiety medyczne,
- ubezpieczenia grupowe,
- dofinansowanie wycieczek pracowników i ich dzieci z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- okolicznościowe paczki dla dzieci,
- abonamenty na korzystanie z infrastruktury sportowej,
- dofinansowanie do posiłków,
- nagrody jubileuszowe,
- finansowanie transportu pracowniczego.

Niezależnie od działań na poziomie Grupy, niektóre Spółki Grupy wprowadziły i stosują Kodeksy Etyczne, Polityki Odpowiedzialności Biznesu oraz Polityki Antymobbingowe.

4.5. Dialog z pracownikami



Grupa respektuje prawo do wolności zrzeszania się. W największych spółkach o profilu produkcyjnym, posiadających długą tradycję, funkcjonują nieprzerwanie reprezentacje pracownicze, z którymi pracodawca utrzymuje bieżące relacje. W trzech spółkach Grupy funkcjonują związki zawodowe. W spółce Kuźnia Polska S.A. funkcjonują związki zawodowe, do których należy ok. 34% pracowników.

4.6. Przestrzeganie praw człowieka



Poszanowanie praw człowieka w ramach prowadzonej przez Grupę działalności jest niezwykle istotne. Celem Grupy jest prowadzenie biznesu w zgodzie z najwyższymi standardami, a w szczególności dotyczącymi praw człowieka. Przy czym dla Grupy istotne jest nie tylko przestrzeganie praw człowieka przez Spółki, ale także przez ich dostawców i klientów w łańcuchu wartości.

Jako główne obszary wpływu Grupy na prawa człowieka można wskazać: obszar pracowniczy oraz obszar społeczności lokalnych.

Organizacja szanuje i przestrzega prawa pracowników, kieruje się zasadami wzajemnego szacunku, tolerancji oraz nieakceptacji jakichkolwiek form dyskryminacji. W trzech spółkach Grupy funkcjonują związki zawodowe, do których mogą przystąpić pracownicy, a Zarządy spółek współpracują ze związkami zawodowymi w obszarze ustalania zasad współpracy z pracownikami. W spółkach, w których nie funkcjonują związki zawodowe, celem weryfikacji czy pracownicy mają do czynienia z zachowaniami stanowiącymi przejaw naruszenia ich praw podejmowany jest bieżący dialog z pracownikami.

Przestrzegane są zasady Kodeksu Pracy w zakresie norm czasu pracy oraz polityki wynagradzania (np. pracownikom wykonującym podobną pracę przysługuje podobne wynagrodzenie). Grupa prowadzi działania mające na celu stosowanie spójnej i jednolitej polityki zarządzania obszarem personalnym w Grupie, uwzględniające podstawowe zasady poszanowania praw człowieka. Procedury i praktyki w tym obszarze mają za zadanie przede wszystkim wyeliminować możliwość wystąpienia jakichkolwiek sytuacji mogących mieć negatywny wpływ na prawa człowieka, a jeżeli do takiej sytuacji by doszło – określić zasady niezwłocznego podjęcia działań korygujących i naprawczych.

Spółki Grupy rzadko zatrudniają podwykonawców do swoich prac – działalność operacyjna opiera się przede wszystkim na produkcji wykonywanej przez pracowników zatrudnionych bezpośrednio w danej spółce. W obszarach produkcyjnych spółki Grupy współpracują z agencjami pracy tymczasowej. Pracownicy zatrudnieni przez podmioty zewnętrzne mają jednakowe prawa, takie jak pracownicy zatrudnieni bezpośrednio w Spółkach.

Spółki zatrudniają także pracowników z zagranicy. W ramach zapewniania równych szans, Spółki wspomagają pracowników zagranicznych w obszarach, które są dla nich istotne, np. legalizacja pobytu, zatrudnienie na umowę o pracę, pomoc w uzyskaniu Karty Polaka dla pracowników z Ukrainy.

Żaden z istotnych obszarów działalności Grupy nie koncentruje się w branżach szczególnie narażonych na ryzyko związane z pracą dzieci oraz pracą przymusową (np. rolnictwo, budownictwo).

Dialog ze społecznością lokalną prowadzą wszystkie Spółki Grupy, dostosowując komunikację do lokalnej sytuacji i uwarunkowań, a działania w tym obszarze nie podlegają jednolitej polityce Grupy z uwagi na zróżnicowane oddziaływanie poszczególnych zakładów produkcyjnych na lokalne społeczności.

W 2023 roku nie zgłoszono przypadków naruszenia praw człowieka w Grupie.

Każda Spółka z Grupy identyfikuje ryzyko zaistnienia przypadków naruszenia praw człowieka przez podmioty z nią współpracujące – dostawców oraz klientów. Szeroka skala działalności Grupy, skutkująca współpracą z dużą liczbą podmiotów - zarówno z dostawcami, jak i z odbiorcami produktów lub usług spółek - znacząco ogranicza możliwość szczegółowej weryfikacji przestrzegania przez każdy podmiot współpracujący praw człowieka. Nawiązując i prowadząc współpracę z dostawcami i klientami Grupa stara się jednak skupiać na podmiotach dających należytą rękojmię przestrzegania praw człowieka, w sytuacjach zaś pojawienia się podejrzenia, że podmiot może tych fundamentalnych zasad nie przestrzegać, współpraca taka nie jest podejmowana lub też współpraca podlega zakończeniu. Spółki prowadzą politykę informacyjną wśród swoich pracowników mającą na celu uświadomienie braku tolerancji dla jakichkolwiek przejawów naruszenia praw człowieka oraz dla dyskryminacji.

5. Społeczeństwo

Odpowiedzialna i przyjazna organizacja

5.1. Relacje ze społecznościami lokalnymi



Spółki w ramach bieżącej działalności operacyjnej identyfikują potencjalne i faktyczne uciążliwości, jakie mogą powodować dla społeczności lokalnych poprzez swój wpływ na czynniki środowiskowe i na otoczenie. Grupa stara się, aby jej działalność możliwie minimalnie wpływała na komfort funkcjonowania lokalnych społeczności i warunki koegzystencji w sąsiedztwie jej zakładów produkcyjnych. Szczególna uwaga zwracana jest na takie uciążliwości jak: emisja zanieczyszczeń do powietrza, emisja hałasu, zanieczyszczenie wód.

W celu poszanowania praw lokalnych społeczności, Grupa stara się uwzględniać ich oczekiwania w planach dalszego rozwoju, jak i podejmować działania minimalizujące negatywny wpływ zakładów produkcyjnych na najbliższe otoczenie. Do takich działań zaliczyć można na przykład: inwestycje ograniczające hałas, redukujące emisji gazów do atmosfery, prowadzenie gospodarki wodno-ściekowej zgodnie z posiadanymi zgodami i zezwoleniami.

Grupa prowadzi również szereg działań filantropijnych i wspierających funkcjonowanie lokalnych społeczności. Działania te zależą w dużej mierze od poszczególnych spółek oraz lokalnych uwarunkowań i potrzeb społecznych, a prowadzone są w różnych obszarach życia społecznego. Wsparcie skierowane jest m.in. dla dzieci i młodzieży, w kierunku osób niepełnosprawnych, wspiera rozwój inicjatyw sportowych, lokalne jednostki i organizacje pożytku publicznego. Celem zaangażowania Grupy w działania na rzecz lokalnych społeczności jest budowanie długofalowych relacji, opartych na wzajemnym zaufaniu, które umożliwią sprawne i bezkonfliktowe funkcjonowanie korzystne dla obu stron.

Wśród działań o charakterze filantropijnym realizowanych w roku 2023 można wyróżnić:

1. Projekt ZUZA – „Zawsze Usprawniaj Z Autorefleksją”



Mangata Holding S.A. i spółki Grupy kolejny rok są partnerami Projektu ZUZA realizowanego przez Towarzystwo Opieki nad Niepełnosprawnymi w Ustroniu. Ta wyjątkowa inicjatywa ma na celu wsparcie

dzieci i młodzieży z niepełnosprawnością, które wychowują się w rodzinach zastępczych, adopcyjnych lub placówkach opiekuńczo-wychowawczych.

Holding podziela troskę o najmłodszych, którzy wymagają wszechstronnej pomocy i oddania ze strony specjalistów. Dzięki wsparciu finansowemu Towarzystwa, spółki są częścią niezwykłego procesu, który pozwala dzieciom i młodzieży osiągać cele na miarę indywidualnych możliwości, korzystać z troskliwej opieki oraz zaznać ludzkiej życzliwości.

Pomoc Holdingu pomaga Towarzystwu finansować. m.in. specjalistyczne szkolenia oraz doposażać rodziny zastępcze i opiekuńcze oraz placówki zamieszkiwane przez dzieci.

2. Projekt utrzymania Ośrodka Edukacyjno-Rehabilitacyjno-Wychowawczego w Ustroniu



W 2016 roku Spółki Holdingu zaangażowały się w długoterminowy projekt wsparcia Towarzystwa Opieki nad Niepełnosprawnymi w Ustroniu w rozbudowie i utrzymaniu nowoczesnego obiektu dla dzieci z niepełnosprawnością. Prace rozpoczęły się w 2016 roku, a pierwsze zajęcia w nowym Ośrodku Edukacyjno-Rehabilitacyjno-Wychowawczym w Ustroniu odbyły się w 2018 roku.

W ramach inwestycji wybudowano, m.in. bazę profesjonalnego wsparcia dzieci i młodzieży w zakresie fizjoterapii, psychologii, logopedii oraz pedagogiki. Wielkim osiągnięciem jest fakt, że zaledwie w ciągu tygodnia ponad 600 dzieci z niepełnosprawnością lub wymagające wczesnego wspomaganie rozwoju korzysta z profesjonalnego wsparcia specjalistów, rozwijając swe umiejętności na miarę indywidualnych możliwości. Holding kontynuuje regularne wsparcie Towarzystwa w utrzymaniu tego obiektu, celem zapewnienia jego ciągłego i efektywnego funkcjonowania.

Projekt ten ma dla Holdingu szczególne znaczenie w kontekście współpracy biznesu z tzw. trzecim sektorem, bezcennego doświadczenia wsparcia osób z niepełnosprawnością oraz próbą zrozumienia złożoności problemów organizacji pozarządowych.

Wspieranie lokalnych społeczności przez spółki obejmuje szereg działań realizowanych na rzecz stowarzyszeń, fundacji i różnych instytucji m.in. darowizny na rzecz Zespołu Szkolno- Przedszkolnego w Żywcu, Specjalnego Ośrodka Szkolno- Wychowawczego w Żywcu, stała współpraca z Zespołem Szkół w Świebodzicach w zakresie promocji szkoły i organizacji praktyk zawodowych. Ponadto przekazanie paczek dla dzieci MCK w Żywcu, Domu Dziecka Catharina w Nowym Siodle, Zakładu Leczniczko-Opiekuńczy dla Dzieci w Piskowicach oraz Domu Matki i dziecka „Słonecznik” w Cieszynie.

3. Sponsoring sportowy



Mangata kolejny sezon wspierała drużynę siatkówki kobiet - BKS Bielsko Biała. Dzięki temu, Mangata posiada na mocy umowy sponsorskiej rangę Silver, a logo Spółki znajduje się m.in. na strojach meczowych drużyny.

Sponsoring ma doraźne i długofalowe cele, takie jak wsparcie bieżącej działalności klubu, wyzwolenie jego potencjału sportowego, a także promocję sportu oraz aktywności fizycznej.

Wsparcie finansowe umożliwiające rozwój sportowy i uzyskiwanie lepszych wyników służy również integracji regionalnej społeczności wokół miejscowej drużyny. Tym samym Holding w sponsoringu sportowym upatruje korzyści w wymiarze społecznym związanym z tożsamością lokalną oraz przywiązaniem do wspólnych wartości w duchu fair play.

Również poszczególne spółki angażują się w działalność wspierającą lokalny sport, np. Zetkama wspiera drużynę koszykówki mężczyzn MKS - Nysa ZETKAMA z Kłodzka.

4. Inne

Oprócz opisanych wyżej inicjatyw, spółki Grupy angażują się również w mniejsze projekty lokalne, jak np. wsparcie dla lokalnych Ochotniczych Straży Pożarnych, Domów Dziecka i innych organizacji pożytku publicznego.

5.2. Członkostwo w organizacjach

GRI: 2-28



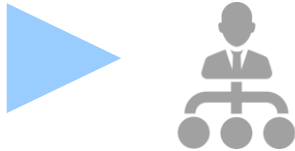
Spółki z Grupy uczestniczą w zależności od własnych celów i priorytetów w różnych stowarzyszeniach i organizacjach zewnętrznych. Członkostwo takie wspiera zarówno realizację ich strategii biznesowych, jak i pozwala efektywniej zarządzać bieżącymi operacjami, w tym w zakresie zrównoważonego rozwoju. Stowarzyszenia i organizacje, w które angażują się spółki Grupy to min.:

- Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych,
- Business Center Club,
- Stowarzyszenie Producentów Armatury Przemysłowej,
- Izba odlewnicza,
- Związek Kuźni Polskich,
- Polska Izba Konstrukcji Stalowych,
- Exclusive Club.

6. Struktura zarządzania

Doskonałość procesowa i operacyjna

GRI: 2-9; 2-10; 2-11;2-12;2-13; 2-14;2-17;2-18;2-19;2-20;2-23;2-26;



Organy zarządcze i nadzorcze Grupy – struktura i skład Skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Rady Nadzorczej Spółki do dnia 15 grudnia 2023 roku wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Knieć – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Czajkowski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 22 listopada 2023 roku Pan Robert Czajkowski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Mangata Holding S.A. ze skutkiem na dzień 15 grudnia 2023 roku.

W dniu 21 grudnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jacka Osowskiego.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia, jak również na dzień 31 grudnia 2023 roku, wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Knieć – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu do dnia 15 grudnia 2023 roku wchodziły następujące osoby:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Grzegorz Morawiec - Członek Komitetu Audytu,
- Robert Czajkowski – Członek Komitetu Audytu.

W dniu 22 listopada 2023 roku Pan Robert Czajkowski złożył rezygnację z członkostwa w Komitecie Audytu Mangata Holding S.A. ze skutkiem na dzień 15 grudnia 2023 roku.

W dniu 21 grudnia 2023 roku Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. powołała do Komitetu Audytu Spółki Pana Jacka Osowskiego.

W skład Komitetu Audytu na dzień sporządzenia, jak również na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodzi:

- Marcin Kniec - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Grzegorz Morawiec - Członek Komitetu Audytu,
- Jacek Osowski – Członek Komitetu Audytu.

W okresie objętym Raportem Niefinansowym do dnia jego zatwierdzenia, nie miały miejsca inne zmiany w składzie Komitetu Audytu Spółki.

Komitet Audytu Mangata Holding S.A. w powyższym składzie spełnia kryteria określone przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz. U. z 2023 r., poz. 1015 z późn. zm.).

Skład Zarządu Spółki dominującej

Na dzień 31 grudnia 2023 w skład Zarządu Spółki dominującej wchodzi:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu,
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu,
- Michał Jankowiak – Członek Zarządu,
- Leszek Targosz – Członek Zarządu.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji wchodzi:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu
- Michał Jankowiak – Członek Zarządu
- Leszek Targosz – Członek Zarządu

Proces i kryteria nominacji i wyboru do organów zarządczych i nadzorczych Grupy

Przy wyborze najwyższych organów zarządczych i nadzorczych, Grupa kieruje się przepisami prawa. W Grupie nie występują dodatkowe regulacje wewnętrzne. Głównym kryterium przy wyborze członków organów to ich kompetencje.

Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej. Spółka umieściła 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 Spółka wskazuje, że Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej są wybierani w oparciu o posiadane kwalifikacje i doświadczenie zawodowe. Spółka dokłada wszelkich starań, aby były to osoby charakteryzujące się wysokim profesjonalizmem, wiedzą oraz praktyką zawodową. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na zapewnienie merytorycznego wsparcia dla osiągnięcia przez Spółkę celów strategicznych, sprawnego funkcjonowania Spółki i jej stałego rozwoju. Inne cechy, jak wiek oraz płeć, nie stanowią kluczowych kryteriów przy podejmowaniu decyzji personalnych.

Grupa, dążąc do stworzenia elastycznego i zwinnego modelu zarządzania, bierze pod uwagę najlepsze praktyki krajowe i międzynarodowe, w tym Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 (DPSN 2021). W tym kontekście Grupa podjęła decyzję o niestosowaniu zasad 2.1 i 2.2 (polityka różnorodności) DPSN 2021 – koncentrując się na kwalifikacjach i doświadczeniach zawodowych członków najwyższych organów zarządczych i nadzorczych.

Rola organów zarządczych i nadzorczych Grupy w zarządzaniu zrównoważonym rozwojem

Grupa wypracowała Strategię Zrównoważonego Rozwoju, w ramach której, oprócz celów i inicjatyw wspierających ich realizację, zdefiniowane zostały role i odpowiedzialności związane z wdrażaniem Strategii, w tym role i odpowiedzialności najwyższych organów zarządczych i nadzorczych. **Zarząd Grupy odpowiada za całość prowadzonej Polityki i Strategii zrównoważonego rozwoju. W każdej ze spółek przypisane odpowiedzialności w obszarze środowiska, HR i zarządzania. Od roku 2024 do spółek Grupy delegowane zostają zadania związane z wdrażaniem wypracowanej strategii.** Na posiedzeniach Rad Nadzorczych (Mangata Holding oraz Kuźnia Polska) prezentowane są niektóre zagadnienia zrównoważonego rozwoju. Od roku 2024 prezentowana będzie także realizacja kluczowych założeń strategii, zawansowanie wdrażania inicjatyw oraz wyznaczonych celów.

Pomimo podejścia ad hoc do zarządzania zrównoważonym rozwojem do roku 2023, w porównaniu do międzynarodowych praktyk, Grupa była relatywnie zaawansowana w rozwoju tego obszaru.

Organy zarządcze w spółkach Grupy będą otrzymywały bardziej rozległy zakres informacji oraz wyników inicjatyw z obszaru zrównoważonego rozwoju.

Rola najwyższych organów w raportowaniu zrównoważonego rozwoju

Najwyższe organy zarządzające i nadzorcze Grupy są odpowiedzialne za raportowanie zgodnie z przyjętymi/ obowiązującymi standardami. Oznacza to nadzór nad:

- rzetelnym określeniem oddziaływania Grupy – czyli skutków, jakie ona wywiera (lub mogłaby wywierać) na gospodarkę, środowisko i ludzi, w tym na prawa człowieka,
- identyfikacją / potwierdzeniem najbardziej istotnych tematów związanych ze zrównoważonym rozwojem Grupy,
- zapewnieniem należytej staranności procesu: identyfikacji, zapobieganiu, ewentualnego łagodzenia negatywnych wpływów Grupy na gospodarkę, środowisko i ludzi,
- zaangażowaniem interesariuszy w stały dialog o zagadnieniach zrównoważonego rozwoju,
- zapewnieniem raportowania zgodnego z przyjętymi standardami,
- zapewnieniem jakości i właściwej prezentacji raportowanych informacji.

Corocznie Zarząd, Rada Nadzorcza, a ostatecznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding, dokonują oceny sprawozdania finansowego i Zarządu Grupy Kapitałowej Mangata Holding, które uwzględnia informacje niefinansowe, w tym obejmujące zagadnienia zrównoważonego rozwoju.

Wiedza, umiejętności i doświadczenia organów zarządczych i nadzorczych w zakresie zrównoważonego rozwoju.

Kompetencje związane ze zrównoważonym rozwojem i oddziaływaniami Grupy są bezpośrednio powiązane z kompetencjami dotyczącymi rynków/sektorów, na których działa Grupa oraz z kompetencjami związanymi z oferowanymi produktami i usługami. W tym kontekście kompetencje najwyższych organów zarządczych i nadzorczych Grupy są wysokie. Mangata Holding przygotowuje się do aktywnego zarządzania zrównoważonym rozwojem, mając na uwadze wypracowaną strategię. Prace nad strategią pozwoliły także zarządzającym rozszerzyć wiedzę w zakresie zrównoważonego rozwoju i jego powiązań ze strategią biznesową.

Polityka wynagrodzeń organów zarządczych i nadzorczych

W Mangata Holding funkcjonuje Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Mangata Holding S.A. – w związku z wymogami dla spółek publicznych.

W produkcyjnych spółkach zależnych funkcjonuje Regulamin Przyznawania Premii Rocznej Dla Członków Zarządu.

Powyższe dokumenty nie odnoszą się do zagadnień związanych ze zrównoważonym rozwojem.

W trakcie opracowywania Strategii Zrównoważonego Rozwoju dla Grupy pojawi się możliwość otwarcia dyskusji wśród najwyższych organów zarządczych i nadzorczych Holdingu na temat uwzględnienia w polityce wynagrodzeń aspektów zrównoważonego rozwoju.

Systemy zarządzania

W spółkach Grupy Kapitałowej Mangata Holding funkcjonują następujące certyfikowane systemy zarządzania:

1. System Zarządzania Jakością zgodny z ISO 9001 lub IATF 16949 (Kuźnia Polska, Śrubena Unia, Masterform, Zetkama),
2. System Zarządzania Środowiskiem zgodny z ISO 14001 (Śrubena Unia, Masterform, Zetkama, Kuźnia Polska),
3. Spółka zależna - Kuźnia Polska jako wytwórca materiału na urządzeniach ciśnieniowych posiada certyfikat według Dyrektywy PED (czyt. Pressure Equipment Directive) 2014/68/UE
4. Systemy zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy zgodny z ISO 45001 (Kuźnia Polska, Zetkama),
5. System zarządzania energią wg ISO 50001 (Kuźnia Polska, Zetkama).

Etyka działalności gospodarczej

Dużą wartością dla Holdingu są pozafinansowe aspekty prowadzonej działalności. Grupa chce być BEYOND THE PROFIT, co zostało odzwierciedlone w jej logo. Holding podejmuje inicjatywy mające pozytywny wpływ na otaczające ją środowisko naturalne. Chce on trwale być solidnym i odpowiedzialnym partnerem dla lokalnych społeczności. Funkcjonowanie Grupy opiera się o zasady szacunku do drugiego człowieka, prawo do własnego zdania, obowiązujące przepisy prawa oraz poszanowania partnerów biznesowych.

Grupa buduje własną kulturę organizacji, szanując odrębność i autonomię tworzących ją spółek. Grupa stale rozwija wspólne wzorce funkcjonowania, kierując się nimi w bieżącej działalności.

Zasady postępowania w zakresie etyki dotyczą zarówno wzajemnych relacji wewnątrz Grupy, jak i reprezentowania jej w kontaktach z klientami, dostawcami, akcjonariuszami, czy też społecznością lokalną. W tym kontekście w Holdingu wdrożonych zostało szereg polityk i procedur związanych z etyką działalności gospodarczej, w tym:

- Kodeks Grupy (reguluje wewnętrzne stosunki spółek),
- Polityka Organizacji i Zarządzania,
- Polityka Personalna,
- Polityka Anonimowego Zgłaszania Naruszeń,
- Polityka Działalności Sponsoringowej i Charytatywnej.

W spółkach zależnych wdrożone zostały następujące zasady postępowania / kodeksy:

1. Zetkama – Kodeks Etyki, Kodeks Postępowania dla Partnerów Biznesowych,
2. Śrubena Unia – Polityka Odpowiedzialności Biznesu,
3. Masterform – Kodeks Etyczny,
4. Kuźnia Polska - Zasady Etyki obowiązujące w spółce Kuźnia Polska S.A.

Zawarte są w nich między innymi zapewnienia o poszanowaniu praw człowieka, zakazie dyskryminacji i równym traktowaniu w zakresie zatrudnienia i wynagrodzenia, dbaniu o BHP, jak również nietolerowaniu prześladowania fizycznego i psychicznego pracowników.

Wewnętrzne regulacje i procedury



Zarządzanie zrównoważonym rozwojem w Grupie obejmuje także zagadnienia zgodności (compliance), przeciwdziałaniu korupcji oraz zakazu prowadzenia działań ograniczających konkurencję.

1. Compliance i zgłaszanie naruszeń

W Mangata Holding funkcjonuje Polityka Anonimowego Zgłaszania Naruszeń. Oprócz tego Grupa po wejściu w życie ustawy o ochronie sygnalistów, wdroży stosowne procedury.

2. Przeciwdziałanie korupcji

W ramach Grupy zostały opracowane i wdrożone regulacje na poziomie Spółek produkcyjnych:

- Zetkama - Kodeks Postępowania dla Partnerów Biznesowych,
- Śrubena Unia - Polityka Odpowiedzialności Biznesu,
- Masterform – Kodeks Etyczny,
- Kuźnia – Zasady Etyki obowiązujące w spółce Kuźnia Polska S.A.,

które zawierają jasne zapisy dotyczące przyjmowania i oferowania korzyści materialnych.

3. Zakaz działań ograniczających konkurencję

W Grupie zabroniony jest udział w jakichkolwiek przedsięwzięciach, które mogłyby nosić znamiona czynu nieuczciwej konkurencji lub dezawuowania produktów czy firm konkurencyjnych.

Pracowników Grupy obowiązują procedury dotyczące:

- ochrony informacji poufnych i niejawnych oraz tajemnic przedsiębiorstwa, wynikające min. z przepisów prawa regulujących zasady funkcjonowania Holdingu jako spółki, której akcje notowane są na GPW,
- ochronę danych osobowych (RODO),
- ochronę mienia.

W 2023 roku spółki Grupy nie odnotowały skarg dotyczących potencjalnych naruszeń standardów etycznych.

Pomoc publiczna

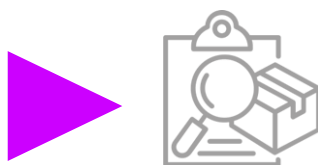
W ramach całej Grupy pomoc publiczna de minimis udzielona została dla:

- Spółki Śrubena Unia w kwocie 181.013,04 EUR w ramach programu działań dotyczących wkładu finansowego z pobreitowej rezerwy dostosowawczej w części przeznaczonej dla przedsiębiorców,
- Spółki Zetkama w łącznej kwocie 18.986,96 EUR, w tym:
 - kwota 4.530,54 EUR jako dotacja lub świadczenie bezzwrotne związane z przyznawaniem środków z Krajowego Funduszu Szkoleniowego,
 - kwota 14.456,42 EUR jako refundacja wynagrodzeń wypłacanych młodocianym pracownikom z Funduszu Pracy.
- Spółki Masterform w łącznej kwocie 90.834,77 EUR, w tym:
 - kwota 5.399,88 EUR jako dotacja lub świadczenie bezzwrotne związane z przyznawaniem środków na podstawie ustawy Prawo oświatowe, dotycząca dofinansowania kosztów kształcenia dwóch młodocianych pracowników,
 - kwota 85.434,89 EUR jako refundacja wynagrodzeń wypłacanych młodocianym pracownikom z Funduszu Pracy, przy czym pomoc ta będzie faktycznie przyznawana i wypłacana w latach 2024-2026.

W 2023 roku Spółka MCS sp. z o.o., która połączyła się ze spółką Kuźnia Polska S.A., na podstawie posiadanego pozwolenia strefowego, skorzystała z pomocy publicznej o wartości 14 tys. zł w postaci zwolnienia podatkowego z tytułu kosztów inwestycji zrealizowanych przez Spółkę.

7. Zarządzanie łańcuchem dostaw

GRI 308-1



Mangata Holding S.A. zwraca dużą uwagę na procesy zarządzania łańcuchem dostaw. Grupa, której Spółki prowadzą działalność produkcyjną w sposób ciągły doskonalili systemy zarządzania a także kwestie związane z jakością oraz łańcuchami dostaw. Kluczowym dla trwałego rozwoju poszczególnych spółek i Grupy jest nawiązywanie i utrzymywanie relacji biznesowych z dostawcami dbającymi o środowisko naturalne oraz także aspekty związane z przestrzeganiem praw pracowników.

Pomimo że każda Spółka wdrożyła swoje indywidualne zasady postępowania dotyczące etyki (Kodeks Etyki, Kodeks Etyczny, Zasady Etyki, Polityka Odpowiedzialnego Biznesu, Kodeks Postępowania dla Partnerów Biznesowych), wszystkie jednak odnoszą się do wspólnych wzorców. Wspólne wzorce funkcjonowania są stale rozwijane i propagowane zarówno wewnątrz jak i na zewnątrz Grupy i stanowią wytyczne postępowania w bieżącej działalności Nawiązując oraz kontynuując relacje biznesowe z dostawcami Spółki komunikują wytyczne i zasady postępowania w tymże zakresie, a także wymagają oraz monitorują ich stosowanie.

Jednym z głównych celów w zarządzaniu łańcuchem dostaw w Grupie Mangata, jest kaskadowanie na dostawców zasad postępowania i wartości, które są uznane za kluczowe i niezbędne do zagwarantowania zrównoważonego rozwoju i prowadzenia etycznego biznesu.

Spółki starają się tworzyć i utrzymywać relacje z tymi firmami, które podzielają wizję, wartości i zaangażowanie w zrównoważony rozwój. Są to podmioty działające w oparciu o społeczną odpowiedzialność biznesu i wykazujące wysoką dbałość o stan środowiska oraz wdrażające działania mające na celu zmniejszenie negatywnego wpływu na środowisko. Grupa mając na uwadze znaczenie kwestii środowiskowych w procesach zakupowych uwzględniać będzie oprócz poziomu ceny także wpływ dostawcy na środowisko motywując swoich kontrahentów do działań proekologicznych.

Ocena oferty i zasad funkcjonowania dostawcy oraz efektów i jakości współpracy dokonywana jest na każdym etapie począwszy od negocjowania i nawiązywania współpracy poprzez realizację umowy i bieżącą współpracę. Mangata Holding uwzględnia także potrzeby oraz cele strategiczne swoich klientów w zakresie uczciwego i odpowiedzialnego prowadzenia działalności biznesowej zgodnie z zasadami zrównoważonego rozwoju, starając się we własnych procesach biznesowych zapewnić ich realizację, ale także kaskaduje wynikające z nich prerogatywy w kierunku własnego łańcucha dostaw.

Proces kwalifikacji i wyboru nowego dostawcy obejmuje oprócz analizy warunków handlowych (ceny, terminy płatności), bezpieczeństwa finansowego (wyniki finansowe, ciągłość działalności), jakościowych obejmuje także wpływu na środowisko naturalne oraz kwestie pracownicze. Nasi dostawcy zobligowani są do przestrzegania kodeksów etyki i polityk wypracowanych w spółkach Grupy zawierających wymagania dotyczące m.in.:

- respektowania i realizacji przepisów prawa pracy regulujących zasady BHP,
- przestrzegania przepisów zakazujących stosowanie mobbingu,
- szanowania wolności zrzeszania,
- zakazu pracy młodocianych (w wieku niższym niż wskazano w obowiązujących aktach prawnych),
- przestrzeganie obowiązujących przepisów prawnych i regulacji dotyczących środowiska,
- posiadanie wymaganych przez obowiązujące przepisy prawa pozwoleń dotyczących ochrony środowiska,
- działania podejmowane w celu redukcji zużycia surowców i zasobów,
- wymogów w zakresie zgodności z polityką antykorupcyjną danej spółki i wprowadzenie klauzul antykorupcyjnych.

Ze względu na odmienny zakres i strukturę oddziaływania na środowisko poszczególne Spółki nie prowadzą identycznej polityki zarządzania obszarem środowiskowym. Niemniej utworzone przez Spółki Grupy indywidualne polityki środowiskowe są zbieżne i koncentrują się na minimalizowaniu negatywnego wpływu na środowisko oraz efektywnym gospodarowaniu surowcami, materiałami i paliwami. Wytyczne tychże polityk adekwatnie przenoszone są przez Spółki również na dostawców w obrębie łańcucha wartości

Spółki Grupy kwalifikują dostawców w oparciu m.in. o systemy zarządzania ISO9001, 14000, 450001, 50001, IATF16949. Dostawcy strategiczni są regularnie audytowani co pozwala na weryfikację realizacji oczekiwań Grupy co do standardów współpracy. Wyniki audytów pozwalają określić, którymi obszarami dostawca powinien się zająć w celu spełnienia wymagań Grupy (spółki zależnej). Podczas audytów monitorowane są także statusy wdrożeń ewentualnych zaleceń dotyczących działań korygujących.

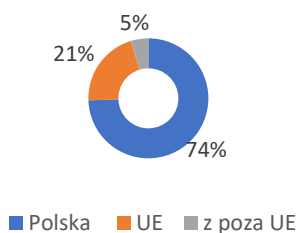
U naszych dostawców oceniamy m.in.:

- zgodność cen z zawartymi kontraktami,
- kompletność i terminowość dostaw,
- jakość dostaw,
- ilość reklamacji i reakcje na reklamacje jakościowe,
- aspekty środowiskowe,
- kwestie przestrzegania praw pracowników.

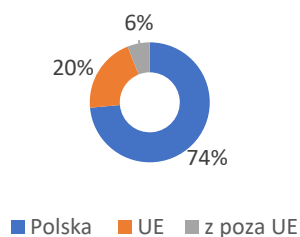
Spółki grupy nie pozyskują materiałów z DRK nie kupują surowców, podzespołów ani materiałów, o których wiadomo, że pochodzą z materiałów pochodzących z konfliktów, które bezpośrednio finansują lub przynoszą korzyści grupom zbrojnym w DRK lub sąsiednim krajom. Od dostawców oczekujemy oświadczenia, że dostarczają materiały nie pochodzące ze wskazanego obszaru.

Zakup surowców i materiałów pochodzących od dostawców krajowych wyniósł w 2023 roku ok. 74%, dostawcy z pozostałych krajów Europy stanowili ok. 20% a dostawcy z innych kontynentów ok. 6%.

Zakup surowców za 2022

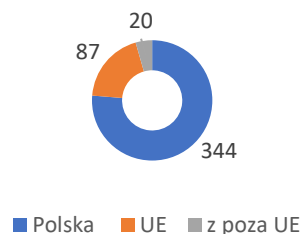


Zakup surowców za 2023

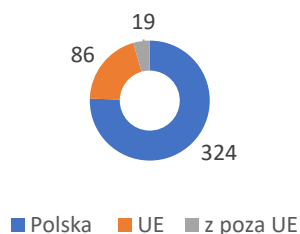


Liczba najważniejszych dostawców krajowych wyniosła 324 w 2023 roku, dostawcy z pozostałych krajów Europy to 86 a liczba dostawców z innych kontynentów to 19.

Liczba dostawców 2022

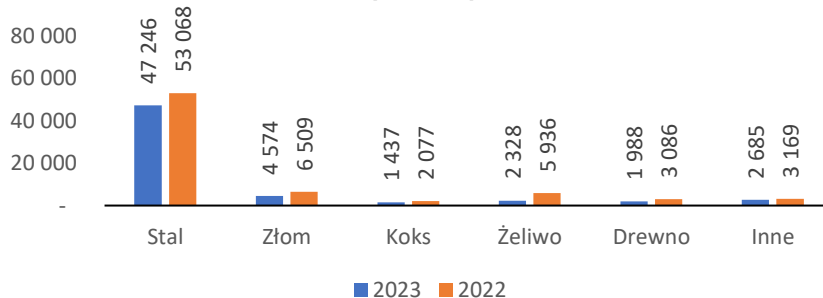


Liczba dostawców 2023



Głównym surowcem, który zakupują i używają spółki Grupy stanowi stal i za 2023 rok zużycie stali stanowiło 78% zakupu wszystkich surowców i materiałów (72% za 2022 rok).

Zużycie materiałów i surowców
[w tonach]



W 2024 roku Grupa będzie kontynuowała współpracę z dostawcami, aby monitorować realizację celów związanych z zrównoważonym rozwojem, podnosić świadomość w celu zmniejszenia negatywnego wpływu środowisko będzie również promować inicjatywy z obszaru ESG mające pozytywny wpływ na łańcuch dostaw.

8. Zarządzanie ryzykiem



GRI: 2-25

Mangata Holding S.A. monitoruje ryzyka w otoczeniu zewnętrznym i wewnętrznym Grupy, które mogą mieć istotny wpływ na sytuację Grupy jako całości i poszczególnych spółek Grupy. Dotyczy to w szczególności ryzyk finansowych, rynkowych oraz prawnych. Po raz pierwszy ryzyka zostały kompleksowo przedstawione zewnętrznym interesariuszom w prospekcie emisyjnym Spółki i kolejnych memorandumach informacyjnych Spółki, są one podsumowywane w każdym raporcie rocznym. Ponadto, w miarę konieczności, ryzyka te są omawiane także w raportach okresowych.

Jednocześnie Mangata Holding S.A. monitoruje ryzyka związane z działalnością Grupy w obszarze społecznym i -środowiskowym, z uwagi na istotność tych zagadnień. Do istotnych zidentyfikowanych ryzyk, które mogą wystąpić w Grupie, należy zaliczyć:

W obszarze środowiskowym:

Ryzyko związane z wytwarzaniem odpadów niebezpiecznych	Grupa stale doskonali procesy produkcyjne co wspiera redukcję wytwarzania odpadów.
Ryzyko związane z utylizacją odpadów powstających w procesach produkcyjnych Spółek	Jednocześnie spółki grupy optymalizują wykorzystanie materiałów a także w przypadku części chłodziw dokonują ich regeneracji i ponownego wykorzystania
Ryzyko związane z emisją gazów cieplarnianych w wyniku procesów produkcyjnych	Grupa wdraża rozwiązania służące redukcji emisji gazów cieplarnianych. W ramach strategii wypracowano inicjatywy służące redukcji emisji na lata 2025-2030
Ryzyko związane z hałasem występującym w trakcie procesu produkcyjnego	Ryzyko eliminowane jest przez modernizację stanowisk pracy (poprawa warunków) a także w uzasadnionych przypadkach zabezpieczenie hal przed wydostawaniem się hałasów na zewnątrz zakładu
Wzrost kosztów związany z koniecznością wdrożenia rozwiązań ograniczających emisje gazów cieplarnianych	Grupa dostosowuje się do oczekiwań klientów w obszarze redukcji śladu węglowego. Grupa uwzględnia wzrosty kosztów wynikające z planów redukcji emisji gazów cieplarnianych

	jednocześnie na bieżąco analizuje alternatywy dla pozyskania zielonych źródeł energii w optymalnych kosztach.
Gospodarka obiegu zamkniętego – ograniczenie dostępności surowców	Spółki Grupy w procesach produkcji wykorzystują materiały dostarczane z hut zlokalizowanych na terenie Europy (głównie Polska). Wymogi UE wpływają na zwiększenie wykorzystania wyrobów ze stali z hut złomowych. Spółki Grupy dostosowywać będą się do wymagań rynkowych uwzględniając dostępne na rynku gatunki i rodzaje stali.

Spółki Grupy, w których funkcjonują certyfikowane systemy zarządzania ochroną środowiska, prowadzą politykę zarządzania środowiskowego. Założenia tych polityk, ze względu na charakter działalności, są odmienne w poszczególnych spółkach. Główne założenia realizowanych polityk to:

- bieżące identyfikowanie i przestrzeganie wszystkich norm wynikających z obowiązujących przepisów prawa, regulacji, w szczególności BHP i ochrony środowiska, które mają wpływ na otoczenie organizacji,
- stałe doskonalenie systemu zarządzania w celu poprawy efektów działalności dla środowiska pracy i środowiska naturalnego,
- identyfikacja zagrożeń mogących mieć wpływ na bezpieczeństwo i zdrowie pracowników, monitorowanie oraz zapobieganie zdarzeniom potencjalnie wypadkowym, wypadkom przy pracy, chorobom zawodowym,
- zapewnienie ochrony środowiska, w tym zapobieganie zanieczyszczeniom, w szczególności poprzez minimalizację wytwarzanych odpadów oraz substancji niebezpiecznych.

W ramach polityki środowiskowej spółki Grupy identyfikują aspekty środowiskowe, którym podlegają, opracowują matrycę oceny ryzyk środowiskowych oraz programy minimalizacji prawdopodobieństwa materializacji ryzyk. Do głównych działań w tym obszarze należą szkolenia pracowników z zakresu ochrony środowiska i BHP, jak i realizacja inwestycji skutkujących zmniejszeniem negatywnego oddziaływania na środowisko naturalne (np. inwestycje termomodernizacyjne), systematyczna wymiana parku maszynowego.

W obszarze społecznym i pracowniczym:

Ryzyko związane z nieprzestrzeganiem zasady równych szans dla wszystkich pracowników Grupy	Spółki Grupy prowadzą na bieżąco dialog z pracownikami oraz organizacjami pracowniczymi. W przypadku zgłoszenia nieprawidłowości kwestia zostałaaby zbadana i podjęte zostałyby działania korygujące
Ryzyko związane z trudnościami w utrzymaniu oraz znalezieniu właściwych kandydatów do pracy w zakładach Grupy,	Działania redukujące ryzyko w tym zakresie dotycząc w głównej mierze rynkowych poziomów

	wynagrodzeń a także pakietu świadczeń socjalnych oraz szkoleń
Ryzyko wypadku przy pracy w wyniku nieprawidłowego zachowania pracownika lub podwykonawcy	W celu redukcji ryzyka spółki Grupy sukcesywnie modernizują park maszynowy a także infrastrukturę eliminując potencjalne obszary niebezpieczne. Elementem wspierającym ograniczenie wystąpienia wypadków jest także automatyzacja procesów produkcyjnych.

Mangata oraz Grupa Kapitałowa jako całość nie wprowadziły kompleksowej polityki zarządzania ryzykiem społecznym. Spółka w sposób bieżący podejmuje działania w tym obszarze, między innymi poprzez budowanie spójnej polityki w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi w Grupie.

9. Ujawnienia dotyczące taksonomii UE

9.1. O Taksonomii UE



Grupa Mangata jest podmiotem objętym obowiązkiem raportowania informacji i danych w związku z tzw. Taksonomią UE. Obowiązek ten został wprowadzony na podstawie *Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje* (dalej: Rozporządzenie) wraz z obowiązującymi aktami delegowanymi uzupełniającymi treść rozporządzenia.

Taksonomia UE klasyfikuje wybrane działalności gospodarcze i określa kryteria pozwalające określić, czy dana działalność może być uznana jako zrównoważona w odniesieniu do sześciu celów środowiskowych:

1. Łagodzenie zmian klimatu,
2. Adaptacja do zmian klimatu,
3. Zrównoważone zużycie i ochrona wody i zasobów wodnych,
4. Zmiana w kierunku gospodarki obiegu zamkniętego,
5. Zapobieganie i kontrola zanieczyszczeń,
6. Ochrona i odtworzenie bioróżnorodności i ekosystemów.

Taksonomia UE jest częścią działań UE na rzecz osiągnięcia celów Europejskiego Zielonego Ładu i uczynienia Europy neutralną dla klimatu do 2050 roku. Taksonomia wprowadza kryteria służące określeniu – w ramach każdego objętego nim sektora – które rodzaje działalności gospodarczej wnoszą istotny wkład w realizację celów Zielonego Ładu.

Grupa Kapitałowa Mangata Holding nie prowadzi, nie finansuje, ani nie posiada ekspozycji na rodzaje działalności związane z wytwarzaniem energii w ramach procesów jądrowych i produkcji energii z gazowych paliw kopalnych, o których mowa w sekcjach 4.26 – 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139 w sprawie Technicznych kryteriów kwalifikacji, dlatego nie odwołuje się szczegółowo do Rozporządzenia delegowanego 2022/1214 zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2139 w odniesieniu do działalności gospodarczej w niektórych sektorach energetycznych oraz rozporządzenie delegowane (UE) 2021/2178 w odniesieniu do publicznego ujawniania szczególnych informacji w odniesieniu do tych rodzajów działalności gospodarczej.

Działalność związana z energią jądrową	Informacja
Przedsiębiorstwo prowadzi badania, rozwój, demonstrację i rozmieszczenie innowacyjnych instalacji wytwarzania energii elektrycznej wytwarzających energię w ramach procesów jądrowych przy minimalnej ilości odpadów z cyklu paliwowego, finansuje tę działalność lub jest ma na nią ekspozycję.	NIE
Przedsiębiorstwo prowadzi budowę i bezpieczną eksploatację nowych obiektów jądrowych w celu wytwarzania energii elektrycznej lub ciepła technologicznego, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, z wykorzystaniem najlepszych dostępnych technologii, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE
Przedsiębiorstwo prowadzi bezpieczną eksploatację istniejących obiektów jądrowych wytwarzających energię elektryczną lub ciepło technologiczne, w tym na potrzeby systemu ciepłowniczego lub procesów przemysłowych, takich jak produkcja wodoru z energii jądrowej, a także ich modernizację pod kątem bezpieczeństwa, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE
Działalność związana z gazem ziemnym	Informacja
Przedsiębiorstwo prowadzi budowę lub eksploatację instalacji do wytwarzania energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE
Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do skojarzonego wytwarzania energii cieplnej/chłodniczej i energii elektrycznej z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE
Przedsiębiorstwo prowadzi budowę, modernizację i eksploatację instalacji do wytwarzania ciepła wytwarzających energię cieplną/chłodniczą z wykorzystaniem gazowych paliw kopalnych, finansuje tę działalność lub ma na nią ekspozycję.	NIE

Z uwagi na okoliczność, że spółki z Grupy Kapitałowej Mangata Holding nie prowadzą działalności związanej z rodzajami działalności wskazanymi w powyższej tabeli (tj. działalności związanych z wytwarzaniem energii w ramach procesów jądrowych i produkcji energii z gazowych paliw kopalnych), w niniejszym raporcie nie zamieszcza się tabel towarzyszących ujawnieniom kluczowych wskaźników wyników dla działalności, o których mowa w sekcjach 4.26 – 4.31 załączników I i II do rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2021/2139, gdyż we wszystkich wykazywano by jedynie wartości zerowe.

Zgodnie z Rozporządzeniem publikowany jest:

- Udział procentowy obrotu pochodzący z produktów lub usług związanych z działalnością zrównoważoną środowiskowo w rozumieniu Taksonomii UE,

- Udział procentowy nakładów inwestycyjnych (CapEx) odpowiadający aktywom lub procesom związanym z działalnością zrównoważoną środowiskowo w rozumieniu Taksonomii UE,
- Udział procentowy wydatków operacyjnych (OpEx) odpowiadający aktywom lub procesom związanym z działalnością zrównoważoną środowiskowo w rozumieniu Taksonomii UE.

9.2. Proces badania zgodności z Taksonomią

Etap 1 – Analiza i identyfikacja działalności

Przeprowadzona została analiza działalności gospodarczej faktycznie prowadzonej przez Grupę Mangata w celu zidentyfikowania tych spośród prowadzonych działalności, które kwalifikują się do systematyki. Analiza została przeprowadzona w oparciu o listę działalności wraz z ich opisami, umieszczoną w załączniku I Rozporządzenia Delegowanego Komisji 2021/2139 (wraz ze zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Delegowanym Komisji 2023/2485) (dla pierwszych dwóch celów) oraz w załączniku I Rozporządzenia Delegowanego Komisji 2023/2486 (dla pozostałych czterech celów). W przypadkach wątpliwości dotyczących opisu, zweryfikowano także działalności według kodów NACE sugerowanych przez Rozporządzenia jako potencjalnie związane z działalnością objętą systematyką.

Na podstawie tego badania zidentyfikowane zostały w Grupie Mangata cztery działalności objęte Taksonomią:

Sektor	Kod	Działalność	Opis działalności
Przemysł	3.9	Produkcja żelaza i stali	Produkcja (odlewnictwo) żeliwa
Budownictwo	7.2	Renowacja istniejących budynków	Roboty budowlane i inżynierskie lub ich przygotowanie
Budownictwo	7.3	Montaż, konserwacja i naprawa sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną	Indywidualne środki renowacyjne obejmujące montaż, konserwację lub naprawę sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną.
Budownictwo	7.7	Nabywanie i prawo własności budynków	Wykonywanie prawa własności do nieruchomości

W ramach działalności „Produkcja żelaza i stali” w Grupie Mangata prowadzona jest produkcja żeliwa, odbywająca się we własnej odlewni w spółce Zetkama. Odlewy żeliwne produkowane są zarówno na potrzeby własne i wykorzystywane do produkcji armatury, jak i sprzedawane do odbiorców zewnętrznych.

Działalność „Renowacja istniejących budynków” obejmuje działania Grupy związane z robotami budowlanymi i inżynierskimi w posiadanych budynkach, w szczególności ich modernizacje.

Działalność „Montaż, konserwacja i naprawa sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną” obejmuje działania Grupy zwiększające efektywność energetyczną posiadanych budynków, w szczególności ich modernizacje.

Działalność „Nabywanie i prawo własności budynków” obejmuje wykorzystywanie posiadanych przez Grupę nieruchomości do celów produkcyjnych oraz – w niewielkim zakresie – wynajmowanie posiadanych nieruchomości klientom zewnętrznym.

Podkreślić należy, że w obecnym brzmieniu Taksonomii zdecydowana większość podstawowej działalności Grupy Mangata (produkcja podzespołów i komponentów dla motoryzacji, produkcja armatury i automatyki przemysłowej, produkcja elementów złącznych) nie jest nią objęta.

Obecne kryteria Taksonomii obejmują działalność gospodarczą jedynie około 40% spółek giełdowych w sektorach, które odpowiadają za prawie 80% bezpośrednich emisji gazów cieplarnianych w Europie. Taksonomia koncentruje się w szczególności na wspieraniu transformacji w sektorach wysokoemisyjnych, w których pilnie potrzebne są zmiany. Komisja UE zapowiada, że z biegiem czasu lista działalności objętych Taksonomią będzie rozwijana, co miało min. miejsce w 2023 roku.

Etap 2 – Alokacja wielkości obrotu, wydatków operacyjnych i nakładów inwestycyjnych do zidentyfikowanych działalności

Do zidentyfikowanych działalności przypisane zostały odpowiednie wielkości wskaźników obrotu, wydatków operacyjnych i nakładów inwestycyjnych zgodnie z poniższą metodologią.

Metodologia, polityka rachunkowości i dodatkowe informacje kontekstowe

Obrót

Definicja obrotu dla celów rozporządzenia 2021/2178 obejmuje przychód ujęty zgodnie z międzynarodowym standardem rachunkowości (MSR) 1 pkt 82 lit. a) przyjętym rozporządzeniem Komisji (WE) nr 1126/2008, co odpowiada definicji przychodów netto ze sprzedaży produktów lub świadczonych usług przyjętej na potrzeby sprawozdania finansowego Grupy Mangata. Ujawnienie KPI Obrotu zostało sporządzone na bazie danych skonsolidowanych, tym samym dla poszczególnych działalności nie identyfikuje się przychodów z działalności prowadzonej w celu konsumpcji własnej w ramach Grupy. 100% prezentowanego wskaźnika w stanowią przychody z umów zawartych z klientami.

Nakłady inwestycyjne

Podstawę wyliczeń dla KPI CAPEX stanowią całkowite nakłady inwestycyjne Grupy Mangata, które zgodnie z rozporządzeniem 2021/2178 obejmują koszty rozliczane w oparciu o:

- a. MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, pkt 73 lit. e) ppkt (i) oraz (iii),
- b. MSR 38 Wartości niematerialne, pkt 118 lit. e) ppkt (i),
- c. MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne, pkt 76 lit. a) i b) (w przypadku modelu wartości godziwej),
- d. MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne, pkt 79 lit. d) ppkt (i) oraz (ii) (w przypadku modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia),
- e. MSR 41 Rolnictwo, pkt 50 lit. b) oraz e),
- f. MSSF 16 Leasing, pkt 53 lit. h).

Licznik stanowi część nakładów inwestycyjnych ujętych w mianowniku, która dotyczy aktywów lub procesów związanych z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką. Zgodnie z przepisami do nakładów inwestycyjnych w liczniku można dodać nakłady objęte planem mającym na celu rozszerzenie działalności gospodarczej zgodnej z systematyką lub umożliwienie działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki i dostosowanie się do niej („plan dotyczący nakładów inwestycyjnych”). Obecnie Grupa Mangata nie posiada takiego planu, ale rozważa jego przygotowanie w przyszłości. W 2022 roku Grupa Mangata nie poniosła nakładów inwestycyjnych wynikających z połączeń bądź przejęć podmiotów zewnętrznych, w związku z tym nie raportuje zwiększenia wartości związanych z nabyciem wskutek połączenia jednostek.

Wydatki operacyjne

Licznik stanowi część wydatków operacyjnych ujętych w mianowniku, która dotyczy aktywów lub procesów związanych z działalnością gospodarczą zgodną z systematyką. Wskaźnik ten obejmuje bezpośrednio, nieskapitalizowane koszty związane z pracami badawczo-rozwojowymi, działaniami w zakresie renowacji budynków, leasingiem krótkoterminowym, konserwacją i naprawami oraz wszelkie inne bezpośrednio wydatki związane z bieżącą obsługą składników rzeczowych aktywów trwałych przez przedsiębiorstwo lub osobę trzecią, którym zlecono na zasadzie outsourcingu działania niezbędne do zapewnienia ciągłego i efektywnego funkcjonowania tych aktywów.

W przypadku działalności „Produkcja żelaza i stali” około 42% zakwalifikowanych wydatków stanowi zużycie materiałów, ok. 36% stanowią koszty usług obcych, a ok. 22% koszty osobowe.

Etap 3 – Weryfikacja zgodności z Technicznymi Kryteriami Kwalifikacji (TKK)

Dla działalności objętych systematyką przeprowadzone zostało badanie, czy dany rodzaj działalności spełnia kryteria opisane w Rozporządzeniach.

Weryfikacja zgodności z Technicznymi Kryteriami Kwalifikacji była prowadzona dla wybranych rodzajów działalności kwalifikujących się do systematyki i polegała na analizie poszczególnych kryteriów istotnego wkładu i niewyrządzenia poważnych szkód oraz sprawdzeniu, w jakim stopniu dany rodzaj działalności zgodny jest z TKK określonymi w załączniku I Rozporządzenia Delegowanego Komisji 2021/2139 (wraz ze zmianami wprowadzonymi Rozporządzeniem Delegowanym Komisji 2023/2485) (dla pierwszych dwóch celów) oraz w załączniku I Rozporządzenia Delegowanego Komisji 2023/2486 (dla pozostałych czterech celów). Oprócz tego, by uznać działalność za zrównoważoną środowiskowo, powinna ona być prowadzona w zgodzie z tzw. Minimalnymi gwarancjami, odnoszącymi się przede wszystkim do zapewnienia przestrzegania praw człowieka.

W wyniku przeprowadzonego badania stwierdzono, że:

- Działalność „Produkcja żelaza i stali” obejmująca w Grupie Mangata produkcję (odlewnictwo) żeliwa nie jest zrównoważona środowiskowo, ponieważ nie spełnia obecnie TKK. Zgodnie z TKK, emisje gazów cieplarnianych dla produkcji żeliwa nie powinny przekraczać 0,299t ekwiwalentu dwutlenku węgla na tonę produktu. Obecnie w Grupie Mangata wielkość ta wynosi ok. 0,35 t ekwiwalentu dwutlenku węgla na tonę produktu,
- Działalność „Montaż, konserwacja i naprawa sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną” jest zrównoważona środowiskowo. Działalność ta w przypadku Grupy Mangata obejmuje przede wszystkim prace polegające na montażu izolacji oraz wymianie oświetlenia.

Działalność ta została oceniona jako spełniająca TKK dla celu środowiskowego „Łagodzenie zmian klimatu” oraz nieczyniąca szkody wszystkim pozostałym celom,

- Działalność „Nabywanie i prawo własności budynków” została oceniona jako niezrównoważona środowiskowo, ponieważ nie spełnia obecnie TKK,
- Działalność „Renowacja istniejących budynków” została oceniona jako niezrównoważona środowiskowo, ponieważ nie spełnia obecnie TKK.

Weryfikacja przestrzegania Minimalnych Gwarancji

Platforma Zrównoważonych Finansów (Platform on Sustainable Finance) opublikowała w październiku 2022 roku Raport końcowy na temat minimalnych gwarancji (*Final Report on Minimum Safeguards*), w którym rekomenduje weryfikację dwóch kryteriów wskazujących niezgodność z minimalnymi gwarancjami:

- Firma nie ustanowiła odpowiednich procesów należytej staranności w zakresie praw człowieka, zgodnie z wytycznymi *United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights* oraz Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych.
- Istnieją wyraźne przesłanki świadczące o tym, że firma nie wdraża odpowiednio zasad badania przestrzegania praw człowieka, co skutkuje ich łamaniem. Dane o naruszeniach powinny być generowane ze źródeł o wysokim stopniu niezależności i bezstronności.

W dniu 8 czerwca 2023 r. Rada OECD przyjęła zaktualizowaną wersję Wytycznych OECD.

Grupa Mangata przestrzega założeń wynikających z Wytycznych OECD, jednakże nie są one w pełni odzwierciedlone w pisemnych politykach i procedurach obowiązujących w spółkach Grupy. Holding podejmuje jednak działania, by zagadnienia te należycie odzwierciedlić w obowiązujących wewnętrznych politykach i procedurach.

Etap 4 – Sporządzenie zestawień dot. raportowanych wskaźników

Poniższe tabele, sporządzone zgodnie z wzorem określonym w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji nr 2021/2178 z dnia 6 lipca 2021 roku oraz w Rozporządzeniu Delegowanym Komisji 2023/2486 z dnia 27 czerwca 2023 r., przedstawiają informacje i dane otrzymane w wyniku realizacji opisanego procesu.

KPI Obrotu	2023			Kryteria dotyczące istotnego wkładu						Kryteria dotyczące zasady DNSH („nie czyni poważnych szkód”)						Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1.) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2.) Obrót, rok 2022 (18)	Działalność wspomagająca (19)	Kategoria Działalność na rzecz przejścia (20)		
	Kod lub kody (2)	Obrót (wartość bezwzględna) (3)	Część obrotu, rok N (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacje do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (8)	Zanieczyszczenie (9)	Różnorodność biologiczna i ekosystemy (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacje do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (14)	Zanieczyszczenie (15)	Różnorodność biologiczna i ekosystemy (16)				Minimalne gwarancje (17)	
Działalność Gospodarcza (1)																				
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																				
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnie z systematyką)																				
N/A	N/A	N/A	0,0%	%	%	%	%	%	%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	%	N/A	N/A
Obrót z tytułu działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1)	N/A	N/A	0,0%	%	%	%	%	%	%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	%		
A.2. Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)																				
Produkcja żelaza i stali	3.9	37 794	4,0%	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL									0,25%		
Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi	7.7	3 431	0,4%	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL									4,96%		
Obrót z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		41 225	4,4%															5,2%		
A. Obrót z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1+A.2)		41 225	4,4%															5,2%		
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																				
Obrót z tytułu działalności niekwalifikującej się do systematyki		896 482	95,6%																	
OGÓLEM		937 708	100,0%																	

KPI Nakładów inwestycyjnych	2023			Kryteria dotyczące istotnego wkładu						Kryteria dotyczące zasady DNSH („nie czyni poważnych szkód”)						Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1.) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2.) Obrót, rok 2022 (18)	Działalność wspomagająca (19)	Kategoria Działalność na rzecz przejścia (20)		
	Kod lub kody (2)	Nakłady inwestycyjne (3)	Odszetek nakładów inwestycyjnych, rok N (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacje do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (8)	Zanieczyszczenie (9)	Różnorodność biologiczna i ekosystemy (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacje do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (14)	Zanieczyszczenie (15)	Różnorodność biologiczna i ekosystemy (16)				Minimalne gwarancje (17)	
Działalność Gospodarcza (1)																				
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																				
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnie z systematyką)																				
N/A	N/A	N/A	0,0%	%	%	%	%	%	%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	%	N/A	N/A
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1)	N/A	N/A	0,0%	%	%	%	%	%	%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	%		
A.2. Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)																				
Produkcja żelaza i stali	3.9	2 707	4,1%	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL									3,59%		
Montaż, konserwacja i naprawa sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną	7.3	32 909	50,2%	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL									10,04%		
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		39 444	60,1%															22,1%		
A. Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1+A.2)		39 444	60,1%															22,1%		
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																				
Nakłady inwestycyjne z tytułu działalności niekwalifikującej się do systematyki		26 165	39,9%																	
OGÓLEM		65 609	100,0%																	

KPI Wydatków operacyjnych	2023			Kryteria dotyczące istotnego wkładu						Kryteria dotyczące zasady DNSH („nie czyn poważnych szkód”)						Udział działalności zgodnej z systematyką (A.1.) lub kwalifikującej się do systematyki (A.2.) Obrót, rok 2022 (18)	Działalność wspomagająca (19)	Kategoria Działalność na rzecz przejścia (20)		
	Kod lub kody (2)	Wydatki operacyjne (3)	Odssetek wydatków operacyjnych, rok N (4)	Łagodzenie zmian klimatu (5)	Adaptacje do zmian klimatu (6)	Zasoby wodne i morskie (7)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (8)	Zanieczyszczenie (9)	Różnorodność biologiczna i ekosystemy (10)	Łagodzenie zmian klimatu (11)	Adaptacje do zmian klimatu (12)	Zasoby wodne i morskie (13)	Gospodarka o obiegu zamkniętym (14)	Zanieczyszczenie (15)	Różnorodność biologiczna i ekosystemy (16)				Minimalne gwarancje (17)	
Działalność Gospodarcza (1)																				
A. DZIAŁALNOŚĆ KWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																				
A.1. Rodzaje działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnie z systematyką)																				
N/A	N/A	N/A	0,0%	%	%	%	%	%	%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	%	N/A	N/A
Wydatki operacyjne z tytułu działalności zrównoważonej środowiskowo (zgodnej z systematyką) (A.1)	N/A	N/A	0,0%	%	%	%	%	%	%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	%		
A.2. Działalność kwalifikująca się do systematyki, ale niezrównoważona środowiskowo (działalność niezgodna z systematyką)																				
Montaż, konserwacja i naprawa sprzętu zwiększającego efektywność energetyczną	7.3	487	1,2%	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL									3,43%		
Renowacja istniejących budynków	7.2	1 072	2,6%	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL									2,99%		
Produkcja żelaza i stali	3.9	6 736	16,6%	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL									13,7%		
Wydatki operacyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki, ale niezrównoważonej środowiskowo (działalności niezgodnej z systematyką) (A.2)		8 294	20,4%															20,2%		
A. Wydatki operacyjne z tytułu działalności kwalifikującej się do systematyki (A.1 +A.2)		8 294	20,4%															20,2%		
B. DZIAŁALNOŚĆ NIEKWALIFIKUJĄCA SIĘ DO SYSTEMATYKI																				
Wydatki operacyjne z tytułu działalności niekwalifikującej się do systematyki		32 384	79,6%																	
OGÓLEM		40 679	100,0%																	

10. O Raporcie

10.1. Metodologia i standardy



Niniejszy raport został przygotowany w oparciu o wybrane wskaźniki raportowania niefinansowego GRI (*Global Reporting Initiative*) i obejmuje okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia i kończący się 31 grudnia 2023 roku. Raport sporządzono na podstawie wersji GRI 1: Foundation 2021, a do dnia publikacji raportu nie powstały standardy sektorowe GRI, które obejmowałyby działalność Grupy.

W ocenie Grupy standardy GRI pozwalają w należyty sposób przedstawić interesariuszom aspekty niefinansowe działalności.

Oprócz powyższych, niniejszy raport zawiera również informacje:

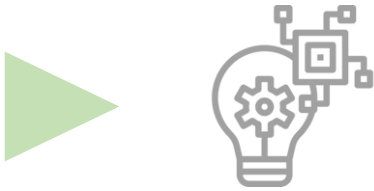
- określone przez art. 49b. Ustawy o rachunkowości [Oświadczenie na temat informacji niefinansowych],
- przygotowane na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje wraz z obowiązującymi aktami delegowanymi uzupełniającymi treść rozporządzenia [Taksonomia UE].

Obliczenia i sposób prezentacji danych dotyczących emisji gazów cieplarnianych w zakresach 1, 2 i 3 prezentowane w rozdziale 3.2 zostały przygotowane zgodnie ze standardem The Greenhouse Gas Protocol. A Corporate and Reporting Standard (Revised Edition).

Raport nie został poddany zewnętrznemu badaniu przez niezależnego weryfikatora.

10.2. Materialność – proces i analiza

GRI: 2-29;3-1;3-2;3-3



Podejście do identyfikacji tematów materialnych

Obszary, w których Mangata Holding wywiera największy wpływ na gospodarkę, środowisko lub ludzi są traktowane jako tematy materialne. Rok 2022 był pierwszym rokiem, w którym Grupa zastosowała ustrukturyzowane podejście do wyboru tematów istotnych w kontekście zrównoważonego rozwoju. W roku 2023 w proces doboru istotnych aspektów raportowania w większym stopniu zostali zaangażowani wewnątrzni i zewnątrzni interesariusze Grupy. Wybór tematów istotnych przebiegał w poniższych etapach:

- Zrozumienie kontekstu organizacji
- Identyfikacja interesariuszy,
- Określenie rzeczywistych i potencjalnych oddziaływań,
- Ocena znaczenia oddziaływania,
- Priorytetyzacja najbardziej istotnych oddziaływań.

Zrozumienie kontekstu organizacji

W etapie pierwszym przeanalizowano kontekst funkcjonowania Grupy, w szczególności relacje biznesowe, wyzwania środowiskowe, społeczne i ekonomiczne branż w których działają spółki Grupy oraz zidentyfikowano jej głównych interesariuszy.

Identyfikacja Interesariuszy Grupy



Definiujemy interesariuszy jako osoby i grupy, które mają interes w naszej działalności lub na które wywieramy naszą działalnością wpływ lub potencjalny wpływ. Każda z zidentyfikowanych grup interesariuszy może mieć jeden lub więcej interesów związanych z naszą działalnością. Interesy te mogą mieć różną wagę i mogą być ze sobą w konflikcie. Nasz wpływ lub potencjalny wpływ na interesariuszy może być zarówno pozytywny jak i negatywny. Wybór interesariuszy oraz ocena wpływu i zainteresowania działalnością spółek opierał się na badaniu ankietowym przeprowadzonym na grupie kluczowych przedstawicieli spółek.

W wyniku przeprowadzonego badania zidentyfikowano następujące grupy interesariuszy:

Akcjonariusze: Głównymi akcjonariuszami Mangata Holding S.A., których identyfikuje spółka (akcjonariusze posiadający co najmniej 5%) są Capital MBO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (66% akcji) oraz Nationale Nederlanden OFE (6,36% akcji). Grupa prowadzi dialog z akcjonariuszami między innymi poprzez: publikację raportów bieżących i okresowych, organizację cyklicznych konferencji inwestorskich, na których omawiane są wyniki Grupy, publikacje w prasie, informacje przekazywane w ramach relacji inwestorskich oraz zamieszczane na stronie internetowej.

Pracownicy i organizacje pracownicze oraz związkowe: W Grupie zatrudnionych jest ok. 1,8 tys. pracowników. Spółki Grupy komunikują się z pracownikami zarówno poprzez kontakty bezpośrednie (kanały komunikacyjne funkcjonujące w poszczególnych spółkach Grupy), jak i przez strony internetowe Spółek oraz Spółki dominującej Mangata Holding S.A.

Klienci krajowi i zagraniczni: Klientami Grupy są podmioty operujące w wielu segmentach gospodarki. Dominującym sektorem odbiorców są Spółki działające w branży automotive. Segment ten odpowiada za około 60% przychodów ze sprzedaży Grupy. Kanałami komunikacji z klientami są w szczególności: kontakty bezpośrednie, strony internetowe poszczególnych spółek, targi, wystawy, spotkania branżowe.

Dostawcy i partnerzy biznesowi krajowi oraz zagraniczni: W gronie szeroko rozumianych dostawców Grupy nie sposób wskazać podmiotów mających kluczowe znaczenie. Struktura zakupów jest relatywnie rozdrobniona, a do grona głównych dostawców należy zaliczyć dostawców stali, złomu, maszyn i urządzeń, energii elektrycznej oraz pozostałych mediów. Z tą grupą interesariuszy prowadzona jest komunikacja z wykorzystaniem m.in. form bezpośredniego porozumiewania, stron internetowych poszczególnych spółek oraz raportów okresowych.

Konkurencja: konkurenci działający w tych samych branżach co spółki Grupy. Kanałami komunikacji są w głównej mierze strony internetowe, targi, spotkania organizacji branżowych.

Organizacje branżowe: organizacje, izby gospodarcze, stowarzyszenia. Kanałami komunikacji są w głównej mierze spotkania branżowe, konferencje, targi, podczas których organizacje wymieniają się wiedzą oraz istotnymi osiągnięciami w swoich branżach.

Media: w gronie mediów wyróżnić można lokalne oraz krajowe. Grupa prezentuje swoje kluczowe osiągnięcia w głównej mierze wspierając się mediami branżowymi.

Spółeczności lokalne: Społeczność lokalna to jedna z najliczniejszych grup interesariuszy. Poszczególne zakłady produkcyjne znajdują się w bliskim sąsiedztwie zabudowań mieszkalnych. To właśnie te zakłady budują relacje z mieszkańcami. Kanałami komunikacji są przede wszystkim strony internetowe poszczególnych spółek oraz raporty okresowe i bieżące Grupy. W miarę potrzeb, Spółki podejmują również indywidualny dialog z poszczególnymi interesariuszami z tej grupy.

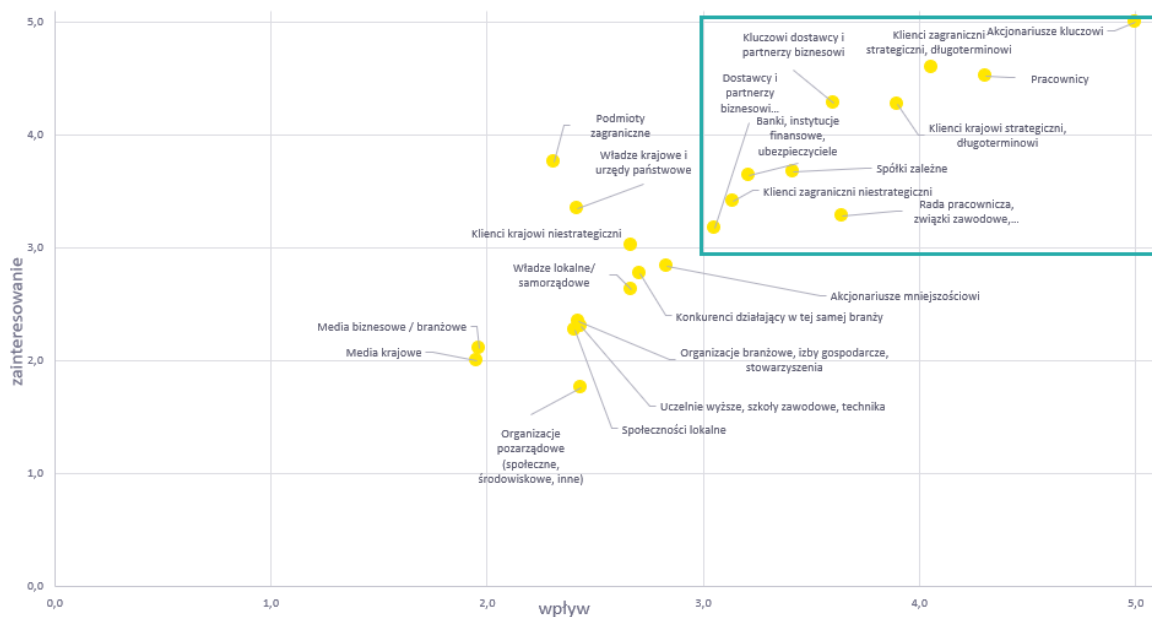
Banki i instytucje finansowe: Do najważniejszych instytucji finansowych współpracujących z Grupą należy zaliczyć Bank PNB Paribas S.A., ING Bank Śląski S.A., Pekao S.A. Grupa współpracuje również z innymi podmiotami z sektora finansowego, np. ubezpieczycielami. Dla tego grona interesariuszy kluczowymi informacjami są dane finansowe obrazujące aktualną kondycję finansową Grupy. Odpowiedzią na potrzeby informacyjne tej grupy interesariuszy są konferencje i spotkania, na których omawiane są wyniki Grupy, raporty okresowe oraz prowadzony jest bieżący dialog.

Regulatorzy: władze lokalne/samorządowe, władze krajowe/urzędy państwowe, podmioty zagraniczne

Organizacje pozarządowe: społeczne, środowiskowe. Z tą grupą interesariuszy Grupa kontaktuje się w głównej mierze poprzez strony internetowe oraz publikacje w mediach.

Środowisko akademickie: uczelnie wyższe, szkoły zawodowe, technika z którymi współpracują spółki Grupy. Kontakty mają charakter bezpośredni prowadzony przez delegowane osoby.

W oparciu o wyniki badań ankietowych, uwzględniających ocenę wpływu oraz zainteresowania Grupą, przeprowadzonych wśród przedstawicieli obszarów działalności spółek Grupy opracowana została mapa interesariuszy:



oraz wybrane zostały kluczowe grupy interesariuszy:

Interesariusze wewnętrzni:	Interesariusze zewnętrzni:
<ul style="list-style-type: none"> • Pracownicy • Rada pracownicza, związki zawodowe, przedstawiciele pracowników • Spółki zależne w ramach Grupy Mangata Holding 	<ul style="list-style-type: none"> • Akcjonariusze kluczowi • Klienci zagraniczni, strategiczni, długoterminowi, • Klienci krajowi, strategiczni, długoterminowi, • Klienci zagraniczni, niestrategiczni • Kluczowi dostawcy i partnerzy biznesowi • Dostawcy i partnerzy biznesowi mniejszościowi • Banki i instytucje finansowe, ubezpieczyciele

Określenie rzeczywistych i potencjalnych oddziaływań

W kolejnym etapie określono wstępną listę tematów i zagadnień w których Grupa może oddziaływać rzeczywiście lub potencjalnie na środowisko, ludzi i gospodarkę.

Wstępna lista powstała w wyniku:

- analizy interakcji z poszczególnymi Grupami interesariuszy, w tym tematów dyskusji, spotkań i zapytań akcjonariuszy i innych uczestników rynku finansowego, klientów i przedstawicieli

społeczności lokalnych, które dotyczyły Grupy, jej działalności i w szczególności zrównoważonego rozwoju,

- wniosków z rozmów z pracownikami Grupy,
- przeglądu strategii i raportów niefinansowych głównych klientów, konkurentów i dostawców Grupy,
- opinii, ocen i rekomendacji analityków giełdowych publikujących raporty na temat Grupy,
- przeglądu standardów raportowania niefinansowego, w szczególności standardów: GRI, SASB oraz Standardu Informacji Niefinansowych GPW (SIN 2017),
- analizy przyszłych i projektowanych regulacji dotyczących raportowania niefinansowego, w szczególności Europejskich Standardów Raportowania Zrównoważonego Rozwoju (ESRS) oraz Dyrektywy w sprawie należytej staranności przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju (CSDD).

Przedstawiciele Grupy oraz partnerzy biznesowi i inni interesariusze zewnętrzni uczestniczyli w badaniu opinii polegającym na przeprowadzeniu ankiety on-line oraz serii eksperckich wywiadów pogłębionych z wybranymi interesariuszami. Celem badania było określenie kluczowych kierunków strategii zrównoważonego rozwoju a także określenie zakresu informacji oczekiwanego przez interesariuszy. Do badania zaproszeni zostali m.in. kluczowi akcjonariusze, przedstawiciele organów nadzorujących, pracownicy, klienci krajowi i zagraniczni, dostawcy, organizacje związkowe.

W ramach badania interesariuszy określone zostały tematy z obszaru środowiskowego oraz społecznego, które powinny zostać uwzględnione w raportowaniu.

Interesariusze uczestniczący w badaniu wskazali najważniejsze tematy z obszaru środowiskowego oraz społecznego do zaraportowania, które zostały finalnie zwalidowane w toku wewnętrznej dyskusji w Grupie.

Ocena znaczenia oddziaływań

Znaczenie oddziaływań zostało ocenione pod względem skali rzeczywistego lub potencjalnego wpływu na otoczenie oraz wielkości potencjalnego wpływu finansowego na organizację (w szczególności na przychody, koszty, aktywa i koszt kapitału). Przy ocenie zwracano uwagę na działalność Grupy oraz podmioty w jej łańcuchu wartości (zarówno w górę jak i w dół).

Ocena istotności przebiegała w następujących krokach:

1. Identyfikacja wstępnej listy istotnych tematów:
 - Banchmarking z uwzględnieniem podmiotów łańcuch wartości. Badaniu podlegały w szczególności raporty podmiotów referencyjnych (dostawcy, klienci, konkurencja),
 - Ratingi i standardy rynkowe – w ramach tego obszaru przeprowadzono analizę wybranych kluczowych kryteriów stosowanych przez wiodące organizacje ratingowe w zakresie ESG,
 - Dialog z interesariuszami – przeprowadzone zostały wywiady oraz badania ankietowe z kluczowymi interesariuszami wewnętrznymi i zewnętrznymi.
2. Ocena istotności wpływu:
 - Opracowanie metodyki oceny wpływu – opracowane zostały zasady i miary oceny wpływu,
 - Ocena własna wpływu – identyfikacja aspektów społecznych, środowiskowych na które organizacja może mieć wpływ, ocena istotności poszczególnych czynników. Przeprowadzona w formie kwestionariusza oceny uwzględniającego konieczność

określenia istotność, skali wpływu, odwracalności wpływu oraz prawdopodobieństwa wystąpienia wpływu,

3. Ocena istotności finansowej:

- Identyfikacja szans i ryzyk związanych z kwestiami ESG – zidentyfikowano 182 czynniki ryzyka i szans finansowych związanych z tematami, które należy poddać ocenie istotności w ramach 10 obszarów takich jak: zmiany klimatu, zanieczyszczenia, własni pracownicy, pracownicy w łańcuchach wartości,
- Ocena istotności finansowej ryzyk i szans – do oceny wykorzystano arkusze, w których ryzyka i szanse oceniane były pod względem prawdopodobieństwa wystąpienia oraz skutków finansowych w trzech perspektywach czasowych (1 rok, 5 lat, ponad 5 lat),

4. Zestawienie wyników – priorytetyzacja:

- Zestawienie wyników ocen istotności wpływu i istotności finansowej,
- Priorytetyzacja tematów istotnych.

Tematy materialne w Mangata Holding

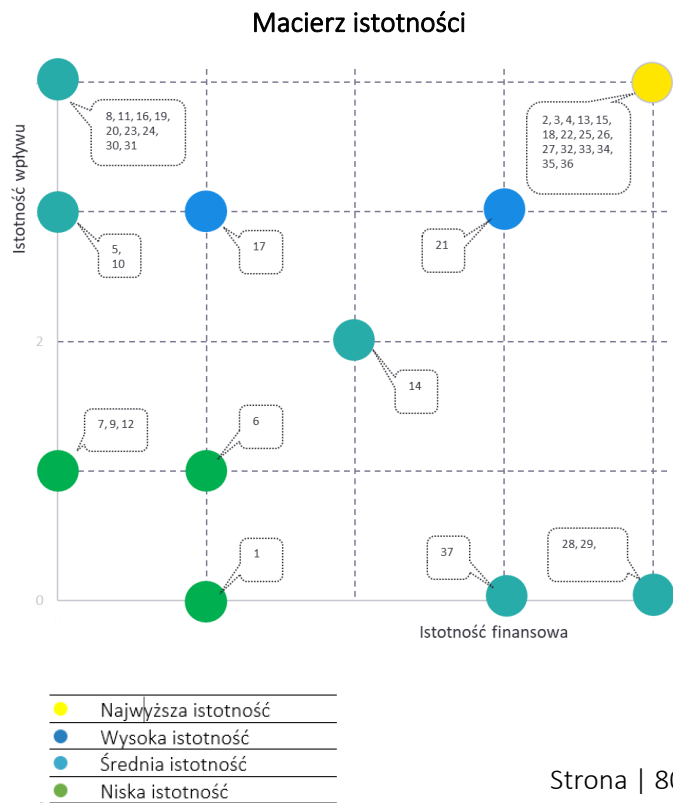
Na bazie oceny oddziaływania przeprowadzonej na zasadzie podwójnej istotności. Za materialne uznano tematy, które cechowały się podwójną istotnością, czyli były związane zarówno z:

- istotnym wpływem Grupy na otoczenie – środowisko, społeczeństwo (w tym prawa człowieka)
- istotnym wpływem na sytuację finansową (wyniki finansowe, przepływy pieniężne, dostęp do finansowania, koszt kapitału)

Pozwoliło to zidentyfikować 37 istotnych kwestii dla Mangata Holding, z czego 15 o najwyższym priorytecie:

- 5 z obszaru środowiska,
- 6 z obszaru społecznego,
- 4 z obszaru ładu korporacyjnego.

- 1 Przystosowanie do zmian klimatu
- 2 Łagodzenie zmiany klimatu
- 3 Energia
- 4 Zanieczyszczenia powietrza
- 5 Zanieczyszczenia wody
- 6 Zanieczyszczenia gleby
- 7 Substancje potencjalnie niebezpieczne
- 8 Zużycie wody
- 9 Pobór wody
- 10 Zrzuty wody
- 11 Zmiana klimatu jako czynnik wpływu na bioróżnorodność
- 12 Inne czynniki oddziaływania na różnorodność biologiczną
- 13 Wpływy zasobów
- 14 Wpływy zasobów
- 15 Odpady
- 16 Bezpieczeństwo zatrudnienia pracowników własnych
- 17 Czas pracy pracowników własnych
- 18 Odpowiednia płaca pracowników własnych
- 19 Dialog społeczny
- 20 Wolność zrzeszania się, istnienie rad zakładowych
- 21 Rokowania zbiorowe
- 22 Bezpieczeństwo i higiena pracy pracowników własnych
- 23 Równouprawnienie płci i równość wynagrodzeń
- 24 Różnorodność
- 25 Szkolenia i rozwój umiejętności pracowników własnych
- 26 Bezpieczeństwo zatrudnienia pracowników w łańcuchu wartości
- 27 Bezpieczeństwo i higiena pracy pracowników w łańcuchu wartości
- 28 Praca dzieci w łańcuchu wartości
- 29 Praca przymusowa w łańcuchu wartości
- 30 Oddziaływanie na bezpieczeństwo społeczności lokalnych
- 31 Dostęp konsumentów do informacji (wysokiej jakości)
- 32 Zdrowie i bezpieczeństwo konsumentów i/lub użytkowników końcowych (w tym bezpieczeństwo i higiena pracy)
- 33 Kultura korporacyjna
- 34 Ochrona sygnałistowa
- 35 Zarządzanie stosunkami z dostawcami, w tym praktyki płatnicze
- 36 Zapobieganie oraz wykrywanie korupcji, w tym szkolenia
- 37 Incydenty korupcji



		Tematy istotne
E	<ul style="list-style-type: none"> • Tematami o najwyższej istotności są kwestie zmian klimatu, zanieczyszczeń (w tym powietrza) oraz gospodarka o obiegu zamkniętym. Praktycznie na każdym etapie oceny materialności kwestie te były wskazywane zarówno przez kluczowych interesariuszy, jak i przedstawiciele spółek jako kluczowe. Kwestie te uwzględniono przy wypracowaniu celów i inicjatyw strategicznych w tym również związanych z dekarbonizacją i ograniczeniem emisji CO₂ 	<ul style="list-style-type: none"> • Łagodzenie zmian klimatu • Energia • Zanieczyszczenie powietrza • Wpływ zasobów • Odpady
S	<ul style="list-style-type: none"> • W zakresie obszaru społecznego dominują kwestie dotyczące pracowników własnych (odpowiednia płaca, bezpieczeństwo i higiena pracy oraz szkolenia) • Tematami o najwyższej istotności są również bezpieczeństwo zatrudnianie oraz bezpieczeństwo i higiena pracowników w łańcuchu wartości. To sugeruje konieczność zwiększonej uwagi na te kwestie i weryfikację przestrzegania zasad etyki w łańcuchu wartości. • Przeprowadzone analizy wykazały, że również kwestie dot. zdrowia i bezpieczeństwa konsumentów i użytkowników końcowych mają najwyższy priorytet – zatem konieczne jest zapewnienie wysokiego poziomu jakości i bezpieczeństwa produktów Grupy. 	<ul style="list-style-type: none"> • Odpowiednia płaca pracowników własnych • Szkolenia i rozwój umiejętności pracowników własnych • Bezpieczeństwo i higiena pracy pracowników własnych • Bezpieczeństwo zatrudnienia pracowników w łańcuchu wartości • Bezpieczeństwo i higiena pracy pracowników w łańcuchu wartości • Zdrowie i bezpieczeństwo konsumentów i/lub użytkowników końcowych
G	<ul style="list-style-type: none"> • W zakresie governance najistotniejsze kwestie dotyczą kultury korporacyjnej, ochrony sygnalistów, zarządzania stosunkami z dostawcami oraz zapobiegania korupcji. 	<ul style="list-style-type: none"> • Kultura korporacyjna • Ochrona sygnalistów • Zarządzanie stosunkami z dostawcami, w tym praktyki płatnicze • Zapobieganie oraz wykrywanie korupcji, w tym szkolenia

Od 2024 w Raporcie Zrównoważonego Rozwoju przedstawiona powyżej lista tematów materialnych będzie weryfikowana zgodnie z wymogami i w razie potrzeb aktualizowana m.in. poprzez badania ankietowe wśród szerszej grupy interesariuszy: klientów, pracowników, dostawców, analityków oraz stowarzyszeń branżowych, tak aby zapewnić jej aktualność oraz właściwie odzwierciedlić materialne dla Grupy tematy.

10.3. Dane kontaktowe do osoby koordynującej ESG

GRI: 2-3

Dziękujemy za zapoznanie się z treścią naszego raportu. Jeżeli mają Państwo pytania lub sugestie dotyczące raportowanych przez nas treści, zapraszamy do kontaktu.

- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu Grupy Mangata Holding
- Łukasz Jeleśniański – koordynator ds. konsolidacji i kontrolingu Mangata Holding

Adres mailowy: sustainability@mangata.com.pl

Więcej informacji: <https://mangata.com.pl>

11. Indeksy

11.1. Indeks zawartości GRI

GRI STANDARD	UJAWNIENIE	ODNIESIENIE/ ODPOWIEDŹ	STRONA
GRI 2: GENERAL DISCLOSURES 2021			
	2-1 Szczegóły organizacyjne	https://mangata.com.pl/o-firmie/	3 -5
	2-2 Podmioty objęte raportowaniem zrównoważonego rozwoju	Wszystkie spółki tworzące Holding	5
	2-3 Okres sprawozdawczy, częstotliwość i punkt kontaktowy	Raport roczny za 2023. Punkt kontaktowy: Kazimierz Przełomski - Wiceprezes Zarządu Grupy Mangata Holding Łukasz Jeleśniański - koordynator ds. konsolidacji i kontrolingu Mangata Holding Adres e-mail.: sustainability@mangata.com.pl	81
	2-4 Przekształcanie informacji	W obecnym raporcie dane za lata 2022-2023 przedstawione są według wytycznych GRI Standards 2021.	-
	2-6 Aktywności, łańcuch wartości, inne relacje biznesowe	Segmenty operacyjne, główne produkty, spółki wchodzące w skład każdego segmentu, ich wyróżniki, strategia Grupy	7-17
	2-7 Zatrudnienie	1 795 osoby. Szersze omówienie rozdział 4 „Nasi Pracownicy i współpracownicy”	32
	2-9 Struktura zarządzania i skład	Formalnie brak osoby odpowiedzialnej za zarządzanie zrównoważonym rozwojem, faktycznie tą rolę pełni wiceprezes Zarządu Holdingu, Dyrektor Finansowy. Nie wyodrębniono jeszcze struktury zarządczej odpowiedzialnej za Zrównoważony Rozwój. Działania operacyjne realizowane na poziomie Spółek Holdingu	54
	2-10 Nominacja i wybór najwyższego organu zarządczego	https://mangata.com.pl/relacje-inwestorskie/wladze-spolki/ ; Raport Niefinansowy	55
	2-11 Przewodniczący najwyższego organu zarządczego	https://mangata.com.pl/relacje-inwestorskie/wladze-spolki/	54
	2-12 Rola najwyższego organu zarządczego w nadzorowaniu zarządzania oddziaływaniami	Zaangażowanie Zarządów w poszczególnych spółkach w realizację działań danego podmiotu. Na poziomie Holdingu bieżące decyzje dotyczące działalności, uwzględniające skutki tych działań dla zrównoważonego rozwoju.	56

GRI STANDARD	UJAWNIENIE	ODNIESIENIE/ ODPOWIEDŹ	STRONA
GRI 2: GENERAL DISCLOSURES 2021			
	2-13 Delegowanie odpowiedzialności za zarządzanie oddziaływaniami	Na poziomie holdingu nie wyodrębniona została struktura zarządzająca zrównoważonym rozwojem, w konsekwencji delegowanie ma charakter ad-hoc	56
	2-14 Rola najwyższego organu zarządczego w raportowaniu zrównoważonego rozwoju	Brak usystematyzowanej procedury odnośnie realizacji zadań w zakresie zrównoważonego rozwoju, a tym samym brak zatwierdzania tych informacji.	56
	2-15 Konflikty interesów		
	2-16 Informowanie o krytycznych obawach	Polityka Anonimowego Zgłaszania Naruszeń	57
	2-17 Zbiorcza wiedza najwyższego organu zarządczego		57
	2-19 Polityka wynagrodzeń	Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu I Rady Nadzorczej Mangata Holding S.A. oraz Raport Niefinansowy 2023	57
	2-20 Proces ustalania wynagrodzeń	Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu I Rady Nadzorczej Mangata Holding S. A oraz Raport Niefinansowy 2023	57
	2-22 Oświadczenie dotyczące strategii Zrównoważonego Rozwoju	Syntetyczny opis wypracowanej strategii Zrównoważonego Rozwoju	17
	2-23 Zobowiązania do prowadzenia odpowiedzialnego biznesu	Zobowiązania na poziomie Spółek produkcyjnych	7-11
	2-25 Procesy naprawy negatywnych oddziaływań	Działania kontynuowane na poziomie Spółek produkcyjnych. Brak danych o skargach	57
	2-27 Zgodność z prawem i regulacjami	https://mangata.com.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/	18; 57
	2-28 Stowarzyszenia członkowskie		53
	2-29 Podejście do angażowania interesariuszy		76-80
	2-30 Układy zbiorowe pracy		47

GRI 200: ECONOMIC			
205 ANTI-CORRUPTION			
	205-1 Ocena operacji pod kątem ryzyka związanego z korupcją	Wdrożone kodeksy postępowania etycznych / polityki odpowiedzialności biznesu na poziomie spółek produkcyjnych	58
	205-2 Komunikacja i szkolenia dotyczące polityk i procedur antykorupcyjnych		58
	205-3 Potwierdzone przypadki korupcji i podjęte działania	Nie stwierdzono	58
206 - ANTI-COMPETITIVE BEHAVIOR			
	206-1 Działania prawne dotyczące zachowań antykonkurencyjnych, praktyk antymonopolowych i monopolistycznych	Nie stwierdzono	58

GRI STANDARD	UJAWNIECIE	ODNIESIENIE/ ODPOWIEDŹ	STRONA
GRI 300: ENVIROMENTAL			
301 – MATERIALS 2016			
	301-1 Zużycie materiałów w organizacji		24-26
	301-2 Zużycie materiałów wejściowych z recyklingu		26
302 ENERGY			
	302-1 Zużycie energii w organizacji		19-21
	302-3 Energochłonność		21
	302-4 Zmniejszenie zużycia energii		19-21
303 - WATER AND EFFLUENTS			
	303-3 Pobór wody		29
	303-4 Zrzut wody		29
	303-5 Zużycie wody		29

GRI STANDARD	UJAWNIENIE	ODNIESIENIE/ ODPOWIEDŹ	STRONA
GRI 300: ENVIROMENTAL			
301 – MATERIALS 2016			
305 EMISSIONS			
	305-1 Direct (Scope 1) GHG emissions		21
	305-2 Energy indirect (Scope 2) GHG emissions		21
	305-3 Other indirect (Scope 3) GHG emissions		21
306 WASTE			
	306-3 Odpady wytworzone		26-29
	306-4 Odpady skierowane do odzysku		26-29
	306-5 Odpady skierowane do utylizacji		26-29
308 SUPPLIER ENVIRONMENTAL ASSESSMENT			
	308-1 Ocena oddziaływania na środowisko		60-62

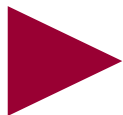
GRI STANDARD	UJAWNIENIE	ODNIESIENIE/ ODPOWIEDŹ	STRONA
GRI 400: SOCIAL			
401 – EMPLOYMENT			
	401-1 Zatrudnianie nowych pracowników i rotacja pracowników		34
	401-3 Urlop rodzicielski		47
403 - OCCUPATIONAL HEALTH AND SAFETY			
	403-1 System zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy		36-409
	403-2 Identyfikacja zagrożeń, ocena ryzyka i badanie zdarzeń		36-40
	403-4 Udział pracowników, konsultacje		36-40

GRI STANDARD	UJAWNIENIE	ODNIESIENIE/ ODPOWIEDŹ	STRONA
GRI 400: SOCIAL			
401 – EMPLOYMENT			
	i komunikacja w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy		
	403-5 Szkolenie pracowników w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy		36-40
	403-8 Pracownicy objęci systemem zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy		38
	403-9 Urazy związane z pracą		36
404 - TRAINING AND EDUCATION			
	404-1 Średnia liczba godzin szkoleniowych na pracownika rocznie		42
	404-2 Programy podnoszenia kwalifikacji pracowników i programy pomocy w okresie przejściowym		42-44
405 – DIVERSITY AND EQUAL OPPORTUNITY			
	405-1 Różnorodność organów zarządzających i pracowników		44-47
	405-2 Stosunek wynagrodzeń kobiet do mężczyzn		45

Tabela zgodności z wymaganiami Ustawy o rachunkowości

ZAGADNIENIE		STRONA
OPIS MODELU BIZNESOWEGO		5-11
KLUCZOWE NIEFINANSOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI		5, 18-46
OPIS POLITYK I REZULTATÓW ICH STOSOWANIA W ODNIESIENIU DO ZAGADNIENÍ:		
	Spółecznych	50-53
	Pracowniczych	32-47
	Środowiska naturalnego	18-31
	Poszanowania praw człowieka	48-49
	Przeciwdziałania korupcji	58
RYZYKA NIEFINANSOWE I OPIS ZARZĄDZANIA RYZYKIEM		63

12. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ



Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
15 kwietnia 2024 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	.....
15 kwietnia 2024 roku	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu	.....
15 kwietnia 2024 roku	Michał Jankowiak	Członek Zarządu	.....
15 kwietnia 2024 roku	Leszek Targosz	Członek Zarządu	.....