

List Prezesa Zarządu



Szanowni Państwo,

Za nami rok pełen wyzwań, dużej niepewności na rynkach światowych, a także dynamicznych zmian – zarówno w otoczeniu rynkowym, jak i wewnątrz naszej organizacji. Był to rok trudny, wymagający od nas maksymalnego skupienia na utrzymaniu efektywności operacyjnej i zdolności do szybkiego reagowania na zmieniające się warunki.

Podsumowanie 2024 roku

Na wiosnę 2024 roku zapotrzebowanie rynkowe we wszystkich trzech naszych segmentach działalności – podzespołów dla motoryzacji i komponentów, elementów złącznych oraz armatury i automatyki przemysłowej – zaczęło słabnąć w wyniku ogólnej niepewności gospodarczej, szczególnie w branży motoryzacyjnej.

Aby wzmocnić naszą konkurencyjność oraz skutecznie poruszać się w warunkach niepewności rynkowej, skoncentrowaliśmy się na redukcji kosztów i poprawie efektywności operacyjnej. Wdrożone programy dostosowawcze pozwoliły na obniżenie bazy kosztowej oraz zwiększenie wydajności operacyjnej. Szacowane oszczędności wynikające z tych programów wyniosły w skali roku około 20 milionów złotych.

Pomimo niekorzystnych warunków gospodarczych, ograniczonego popytu we wszystkich segmentach działalności Grupy, presji na marże i wysokich stóp procentowych oraz mocnej złotówki, osiągnęliśmy sprzedaż na poziomie 778 milionów złotych, wypracowaliśmy wynik EBITDA na poziomie 90 milionów złotych oraz zysk netto w wysokości 30 milionów złotych. Stabilność finansowa umożliwiła nam wypłatę dywidendy w wysokości 45 milionów złotych, co daje 6,75 zł na akcję.

Rok 2024 wystawił na próbę naszą odporność, umiejętność adaptacji i konsekwencję w działaniu. Jednym z wyzwań przed jakim stanęliśmy była powódź, która dotknęła jeden z naszych zakładów. To wydarzenie spowodowało nie tylko zakłócenie bieżącej działalności, ale również wymagało natychmiastowej mobilizacji zasobów, elastyczności w planowaniu produkcji i ogromnego zaangażowania zespołów operacyjnych. Dzięki ich determinacji i współpracy zminimalizowaliśmy skutki tego zdarzenia i przywróciliśmy bardzo sprawnie ciągłość operacyjną eliminując prawie całkowicie zakłócenia w obsłudze naszych klientów. Dziś mogę z pełnym przekonaniem powiedzieć: przeszliśmy przez ten okres z sukcesem – jako zespół, jako organizacja, jako społeczność.

Miniony rok był kolejnym rokiem, w którym kontynuowaliśmy rozwój naszych spółek. Wśród najważniejszych projektów inwestycyjnych warto wymienić uruchomienie w pełni zautomatyzowanej

prasy MF3150 w Kuźni Polskiej oraz reorganizację i modernizację obszarów produkcyjnych w spółce Śrubena Unia.

Ponadto udało nam się zoptymalizować wiele procesów i wprowadzić nowe rozwiązania, które wzmocniły naszą odporność na zmienność otoczenia. Zmienialiśmy się, ucząc się na bieżąco, ale zawsze z myślą o długofalowej wartości i stabilności.

Wydarzenia, z którymi się zmierzaliśmy, stały się impulsem do transformacji – nauczyliśmy się działać z jeszcze większą elastycznością, odpowiedzialnością i odwagą.

Pomimo niższych od zakładanych poziomów zyskowności osiągnięte w 2024 roku wyniki oceniam pozytywnie. Z satysfakcją stwierdzam, że sytuacja finansowa, pozyskane nowe projekty, dostosowanie organizacji do nieprzewidywalnie i dynamicznie zmieniającego się otoczenia są znakomitą atutem holdingu Mangata i pozwalają z optymizmem patrzeć w przyszłość.

Zrównoważony rozwój

Mangata Holding objęta jest obecnie przepisami Dyrektywy o Sprawozdawczości w Zakresie Zrównoważonego Rozwoju (CSRD). W związku z tym nasz raport roczny zawiera zintegrowane dane niefinansowe, w tym zaktualizowaną analizę podwójnej istotności zgodnie z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości w Zakresie Zrównoważonego Rozwoju (ESRS). Naszym celem jest zrównoważona produkcja, odpowiedzialna i przyjazna organizacja oraz doskonałość procesowa i operacyjna.

Perspektywy na 2025 rok

Pomimo, że rok 2025 będzie okresem wymagającym i wszystko wskazuje na to, że nie przyniesie on istotnej poprawy sytuacji gospodarczej w branżach, w których działamy to wskazując na podjęte przez nas inicjatywy oraz nowe projekty umożliwiające wzrost obrotów Grupy, przewidujemy że wyniki finansowe za 2025 rok będą lepsze od wyników osiągniętych w 2024 roku.

Podziękowania

Dziękuję wszystkim Pracownikom – za ich nieustające zaangażowanie, odpowiedzialność i gotowość do działania nawet w najtrudniejszych momentach.

Dziękuję także naszym Klientom i Partnerom za zaufanie oraz otwartość na współpracę. Wasze wsparcie i lojalność są dla nas bezcenne.

Słowa podziękowania kieruję również do Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej – za zaufanie, jakim nas obdarzacie, i za niezmiennie wsparcie w realizacji naszych celów.

Z wyrazami szacunku,

Leszek Jurasz

Prezes Zarządu

Bielsko – Biała, dnia 23 kwietnia 2025 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 2024 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 – firma audytorska uprawniona do badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mangata Holding S.A. za rok obrotowy 2024, 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 2024 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.

Zgodnie z art. 16 ustawy z dnia 6 grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1863), do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Mangata Holding za 2024 rok Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru firmy audytorskiej wybranej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za ten rok obrotowy.

Pan Leszek Jurasz – Prezes Zarządu

Pani Jagna Stanecka – Członek Zarządu

Pan Michał Jankowiak – Członek Zarządu

Pan Leszek Targosz – Członek Zarządu

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego 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 sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Mangata Holding Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Bielsku-Białej, przy ulicy Cechowej 6/8, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 roku, sprawozdanie z dochodów, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego zawierająca informację o istotnych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Naszym zdaniem załączone roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 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,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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 sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki 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 Spółki 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 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 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.

RYZIKO UTRATY WARTOŚCI UDZIAŁÓW I AKCJI

Opis

Wartość inwestycji w udziały i akcje jednostek zależnych po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2024 roku wyniosła 332 683 tysiące złotych. Kwota ta stanowi 82% wartości aktywów Spółki. Udziały i akcje wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Zarząd nie zidentyfikował przesłanek do przeprowadzenia testów na utratę wartości w odniesieniu do inwestycji w udziały i akcje.

Zagadnienie to zostało uznane za kluczową sprawę badania z uwagi na istotną wartość udziałów i akcji, jak również z uwagi na element profesjonalnego osądu Zarządu Spółki dotyczącego przesłanek utraty wartości.

Zasady rachunkowości oraz ujawnienia dotyczące inwestycji w spółkach zależnych zostały ujęte w notach 2d oraz 3 sprawozdania finansowego.

Reakcja biegłego rewidenta

W ramach badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy ocenę prawidłowości zastosowanej polityki rachunkowości w zakresie wyceny udziałów i akcji.

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- zrozumienie i ocenę procesu identyfikacji przez Zarząd przesłanek wystąpienia utraty wartości, inwestycji w jednostkach zależnych,
- analizę sytuacji finansowej w spółkach zależnych, w tym budżetów,
- weryfikację kompletności i poprawności ujawnień dotyczących inwestycji w jednostkach zależnych.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za roczne sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, rocznego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Spółki 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. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

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

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie rocznego sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy roczne 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 sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia rocznego 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 błędu, ponieważ oszustwo może być związane ze zмовą, fałszerstwem, celowymi pominięciami, wprowadzeniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;

- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Spółki 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 Spółki 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 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 Spółka nie będzie kontynuować działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość rocznego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy roczne sprawozdanie finansowe przedstawia będące jego podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej 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 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 określiliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania 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 przeważąłyby korzyści dla interesu publicznego wynikające z upublicznienia takiej informacji.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią tego sprawozdania z działalności oraz raport roczny za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku (z wyłączeniem rocznego sprawozdania finansowego i naszego sprawozdania biegłego rewidenta).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia o rocznym sprawozdaniu finansowym nie obejmuje innych informacji i nie wyrażamy o nich żadnej formy zapewnienia wynikającej z KSB. W związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z innymi informacjami, i podczas wykonywania tego, rozpatrzenie, czy są one istotnie niespójne z rocznym 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 zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami, to jest zgodnie z postanowieniami art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 70 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 sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania rocznego 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 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 sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

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 sprawozdań finansowych Spółki za lata 2022, 2023 i 2024 uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 18 maja 2022 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy nieprzerwanie począwszy od roku obrotowego zakończonego dnia 31 grudnia 2022 roku, to jest przez trzy kolejne lata obrotowe.

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

Poznań, 23 kwietnia 2025 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 2024 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 – firma audytorska uprawniona do badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mangata Holding S.A. za rok obrotowy 2024, 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 2024 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.

Zgodnie z art. 16 ustawy z dnia 6 grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o rachunkowości, ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1863), do atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Mangata Holding za 2024 rok Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru firmy audytorskiej wybranej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za ten rok obrotowy.

- 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

7. **Pan Kazimierz Przełomski** – Członek Rady Nadzorczej

Bielsko – Biała, dnia 23 kwietnia 2025 r.

**Oświadczenie Rady Nadzorczej Mangata Holding S.A.
dotyczące funkcjonowania Komitetu Audytu w roku obrotowym 2024**

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 _____
- 7. **Pan Kazimierz Przełomski** – 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 2024

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 2024 rok.

Rada Nadzorcza MANGATA HOLDING S.A., dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki MANGATA HOLDING S.A. za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku składającego się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2024 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe **404.652 tys. zł;**
- sprawozdania z dochodów za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku wykazującego zysk netto w wysokości **47.476 tys. zł;**
- sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku wykazującego całkowite dochody ogółem w wysokości **47.331 tys. zł;**
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku wykazującego **wzrost** kapitału własnego o kwotę **2.271 tys. zł;**
- rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, wykazującego **zwiększenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **9.503 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 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, składającego się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2024 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości **893.478 tys. zł;**
- skonsolidowanego sprawozdania z dochodów za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku wykazującego zysk netto w wysokości **30.448 tys. zł;**
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku wykazującego całkowite dochody ogółem w wysokości **29.905 tys. zł;**
- skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku wykazującego **zmniejszenie** kapitału własnego o kwotę **15.867 tys. zł;**
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, wykazującego **zwiększenie** stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę **3.635 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 (obejmującego również sprawozdanie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING) za rok obrotowy 2024.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z firmy audytorskiej Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, 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 2024, 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 _____
7. **Pan Kazimierz Przełomski** – Członek Rady Nadzorczej _____

SPRAWOZDANIE FINANSOWE



**BEYOND
THE PROFIT**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	4
ZYSK NA AKCJĘ	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	7
1. Informacje ogólne	7
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	9
3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	23
4. Rzeczowe aktywa trwałe	25
5. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, leasing	27
6. Nieruchomości inwestycyjne	28
7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	28
8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	30
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
11. Kapitał własny	33
12. Świadczenia pracownicze	33
13. Zobowiązania krótkoterminowe	37
14. Kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	37
15. Koszty operacyjne	38
16. Przychody finansowe	39
17. Koszty finansowe	39
18. Podatek dochodowy	39
19. Wyplacone dywidendy	40
20. Transakcje i rozrachunki z podmiotami powiązanymi	40
21. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	42
22. Zarządzanie kapitałem	45
23. Pozostałe informacje	45
24. Zdarzenia po dniu bilansowym	46
25. Zatwierdzenie do publikacji	47

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2024	31.12.2023
Wartości niematerialne		54	67
Rzeczowe aktywa trwałe	4	4 015	4 182
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, leasing	5	3 754	4 415
Nieruchomości inwestycyjne	6	0	1 451
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	3	332 683	332 683
Należności i pożyczki	20	13 411	13 884
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	544	595
Aktywa trwałe razem		354 461	357 277
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9	3 562	4 073
Należności z tytułu bieżącego podatku		0	58
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	14.3	32 263	25 396
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		155	180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	14 211	4 708
Aktywa obrotowe razem		50 191	34 415
AKTYWA RAZEM		404 652	391 692

PASYWA	Nota	31.12.2024	31.12.2023
Kapitał podstawowy	11.1	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11.2	164 211	164 211
Kapitały rezerwowe	11.3	14 163	18 000
Pozostałe kapitały		-520	-384
Zyski zatrzymane:		200 356	194 112
- wynik roku bieżącego		47 476	71 028
- zysk (strata) z lat ubiegłych		152 880	123 084
Kapitał własny razem		379 545	377 274
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14	0	7 139
Zobowiązania z tytułu leasingu	5	2 895	3 474
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12.2	132	175
Zobowiązania długoterminowe razem		3 027	10 788
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13	547	521
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		206	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14	19 090	443
Zobowiązania z tytułu leasingu	5	612	785
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12.2	1 625	1 379
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		0	502
Zobowiązania krótkoterminowe razem		22 080	3 630
Zobowiązania razem		25 107	14 418
PASYWA RAZEM		404 652	391 692

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Nota	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Przychody ze sprzedaży		13 843	15 261
Przychody ze sprzedaży usług		13 843	15 261
Zysk brutto ze sprzedaży		13 843	15 261
Koszty ogólnego zarządu	15	11 977	12 581
Pozostałe przychody operacyjne		1 605	626
Pozostałe koszty operacyjne		507	631
Zysk z działalności operacyjnej		2 964	2 675
Przychody finansowe w tym:	16	47 292	71 808
- otrzymane dywidendy		44 079	63 983
- odsetki		3 066	2 949
Koszty finansowe	17	1 826	2 098
Zysk przed opodatkowaniem		48 430	72 385
Podatek dochodowy	8,18	954	1 357
Zysk netto		47 476	71 028

ZYSK NA AKCJĘ

dane w PLN	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	7,11	10,64
- rozwodniony	7,11	10,64

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Zysk (strata) netto	47 476	71 028
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-187	-356
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-231	-438
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	-44	-82
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	42	-9
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	52	-11
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	10	2
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-145	-365
Całkowite dochody	47 331	70 663

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.12.2024 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	18 000	-384	194 112	377 274
Dywidenda	0	0	0	0	-45 069	-45 069
Zysk netto	0	0	0	0	47 476	47 476
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	-3 837	-136	3 837	-136
Razem całkowite dochody	0	0	-3 837	-136	6 244	2 271
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	14 163	-520	200 356	379 545

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	18 000	-19	183 176	366 703
Dywidenda	0	0	0	0	-60 092	-60 092
Zysk netto	0	0	0	0	71 028	71 028
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	-365	0	-365
Razem całkowite dochody	0	0	0	-365	10 936	10 571
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	18 000	-384	194 112	377 274

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	48 430	72 385
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	471	517
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	13	13
Amortyzacja i odpisy aktualizujące prawa do użytkowania aktywów	617	694
Wynik ze zbycia aktywów trwałych	-186	-117
Zysk ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	-799	0
Zysk ze sprzedaży aktywów finansowych	0	-2 631
Koszty odsetek	1 346	1 267
Przychody z odsetek	-3 097	-5 289
Przychody z dywidend	-44 079	-63 983
Inne korekty	0	403
Korekty razem:	-45 714	-69 126
Zmiana stanu należności	569	-1 341
Zmiana stanu zobowiązań	26	-173
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-177	199
Zmiana kapitału obrotowego	418	-1 315
Zapłacony podatek dochodowy	-697	-1 607
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 437	337
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-457	-1 509
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	199	401
Wpływ ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	2 250	0
Wpływ ze sprzedaży jednostek zależnych	0	2 862
Pożyczki udzielone	-6 867	-4 768
Otrzymane odsetki	3 337	2 510
Otrzymane dywidendy	44 079	63 983
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	42 541	63 479
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	11 509	0
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-5 308
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-568	-883
Odsetki zapłacone	-1 347	-1 444
Dywidendy wypłacone	-45 069	-55 092
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-35 475	-62 727
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	9 503	1 089
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 503	1 089
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 708	3 619
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 211	4 708

DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

a) Informacje o Spółce

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

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka wraz z jej jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Mangata Holding. Jednostką dominującą wobec Spółki jest Capital MBO sp. z o.o., natomiast jednostką dominującą najwyższego szczebla jest BTQ S.A., której większość akcji jest własnością rodziny Państwa Jurczyk.

b) Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki do dnia 31 sierpnia 2024 roku wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 25 czerwca 2024 roku Pan Kazimierz Przełomski złożył na ręce Zarządu Spółki swoją rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na koniec dnia 31 sierpnia 2024 roku.

W dniu 19 grudnia Rada Nadzorcza Spółki powzięła uchwałę o powołaniu Pani Jagny Staneckiej do Zarządu Spółki i powierzeniu jej funkcji Członka Zarządu- Dyrektora Finansowego.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodziły następujące osoby:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Jagna Stanecka – Członek Zarządu
- Michał Jankowiak – Członek Zarządu
- Leszek Targosz – Członek Zarządu

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

c) Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki do dnia 2 września 2024 roku wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 2 września Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. powołało Pana Kazimierza Przełomskiego na Członka Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodziły następujące osoby:

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

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu. W skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2024 roku wchodziły następujące osoby:

- 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 2024 r., poz. 1035 z późn. zm.).

d) Charakter działalności Spółki

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

e) Okres objęty sprawozdaniem

Niniejsze sprawozdanie jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym Mangata Holding S.A. Obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz dane na ten dzień.

Sprawozdanie z dochodów oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku i dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na 31 grudnia 2024 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2023 roku.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem jednostkowym, w związku z czym nie może być jedyną podstawą do oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki i należy analizować je łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mangata Holding za okres zakończony 31 grudnia 2024 roku.

f) Wpływ konfliktu w Ukrainie na działalność Spółki

W lutym 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny w Ukrainie. Sytuacja ta nie ma bezpośrednio wpływu na działalność i jednostkowe wyniki finansowe Mangata Holding S.A. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej na terenie dotkniętym konfliktem ani nie posiada innych aktywów (np. należności handlowych, pożyczek) na terenach dotkniętych konfliktem i sankcjami gospodarczymi.

Odniesienie się do wpływu konfliktu na Grupę zostało opisane w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2024 roku.

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

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

b) Profesjonalny osąd

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

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

- utrata wartości aktywów (w tym należności i inwestycji),
- wysokość stosowanych stawek amortyzacyjnych środków trwałych, wartości niematerialnych oraz praw do użytkowania,
- możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,

- wycena rezerw,
- szacunki i subiektywne oceny dokonane w odniesieniu do transakcji leasingu.

W 2024 roku nie miały miejsca istotne zmiany dotyczące obszarów i metod przyjmowanych założeń. Założenia biznesowe i makroekonomiczne będące podstawą szacunków są aktualizowane na bieżąco, w zależności od zmian otoczenia jednostki oraz planów i prognoz biznesowych.

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

Zarząd Spółki jest świadomy wpływu zmian klimatu oraz ryzyk klimatycznych na działalność Spółki. Obecnie kwestia ta nie wywiera istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Trudno jest oszacować przyszły wpływ tych zmian na działalność Spółki oraz jej zamierzenia biznesowe. Zarząd stale monitoruje zmiany w tym obszarze i podejmuje odpowiednie działania, aby minimalizować wpływ ryzyka klimatycznego na działalność Emitenta.

c) Zmiany standardów lub interpretacji

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Spółkę od 2024 roku.

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2024 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

- **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 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.Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później.
- **Zmiana 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 MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**- zmiany opisują charakterystykę umów faktoringu odwrotnego (*Supplier finance arrangements*) i wprowadzają konieczność ujawnienia dodatkowych informacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 roku lub później

Wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2024 rok.

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

Do dnia sporządzenia niniejszego 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 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 wymierności, a także wymaga ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdań finansowych zrozumieć wpływ braku wymierności waluty. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub później.
- **Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” w zakresie klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych** - zmiany do MSSF 9 wprowadzają możliwość wyboru zasady rachunkowości w zakresie momentu wygaśnięcia zobowiązania w przypadku, gdy płatność następuje przez system płatności elektronicznych (jeśli spełnione są określone warunki).
Zmiany do MSSF 9 dotyczące testu SPPI dostarczają wskazówek, które pomogą ocenić, czy przepływy pieniężne wynikające z umowy są zgodne z *basic lending arrangement*. Ponadto zmiany wprowadzają jaśniejszą definicję cechy „bez prawa regresu” (*non-recourse*).
Zmiany do MSSF 9 dostarczają również dodatkowych wytycznych w zakresie charakterystyki *contractually linked instruments*.
Zmiany MSSF 7 dodają nowe wymagania w zakresie ujawnień:
 - dotyczących inwestycji w instrumenty kapitałowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
 - dla każdej klasy aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, a także dla zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie.Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później.
- **Zmiany MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” w zakresie umów PPA (Contracts Referencing Nature-dependent Electricity)** - zmiany MSSF 9 obejmują informacje na temat tego, które kontrakty PPA mogą być stosowane w rachunkowości zabezpieczeń oraz jakie konkretne warunki są dozwolone w takich relacjach zabezpieczających.
Zmiany MSSF 7 wprowadzają nowe wymagania dotyczące ujawniania informacji w przypadku umów PPA zgodnie z definicją zawartą w zmianach do MSSF 9.
Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później.
- **Zmiany MSSF 1, MSSF7, MSSF 9, MSSF 10, MSR 7**- zmiany wyłącznie porządkowe w ramach cyklu Annual Improvements, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później.

- **Nowy MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”** - nowy standard zastąpi MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”. MSSF 18 wprowadza m.in.:
 - nową strukturę rachunku zysków i strat,
 - zwiększone wymagania w zakresie agregacji i dezagregacji danych,
 - wymogi ujawniania mierników efektywności określonych przez kierownictwo (management-defined performance measures).Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później.
- **Nowy MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia”** - standard ma zastosowanie dla jednostek zależnych bez odpowiedzialności publicznej, w przypadku których ich jednostka dominująca przygotowuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe wg MSSF. Nowy MSSF 19 zwalnia z ujawnień wymaganych przez inne standardy, a w ich miejsce wprowadza nową listę. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później.

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

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

d) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

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

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Inwestycje w jednostki zależne

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

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

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.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (leasing)

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

Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Aktywa i zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W dacie rozpoczęcia leasingu zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostałych do zapłaty na ten dzień. Stopa dyskonta została ustalona indywidualnie dla poszczególnych grup przedmiotów leasingu.

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

Spółka stosuje następujące zwolnienia dopuszczone przez standard:

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

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

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

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

Zobowiązania leasingowe obejmują wartość bieżącą netto następujących płatności leasingowych:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, której zapłaty przez Spółkę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej

- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli istnieje wystarczające prawdopodobieństwo, że Spółka z tej opcji skorzysta.

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Do nieruchomości inwestycyjnych nie zalicza się:

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

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

Nieruchomość inwestycyjną Spółka ujmuje w aktywach, gdy:

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

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

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

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

Na 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.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

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

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe

Spółka zalicza aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu zalicza się:

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

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

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

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

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

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

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

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

Przeklasyfikowanie

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

Zobowiązania finansowe

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

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej. Koszty pozyskania finansowania włącza się do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych., poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik.

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

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

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

Kredyty walutowe są traktowane jako instrument zabezpieczający.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał własny

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

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

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

Pozostałe kapitały obejmują kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne.

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Odprawy emerytalne

Z dniem 1 lutego 2022 roku zmianie uległ regulamin pracy i wynagradzania w Spółce. Jedną z wprowadzonych zmian jest odejście od systemu nagród jubileuszowych, w związku z czym Spółka od 31 grudnia 2021 roku nie tworzy rezerw na nagrody jubileuszowe. Nadal funkcjonują odprawy emerytalne, które są wypłacane jednorazowo w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz wynagrodzenia pracownika.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych 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.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

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

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

Spółka uzyskuje przychody operacyjne z następujących tytułów:

- opłaty licencyjne,
- opłaty korporacyjne.

Odsetki i dywidendy

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

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów z uwzględnieniem czynnych oraz biernych rozliczeń międzyokresowych. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

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

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

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

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

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

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku.

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze wynika z oszacowania dokonanego przez niezależnego 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 budżecie Spółki zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

Odpisy aktualizujące aktywa finansowe

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

Leasing

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

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

3. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje długoterminowe	Stan na dzień:	
	31.12.2024	31.12.2023
Udziały/akcje w jednostkach powiązanych razem:	332 683	332 683
Śrubena Unia Sp. z o.o.	23 116	23 116
Zetkama R&D Sp. z o.o.	14	14
Kuźnia Polska S.A.	173 505	173 505
Masterform Sp. z o.o.	28 189	28 189
Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.	3 373	3 373
Zetkama Sp. z o.o.	104 486	104 486
Długoterminowe aktywa finansowe razem	332 683	332 683

Zmiana odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostki zależne:

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych	01.01.-31.12.2024	01.01.-31.12.2023
Bilans otwarcia	280	280
Odpisy wykorzystane w okresie	0	0
Bilans zamknięcia	280	280

4. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 31.12.2024

	Grunty i tereny	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto	1 397	3 804	753	107	797	6 858
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 584	-503	-59	-697	-2 843
Wartość bilansowa netto	1 397	2 220	250	48	100	4 015

Stan na 31.12.2023

	Grunty i tereny	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto	1 397	3 566	749	325	797	6 834
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	-1 292	-433	-276	-651	-2 652
Wartość bilansowa netto	1 397	2 274	316	49	146	4 182

Zmiana wartości bilansowej w okresie 01.01. do 31.12.2024 roku

	Grunty i tereny	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	1 397	2 274	316	49	146	0	4 182
Zwiększenia	0	237	23	108	0	0	368
Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	0	0	-2	-62	0	0	-64
Reklasyfikacja z aktywów z tytułu prawa do użytkowania (wykup z leasingu)	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	-291	-87	-47	-46	0	-471
Wartość netto na koniec okresu	1 397	2 220	250	48	100	0	4 015

Zmiana wartości bilansowej w okresie 01.01. do 31.12.2023 roku

	Grunty i tereny	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	0	2 662	356	316	196	0	3 530
Zwiększenia	1 397	0	57	0	0	0	1 454
Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	0	-93	-1	-191	0	0	-285
Reklasyfikacja z aktywów z tytułu prawa do użytkowania (wykup z leasingu)	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja	0	-295	-96	-76	-50	0	-517
Wartość netto na koniec okresu	1 397	2 274	316	49	146	0	4 182

5. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, leasing

Stan na 31.12.2024

	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Wartość brutto	4 746	1 122	5 868
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-1 901	-213	-2 114
Wartość bilansowa netto	2 845	909	3 754

Stan na 31.12.2023

	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Wartość brutto	5 567	912	6 479
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	-1 922	-142	-2 064
Wartość bilansowa netto	3 645	770	4 415

Zmiana wartości bilansowej w okresie od 01.01. do 31.12.2024 roku

	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Wartość netto na początek okresu	3 645	770	4 415
Zwiększenia	0	318	318
Zmiana szacunków MSSF 16	220	0	220
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	-525	-57	-582
Amortyzacja (-)	-495	-122	-617
Wartość netto na koniec okresu	2 845	909	3 754

Zmiana wartości bilansowej w okresie od 01.01. do 31.12.2023 roku

	Budynki i budowle	Środki transportu	Razem
Wartość netto na początek okresu	3 719	198	3 917
Zwiększenia	0	671	671
Zmiana szacunków MSSF 16	521	0	521
Amortyzacja (-)	-595	-99	-694
Wartość netto na koniec okresu	3 645	770	4 415

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania dotyczą:

- wynajmowanej powierzchni biurowej (budynki i budowle),
- wynajmowanych samochodów osobowych (środki transportu).

W 2024 roku zmniejszenie wartości budynków i budowli dotyczy wypowiedzenia jednej z umów najmu powierzchni biurowej, natomiast zwiększenie wartości środków transportu spowodowane zostało przyjęciem dwóch samochodów w leasingu.

W sprawozdaniu z dochodów wykazane są koszty z tytułu odsetek (ujęte w kosztach finansowych), które dotyczą leasingu w kwocie 144 tys. PLN w roku 2024 (161 tys. PLN w roku 2023).

Koszty związane z leasingiem aktywów o niskiej wartości, który nie został wykazany jako leasing krótkoterminowy wyniosły 90 tys. PLN w roku 2024 (86 tys. PLN w roku 2023).

łączne wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingu (kapitału i odsetek) w 2024 r. wyniosły 1 138tys. PLN (918 tys. PLN w roku 2023).

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu w 2024 roku:

	Stan na 01.01.2024	Zaciągnięcie / zwiększenia	Splata / zmniejszenia	Stan na 31.12.2024
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	3 475	167	-747	2 895
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	785	639	-812	612
Zobowiązania z tytułu leasingu razem	4 260	806	-1 559	3 507

6. Nieruchomości inwestycyjne

W 2024 roku Spółka sprzedała nieruchomość inwestycyjną zlokalizowaną w Warszawie, która była wyceniona w sprawozdaniu według wartości godziwej w wysokości 1.451 tys. PLN. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada żadnych nieruchomości inwestycyjnych.

7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

7.1 Aktywa finansowe

Stan na 31.12.2024

Aktywa finansowe	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	Razem
Pożyczki udzielone	13 411	13 411
Długoterminowe aktywa finansowe	13 411	13 411
Pożyczki udzielone	32 263	32 263
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 562	3 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 211	14 211
Krótkoterminowe aktywa finansowe	50 036	50 036
Aktywa finansowe razem	63 447	63 447

Stan na 31.12.2023

Aktywa finansowe	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	Razem
Pożyczki udzielone	13 884	13 884
Długoterminowe aktywa finansowe	13 884	13 884
Pożyczki udzielone	25 396	25 396
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4 073	4 073
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 708	4 708
Krótkoterminowe aktywa finansowe	34 177	34 177
Aktywa finansowe razem	48 061	48 061

7.2 Zobowiązania finansowe

Stan na 31.12.2024

Zobowiązania finansowe	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 895	2 895
Długoterminowe zobowiązania finansowe	2 895	2 895
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania bez cywilno-prawnych	336	336
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	19 090	19 090
Zobowiązania z tytułu leasingu	612	612
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20 038	20 038
Zobowiązania finansowe razem	22 933	22 933

Stan na 31.12.2023

Zobowiązania finansowe	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	Razem
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	7 139	7 139
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 474	3 474
Długoterminowe zobowiązania finansowe	10 613	10 613
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania bez cywilno-prawnych	323	323
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	443	443
Zobowiązania z tytułu leasingu	785	785
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 551	1 551
Zobowiązania finansowe razem	12 164	12 164

7.3 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

Długoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:		
Pożyczki	0	7 139
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	0	7 139
Długoterminowe kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	0	7 139
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu:		
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Pożyczki	7 138	0
Kredyty w rachunku bieżącym	11 952	443
Zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu	19 090	443
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne razem	19 090	443

7.4 Wartość godziwa

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

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

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

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

8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

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

	31.12.2024	31.12.2023
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	777	834
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182	401
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	595	433
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Wynik finansowy (+/-)	-19	247
Inne całkowite dochody (+/-)	-32	-85
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	544	595
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	599	777
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55	182

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2024

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	209	57	0	266
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	75	-75	0	0
Inne	493	-160	0	333
Razem	777	-178	0	599

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2023

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	265	-54	-2	209
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60	15	0	75
Inne	509	-16	0	493
Razem	834	-55	-2	777

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2024

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
Rzeczowe aktywa trwałe	74	14	0	88
Odsetki od pożyczki	78	-13	0	65
Inne	30	-128	0	-98
Razem	182	-127	0	55

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2023

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
Rzeczowe aktywa trwałe	31	43	0	74
Odsetki od pożyczki	183	-105	0	78
Inne	186	-157	0	30
Razem	400	-219	0	182

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	31.12.2024	31.12.2023
Należności handlowe netto	3 313	3 921
Należności handlowe	3 313	3 921
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	4	53
Kaucje wpłacone	0	78
Inne należności finansowe	4	111
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	0	-136
Należności niefinansowe	245	99
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	245	72
Przedpłaty i zaliczki	0	27
Należności handlowe oraz pozostałe razem	3 562	4 073

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela:

	01.01 do 31.12.2024	01.01 do 31.12.2023
Stan na początek okresu	136	136
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	0
Odpisy rozwiązane ujęte jako przychód w okresie (-)	-136	0
Stan na koniec okresu	0	136

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2024	31.12.2023
Rachunki bankowe w PLN	288	4 301
Rachunki bankowe walutowe	13 923	407
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 211	4 708

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

11. Kapitał własny

11.1 Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2024 kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.335 tys. PLN i dzielił się na 6.676.854 akcji o wartości nominalnej 0,20 PLN każda.

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

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

Zarazem w 2024 roku, jak i w 2023 roku, nie miały miejsca zmiany kapitału zakładowego Spółki.

11.2 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2024 roku kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej nie uległ zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2023 roku.

11.3 Kapitał rezerwowy

W dniu 23 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 18.000 tys. PLN w związku z udzieleniem przez Spółkę finansowania na rzecz Capital MBO sp. z o.o. Kapitał rezerwowy został utworzony poprzez przeniesienie kwoty 18.000 tys. PLN z kapitału zapasowego.

Po częściowej spłacie finansowania przez Capital MBO Sp. z o.o. w 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 11 czerwca 2024 roku podjęło uchwałę o częściowym rozwiązaniu kapitału rezerwowego. W wyniku rozwiązania kapitał rezerwowy na dzień 31 grudnia 2024 roku kształtował się na poziomie 14.163 tys. PLN.

12. Świadczenia pracownicze

12.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Koszty wynagrodzeń	6 811	6 038
Koszty ubezpieczeń społecznych	618	586
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i premie)	204	176
Koszty świadczeń pracowniczych razem	7 633	6 800

12.2 Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Stan na 31.12.2024

Zobowiązania i rezerwy	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	309	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatku od osób fizycznych	353	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	101	0
Rezerwy na odprawy emerytalne	22	132
Rezerwy na pozostałe świadczenia	840	0
Razem świadczenia pracownicze	1 625	132

Stan na 31.12.2023

Zobowiązania i rezerwy	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	312	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatku od osób fizycznych	351	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	165	0
Rezerwy na odprawy emerytalne	1	176
Rezerwy na pozostałe świadczenia	550	0
Razem świadczenia pracownicze	1 379	176

Pozostałe rezerwy na świadczenia pracownicze dotyczą rezerw na premie.

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2024 roku

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Odprawy emerytalne
Stan rezerw na początek okresu	176
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>	
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	21
Koszty odsetek	9
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	0
Wypłacone świadczenia (-)	0
<i>Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach:</i>	
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	-51
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	155

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2023 roku

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Odprawy emerytalne
Stan rezerw na początek okresu	135
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>	
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	19
Koszty odsetek	9
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	0
Wypłacone świadczenia (-)	0
<i>Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach:</i>	
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	13
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	176

Założenia aktuarialne

Założenia odnośnie śmiertelności oraz zachorowalności oparto na publikacjach GUS i ZUS (tablice śmiertelności PTTŻ 2023, 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 5,5%. 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 2025-2026, dla których przyjęto wartości zgodne z projekcją NBP z 8 listopada 2024 (tj. najnowszą na dzień podpisania raportu), tj.:

-rok 2025: wzrost wynagrodzeń 9,1% przy inflacji 5,2%,

-rok 2026: wzrost wynagrodzeń 6,9% przy inflacji 2,8%.

Zmiany założeń w porównaniu do roku poprzedniego: aktualizacja tablicy śmiertelności, zmiana stopy dyskonta oraz zmiana stopy przyszłego wzrostu płac i inflacji.

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 (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.

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

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

Kwotę rezerwy podzielono na część krótkoterminową i długoterminową. Jako rezerwę krótkoterminową przyjmuje się rezerwę na świadczenia, których data wymagalności, wynikająca z przyjętych założeń (np. odnośnie wieku emerytalnego lub prawdopodobieństwa przejścia na rentę) lub uzyskanych informacji 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 odpraw emerytalnych i rentowych w ujęciu kwotowym i procentowym przedstawia się następująco:

Rok	Odprawy emerytalne i rentowe w tys. PLN	Odprawy emerytalne i rentowe %
1 rok	22	14,1%
2 rok	116	75,6%
3 rok	0	0,0%
4 rok	0	0,0%
5 rok	0	0,0%
6 rok	0	0,0%
7 rok	0	0,0%
8 rok	0	0,0%
9 rok	1	0,7%
10 rok	1	0,7%
następne	14	8,9%
Razem	154	100,0%

Spodziewane płatności świadczeń w następnych latach:

Rok	Odprawy emerytalne i rentowe
1 rok	27
2 rok	136
3 rok	0
4 rok	0
5 rok	0
Następne 5 lat	55

Analiza wrażliwości na założenia aktuarialne:

Badanie wrażliwości	Odprawy emerytalne i rentowe
Zobowiązanie wyliczone w raporcie	154
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta +0,5%	151
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta -0,5%	156
Zobowiązanie dla stopy wzrostu płac +0,5%	156
Zobowiązanie dla stopy wzrostu płac -0,5%	152
Zobowiązanie dla wskaźników rotacji powiększonych o 10%	151
Zobowiązanie dla wskaźników rotacji pomniejszonych o 10%	154

13. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe – handlowe oraz pozostałe prezentują się następująco:

	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania z handlowe	271	216
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	0	37
Inne zobowiązania finansowe	65	71
Zobowiązania finansowe	336	324
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	211	197
Inne zobowiązania niefinansowe	0	0
Zobowiązania niefinansowe	211	197
Zobowiązania handlowe i pozostałe operacyjne	547	521

14. Kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne

14.1 Zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne

W dniu 26 maja 2022 roku została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Mangata Holding S.A. (pożyczkobiorca) a Zetkama Sp. z o.o. (pożyczkodawca, jednostka zależna Emitenta). Na mocy umowy pożyczkodawca udzielił pożyczki w kwocie 7.000 tys. PLN. Termin spłaty pożyczki ustalono na 31 maja 2025 roku.

W dniu 20 września 2023 roku został podpisany aneks zmieniający warunki umowy pożyczki. Zmianie uległo oprocentowanie, które od dnia 1 października 2023 r. wynosi Wibor 3M + 2 punkty procentowe marży, a począwszy od 1 października 2023 r. odsetki będą spłacane w okresach kwartalnych.

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

Stan na 31.12.2024

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
Zadłużenie w banku w ramach cash pooling	PLN	-	11 952	11 952	0
Pożyczka	PLN	-	7 138	7 138	0
Razem			19 090	19 090	0

Stan na 31.12.2023

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
Zadłużenie w banku w ramach cash pooling	PLN	-	443	443	0
Pożyczka	PLN	-	7 139	0	7 139
Razem			7 582	443	7 139

W sierpniu 2022 roku Mangata Holding S.A. jako leader oraz spółki – uczestnicy umowy cash pooling - zawarły z bankiem finansującym aneks do umowy kredytowej zwiększający limit. Kwota limitu kredytowego wynosi 60.000 tys. PLN, a zabezpieczenie umowy stanowi oświadczenie o poddaniu się egzekucji solidarnie przez leadera oraz spółki-uczestników do kwoty 72.000 tys. PLN. Umowa nakłada na Grupę obowiązek utrzymania następujących

wskaźników finansowych realizowanych na danych skonsolidowanych: kapitał własny do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 40% oraz wskaźnik zadłużenie netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5. Według szacunków Spółki, wymogi te zostały spełnione.

W dniu 26 stycznia 2024 roku Mangata Holding S.A. oraz spółki zawarły aneks przedłużający okres obowiązywania umowy do 31 sierpnia 2025 roku. Pozostałe warunki nie uległy zmianie.

14.2 Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

Zmiana zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek w trakcie 2024 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Zobowiązanie na 31.12.2023	Naliczone odsetki	Zaciągnięte zadłużenie	Splata zadłużenia	Zobowiązanie na 31.12.2024
Zadłużenie w banku w ramach cash pooling	443	0	11 509	0	11 952
Pożyczka	7 139	552	0	553	7 138
Razem	7 582	552	11 509	553	19 090

14.3 Cash pooling i pożyczki

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

	31.12.2024	31.12.2023
Pożyczki udzielone w ramach cash pool	32 679	29 006
Pożyczki otrzymane w ramach cash pool	416	3 610
Saldo pożyczek w ramach cash pool	32 263	25 396

Pożyczki udzielone w ramach cash pool na 31 grudnia 2024 roku zostały sfinansowane pożyczkami otrzymanymi od spółek – uczestników struktury cash pooling oraz z dostępnego w banku finansującym limitu kredytowego.

15. Koszty operacyjne

	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Amortyzacja	887	989
Świadczenia pracownicze	7 633	6 830
Zużycie materiałów i energii	289	350
Usługi obce	2 670	3 445
Podatki i opłaty	77	134
Pozostałe koszty rodzajowe	421	833
Koszty wg rodzaju razem	11 977	12 581
Koszty ogólnego zarządu razem	11 977	12 581

16. Przychody finansowe

	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Odsetki od środków pieniężnych	275	240
Odsetki od pożyczek	2 791	2 709
Dodatnie różnice kursowe	0	0
Dywidendy	44 079	63 983
Pozostałe	147	4 876
Przychody finansowe razem	47 292	71 808

17. Koszty finansowe

	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	717	489
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	144	161
Pozostałe odsetki	552	567
Ujemne różnice kursowe	199	320
Pozostałe koszty finansowe	214	561
Koszty finansowe razem	1 826	2 098

18. Podatek dochodowy

	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	942	1 432
Korekty podatku za poprzednie okresy	0	0
Bieżący podatek dochodowy	942	1 432
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	12	-75
Odroczony podatek dochodowy	12	-75
Podatek dochodowy razem	954	1 357

Efektywna stawka podatkowa:

	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Zysk brutto	48 430	72 385
Teoretyczny podatek od zysku brutto	9 202	13 753
Dywidendy	-8 375	-12 157
Wpływ nierozpoznanej straty podatkowej	-440	-458
Efekt podatkowy przychodów/kosztów niepodatkowych	567	219
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów, w tym:	954	1 357
Podatek bieżący	942	1 432
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	0	0
Podatek odroczony	12	-75
Efektywna stawka podatku	1,97%	1,87%

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

19. Wypłacone dywidendy

W dniu 11 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o przeznaczeniu części zysku netto za rok obrotowy 2023 w kwocie 45.068.764,50 PLN na wypłatę dywidendy oraz o przeznaczeniu pozostałej części w wysokości 25.959.381,61 PLN na kapitał zapasowy. Kwota dywidendy na jedną akcję wyniosła 6,75 PLN. Łączna kwota dywidendy wyniosła 45 069 tys. PLN. Na wniosek akcjonariusza możliwa była wypłata dywidendy w euro po wcześniejszym zawarciu porozumienia z Emitentem. Dzień dywidendy został ustalony na 28 czerwca 2024 roku i tego też dnia nastąpiła jej wypłata.

Źródłem finansowania dywidendy dla akcjonariuszy Mangata Holding S.A. w roku 2024 były środki pochodzące z dywidend od spółek zależnych Emitenta.

20. Transakcje i rozrachunki z podmiotami powiązanymi

Spółka jako pożyczkodawca

W dniu 6 sierpnia 2020 r. Spółka udzieliła pożyczki większościowemu akcjonariuszowi (Capital MBO sp. z o.o.) na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2020 r. Pożyczka w kwocie 17.750 tys. PLN została udzielona na warunkach rynkowych, a zabezpieczeniem jej spłaty jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji. Pożyczka została zdyskontowana stopą dyskontową na szacowany okres do spłaty pożyczki przypadający w 2023 roku.

W sierpniu 2022 roku Mangata Holding S.A. (pożyczkodawca) otrzymała informację od Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca) 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 S.A. przeliczyła wartość bilansową pożyczki ujmując w pozostałych kosztach finansowych wynikającą z tego tytułu kwotę dyskonta wyliczonego przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Mangata Holding S.A. (pożyczkodawca) i Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca) w dniu 27 czerwca 2023 roku zawarły porozumienie w sprawie potrącenia wzajemnych zobowiązań. W ramach rozliczeń pożyczkodawca skompensował ze zobowiązaniami z tytułu dywidendy 5 mln PLN (3.837 tys. PLN tytułem należności głównej i 1.163tys. PLN tytułem odsetek). Tego samego dnia spółki podpisały aneks do umowy pożyczki z dnia 6 sierpnia 2020 roku, na podstawie którego pozostała część należności głównej została przewalutowana ze złotych polskich na euro. Oprocentowanie pożyczki ma charakter zmienny stanowiący sumę EURIBOR3M i 2 p.p., a okres odsetkowy jest równy okresom kwartalnym.

Zmiana stanu udzielonych pożyczek:

Pożyczkobiorca	Wartość nominalna udzielonej pożyczki [tys. EUR]	Wartość bilansowa na 31.12.2023	Naliczone odsetki	Zapłacone odsetki	Wycena walutowa	Wartość bilansowa na 31.12.2024
Capital MBO Sp. z o.o.	3 102	13 884	719	-959	-233	13 411
Razem	3 102	13 884	719	- 959	-233	13 411

Transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 01.01.-31.12.2024

01.01.-31.12.2024	Sprzedaż i pozostałe przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	105	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	102	0	719	0
Jednostki zależne	14 010	46	2 156	611
Pozostałe podmioty powiązane	0	651	0	0
Razem	14 217	697	2 875	611

Transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 01.01.-31.12.2023

01.01.-31.12.2023	Sprzedaż i pozostałe przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	20	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	97	0	606	0
Jednostki zależne	15 477	38	2 282	747
Pozostałe podmioty powiązane	0	631	0	0
Razem	15 594	669	2 888	747

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi zostały zawarte z podmiotami powiązanymi z niektórymi Członkami Rady Nadzorczej. Transakcje te dotyczyły głównie wynajmu powierzchni biurowej (469 tys. PLN w 2024 roku, 460 tys. PLN w 2023 roku).

Jednostką dominującą wobec Spółki jest Capital MBO sp. z o.o. W 2020 roku Mangata Holding S.A. udzieliła jednostce dominującej pożyczki w kwocie nominalnej 17.750 tys. PLN. Od listopada 2021 roku spółka ta wynajmuje od Mangata Holding S.A. powierzchnię biurową.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest BTQ S.A., która od 2020 roku wynajmuje od Spółki powierzchnię biurową.

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi - stan na 31.12.2024

31.12.2024	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool	Pożyczki zaciągnięte	Pożyczki udzielone
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	0	0	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	0	0	0	0	0	13 411
Jednostki zależne	3 311	2	32 680	416	7 138	0
Razem	3 311	2	32 680	416	7 138	13 411

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi - stan na 31.12.2023

31.12.2023	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool	Pożyczki zaciągnięte	Pożyczki udzielone
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.).	0	0	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	0	0	0	0	0	13 884
Jednostki zależne	3 920	0	27 006	1 610	7 139	0
Razem	3 920	0	27 006	1 610	7 139	13 884

21. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

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

Ryzyko walutowe

Spółka na 31.12.2024 roku posiada pożyczkę dla Capital CMBO Sp. z o.o. w walucie obcej w EUR w kwocie 3 137 tys., środki pieniężne w EUR w kwocie 3 259 tys.. Wzrost lub spadek kursów EUR/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe wpływa istotnie na sytuację finansową Spółki.

Stan na 31.12.2024

	Wpływ na wynik	Wpływ na całkowite dochody
Wzrost kursu walutowego (+1 p.p.)	-1 393	-1 388
Spadek kursu walutowego (-1 p.p.)	1 396	1 388

Stan na 31.12.2023

	Wpływ na wynik	Wpływ na całkowite dochody
Wzrost kursu walutowego (+1 p.p.)	-31	-1 388
Spadek kursu walutowego (-1 p.p.)	30	1 392

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej związane jest z oprocentowaniem posiadanych kredytów bankowych, udzielonych pożyczek - w tej części, w której oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 punkt procentowy. Kalkulację przeprowadzono w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Stan na 31.12.2024

	Wpływ na wynik
Wzrost stopy procentowej (+1 p.p.)	620
Spadek stopy procentowej (-1 p.p.)	-480

Stan na 31.12.2023

	Wpływ na wynik
Wzrost stopy procentowej (+1 p.p.)	622
Spadek stopy procentowej (-1 p.p.)	-482

Analiza wrażliwości na ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Spółce jest na niskim poziomie ze względu na sprzedaż usług do spółek powiązanych. Emitent zna sytuację finansową podmiotów z Grupy Kapitałowej, co pozwala mu precyzyjnie oceniać stopień ekspozycji na ryzyko kredytowe. Analizę należności jako istotnej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności przeterminowanych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

Stan na 31.12.2024

	Bieżące	Przeterminowane	Razem
Należności handlowe	351	2 962	3 313
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	0	0	0
Należności handlowe netto	351	2 962	3 313
Pozostałe należności	249	0	249
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0	0
Pozostałe należności netto	249	0	249
Należności razem	600	2 962	3 562
Pożyczki (bez cash pooling)	13 411	0	13 411

Stan na 31.12.2023

	Bieżące	Przeterminowane	Razem
Należności handlowe	1 323	2 598	3 921
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	0	0	0
Należności handlowe netto	1 323	2 598	3 921
Pozostałe należności	152	136	288
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	-136	-136
Pozostałe należności netto	152	0	152
Należności razem	1 475	2 598	4 073
Pożyczki (bez cash pooling)	13 884	0	13 884

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

Dla udzielonej pożyczki Spółka uznaje, że pożyczka ma niskie ryzyko kredytowe, pożyczkobiorca na bieżąco spłaca odsetki, pożyczka nie jest przeterminowana na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności.

W ramach należności handlowych Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności

zostały pogrupowane według okresu przeterminowania oraz lokalizacji geograficznej dłużnika. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historycznie kształtujące się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 5 lat. Ponadto w modelu uwzględniono informacje dotyczące przyszłości obejmujące: prognozy PKB na kolejny rok oraz sytuację branży.

Wartości brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się następująco:

Należności handlowe brutto Polska	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
nieprzeterminowane	351	1 323
0-30 dni	1 210	1 044
31-90 dni	1 752	1 553
91-180dni	0	1
Należności handlowe	3 313	3 921

Ryzyko płynności

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

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

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

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

Stan na 31.12.2024

	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 bieżącym	0	11 951	0	0	0	11 951
Pożyczki w ramach cash pooling	416	0	0	0	0	416
Pożyczki	7 139	0	0	0	0	7 139
Leasing	371	241	904	774	1 217	3 507
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	547	0	0	0	0	547
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	8 473	12 192	904	774	1 217	23 560

Stan na 31.12.2023

	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 bieżącym	0	443	0	0	0	443
Pożyczki w ramach cash pooling	3 610	0	0	0	0	3 610
Pożyczki	0	0	7 139	0	0	7 139
Leasing	392	393	1 088	881	1 505	4 259
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	521	0	0	0	0	521
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	4 523	836	8 227	881	1 505	15 972

W tabelach wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględniania skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu.

22. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

23. Pozostałe informacje

23.1 Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Wynagrodzenia należne	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Zarząd	3 500	3 485
Rada Nadzorcza	1 564	1 301

23.2 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Mangata Holding S.A. za rok 2024 był Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna (dawniej: Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.), 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.

W dniu 11 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o wyborze Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna na kolejne dwa lata tj. 2025 i 2026 rok.

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

Pozostałe usługi	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	251	175
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	117	134
Atestacja sprawozdania zrównoważonego rozwoju*	44	0
Razem wynagrodzenie audytora	412	309

*Zgodnie z umową wynagrodzenie audytora za atestację sprawozdania zrównoważonego rozwoju za rok 2024 wynosi 170tys. PLN, w sprawozdaniu za rok 2024 ujęto kwotę 44 tys. PLN, co odpowiada zakresowi wykonanej usługi na dzień 31.12.2024 roku.

Spółka nie korzystała z usług innych spółek z sieci Grant Thornton.

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

25. Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2024 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 23 kwietnia 2025 roku.

Podpisy Członków Zarządu

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
23 kwiecień 2025	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
23 kwiecień 2025	Jagna Stanecka	Członek Zarządu	
23 kwiecień 2025	Michał Jankowiak	Członek Zarządu	
23 kwiecień 2025	Leszek Targosz	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg:

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
23 kwiecień 2025	Kinga Raj	Główny Księgowy	

**SPRAWOZDANIE
ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**



**BEYOND
THE PROFIT**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU**

SPIS TREŚCI

1. PODSTAWOWE INFORMACJE	4
1.1. Podstawowe informacje o Spółce	4
1.2. Zarząd Spółki	4
1.3. Rada Nadzorcza	5
1.4. Charakter działalności Spółki	5
1.5. Posiadane udziały i akcje	6
2. ISTOTNE WYDARZENIA	6
2.1. Konflikt w Ukrainie	6
2.2. Przedłużenie umowy kredytu w ramach Cash Pool	6
2.3. Sprzedaż nieruchomości Inwestycyjnej	7
2.4. Porozumienie z Medical Marketplace Sp. z o. o. w likwidacji	7
3. KLUCZOWE ZASOBY NIEMATERIALNE	7
4. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ	10
4.1 Analiza sprawozdania z dochodów	10
4.2 Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	11
4.3 Analiza przepływów pieniężnych	12
5. POZOSTAŁE INFORMACJE	13
5.1 Przyjęta strategia rozwoju	13
5.2 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	13
5.3 Czynniki zagrożeń i ryzyka	13
5.4 Zaciągnięte i wypowiedziane w roku obrotowym umowy kredytów i pożyczek	13
5.5 Udzielone i otrzymane w roku obrotowym gwarancje i poręczenia	14
5.6 Nowe znaczące umowy	14
5.7 Działalność badawczo – rozwojowa	14
5.8 Transakcje z jednostkami powiązanymi	14
5.9 Emisja papierów wartościowych	14
5.10 Nabycie akcji własnych	14
5.11 Realizacja prognoz	14
5.12 Sprawy sporne	14
5.13 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	15
5.14 Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji	15
5.15 Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej	15
5.16 Dywidendy	16
5.17 Zatrudnienie	16
5.18 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	16
5.19 Informacje niefinansowe	17
6. ŁAD KORPORACYJNY	18
6.1 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	18
6.2 Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	23
6.3 Główni akcjonariusze	24
6.4 Opis zasad zmiany Statutu Spółki	24
6.5 Sposób działania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy	24
6.6 Rada Nadzorcza	27
6.7 Komitet Audytu	28
6.8 Zarząd Spółki	30
6.9 Polityka różnorodności	31
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	33

WYBRANE DANE PRZELICZONE NA EURO

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023	01.01.- 31.12.2024	01.01.- 31.12.2023
Przychody netto	13 843	15 261	3 216	3 370
Zysk z działalności operacyjnej	2 964	2 675	689	591
Zysk brutto	48 430	72 385	11 252	15 985
Zysk netto	47 476	71 028	11 030	15 685
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 437	337	566	74
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	42 541	63 479	9 884	14 018
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-35 475	-62 727	-8 242	-13 852
Przepływy pieniężne netto	9 503	1 089	2 208	240
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	7,11	10,64	1,65	2,35

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa razem	404 652	391 692	94 700	90 086
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 107	14 418	5 876	3 316
Zobowiązania długoterminowe	3 027	10 788	708	2 481
Zobowiązania krótkoterminowe	22 080	3 630	5 167	835
Kapitał własny	379 545	377 274	88 824	86 770
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	312	307
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	56,84	56,50	13,30	12,99
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854	6 676 854	6 676 854

Przychody, zyski oraz przepływy pieniężne zostały przeliczone przy użyciu średnich kursów złotego wobec euro opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, obliczonych jako średnia arytmetyczna z ostatnich kursów publikowanych w miesiącach okresu za rok 2024 oraz za rok 2023, wynoszących odpowiednio 4,3042 i 4,5284. Wartości bilansowe zostały przeliczone po średnich kursach NBP obowiązujących na dzień bilansowy, które wynosiły odpowiednio 4,2730 na koniec 2024 roku oraz 4,3480 na koniec 2023 roku.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

1.1. Podstawowe informacje o Spółce

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

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka nie posiada oddziałów.

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

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

1.2. Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodziły następujące osoby:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Jagna Stanecka – Członek Zarządu
- Michał Jankowiak – Członek Zarządu
- Leszek Targosz – Członek Zarządu

W dniu 25 czerwca 2024 roku Pan Kazimierz Przełomski złożył na ręce Zarządu Spółki swoją rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na koniec dnia 31 sierpnia 2024 roku.

W dniu 19 grudnia Rada Nadzorcza Spółki powzięła uchwałę o powołaniu Pani Jagny Staneckiej do Zarządu Spółki i powierzeniu jej funkcji Członka Zarządu - Dyrektora Finansowego.

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

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki do dnia 2 września 2024 roku wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 2 września Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. powołało Pana Kazimierza Przełomskiego na Członka Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodziły następujące osoby:

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

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu. W skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji wchodziły następujące osoby:

- 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 (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1035 z późn. zm.).

1.4. Charakter działalności Spółki

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

1.5. Posiadane udziały i akcje

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

NAZWA SPÓŁKI	SIEDZIBA	31.12.2024	31.12.2023
Zetkama Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
Śrubena Unia Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 5 34-300 Żywiec	100,00%	100,00%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43 44-240 Żory	0,00%*	0,00%*
Zetkama R&D Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
Masterform Sp. z o.o.	ul. Mikulicza 6a 58-160 Świebodzice	100,00%	100,00%
Kuźnia Polska S.A.	ul. Górecka 32 43-430 Skoczów	95,80%	95,80%
Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	28,26%	28,26%

2. ISTOTNE WYDARZENIA

2.1. Konflikt w Ukrainie

W lutym 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny w Ukrainie. Sytuacja ta nie ma bezpośrednio wpływu na działalność i jednostkowe wyniki finansowe Mangata Holding S.A. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej na terenie dotkniętym konfliktem ani nie posiada innych aktywów (np. należności handlowych, pożyczek) na terenach dotkniętych konfliktem i sankcjami gospodarczymi.

Konflikt nie wpływa również bezpośrednio na działalność Grupy. Jednak zdarzenie to powoduje wzrost kosztów działalności związany z wzrostem cen energii, surowców, czy kosztów pracy. Ograniczenie dostępności kluczowych surowców powoduje wysoką dynamikę wzrostu ich ceny i wiąże się z koniecznością szukania innych alternatyw.

Zarząd na bieżąco monitoruje i analizuje sytuację związaną z wojną w Ukrainie. W przypadku wystąpienia jakichkolwiek zdarzeń mogących mieć istotny wpływ na wyniki finansowe i sytuację majątkową czy finansową Spółki Zarząd niezwłocznie podejmie odpowiednie działania i będzie przekazywał takie informacje w ramach raportów bieżących i/lub okresowych.

2.2. Przedłużenie umowy kredytu w ramach Cash Pool

W dniu 26 stycznia 2024 roku Mangata Holding S.A., jako lider oraz spółki – uczestnicy umowy cash pooling - zawarły z bankiem finansującym aneks do umowy kredytowej, przedłużający okres obowiązywania umowy do 31 sierpnia 2025 roku. Pozostałe warunki nie uległy zmianie. Maksymalny dostępny limit wykorzystania środków w ramach kredytu wynosi 60.000 tys. PLN.

2.3. Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej

W dniu 12 lutego 2024 roku Mangata Holding S.A. sprzedała nieruchomość inwestycyjną położoną w Warszawie przy ulicy Migdałowej 87 za kwotę 2.250 tys. PLN. Wartość nieruchomości w księgach Spółki na dzień sprzedaży kształtowała się na poziomie 1.451 tys. PLN.

2.4. Porozumienie z Medical Marketplace Sp. z o. o. w likwidacji

W dniu 22 lipca 2024 roku Mangata Holding S.A. (Wierzyciel) i Medical Marketplace Sp. z o.o. w likwidacji (Dłużnik) podpisali porozumienie w sprawie polubownego zakończenia sporu o zwrot przez Dłużnika na rzecz Wierzyciela wierzytelności, która była przedmiotem sprawy sądowej zakończonej prawomocnym wyrokiem Sądu Okręgowego w Łodzi X Wydziału Gospodarczego z dnia 29 listopada 2023 roku. W dniu 6 sierpnia 2024 roku strony podpisały aneks do powyższego porozumienia, na podstawie którego Dłużnik zwrócił na rzecz Wierzyciela kwotę 108 tys. PLN, wyczerpując w całości roszczenia Wierzyciela.

3. KLUCZOWE ZASOBY NIEMATERIALNE

Zasoby niematerialne, o których mowa w art. 49 ust. 3b ustawy o Rachunkowości, stanowią aktywa niemające postaci fizycznej, które posiadają istotne znaczenie strategiczne dla funkcjonowania oraz rozwoju jednostki. Przyczyniają się one do budowania przewagi konkurencyjnej, zwiększają efektywność operacyjną, a także mają bezpośredni wpływ na zdolność jednostki do generowania zysków, stanowiąc tym samym istotne źródło tworzenia wartości.

W przypadku Mangata Holding S.A. (spółki holdingowej), koncentrującej swoją działalność na zarządzaniu oraz nadzorze właścicielskim nad podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A., zasoby niematerialne posiadane zarówno przez Jednostkę dominującą, jak i jej spółki zależne, odgrywają kluczową rolę w kształtowaniu wartości całej Grupy Kapitałowej. Zasoby te można zakwalifikować do trzech podstawowych kategorii: kapitał ludzki, kapitał organizacyjny, kapitał relacyjny.

3.1 Kapitał ludzki

Kapitał ludzki obejmuje kompetencje, doświadczenie oraz zdolności kadry zarządzającej i pracowników, które mają bezpośredni wpływ na skuteczność zarządzania, innowacyjność oraz zdolność do adaptacji w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu rynkowym.

Kluczowe elementy kapitału ludzkiego:

- doświadczenie i kompetencje kadry zarządzającej
- wiedza i doświadczenie pracowników
- reputacja Zarządu
- kultura organizacyjna

Wysoko wykwalifikowana i doświadczona kadra menedżerska i operacyjna potrafi optymalizować procesy wewnętrzne, szybko reagować na zmiany rynkowe i dostosowywać organizację do nowych realiów, wprowadzać rozwiązania poprawiające wydajność i rentowność.

Zarząd Mangata Holding S.A. jest odpowiedzialny za podejmowanie kluczowych decyzji strategicznych, zarządzanie ryzykiem, budowanie relacji z inwestorami oraz kierowanie rozwojem organizacji. Reputacja zarządu odzwierciedla poziom zaufania rynku, wiarygodności oraz kompetencji osób zarządzających przedsiębiorstwem. Elementy te wpływają na zdolności do pozyskiwania kapitału od inwestorów i instytucji finansowych, a także na warunki finansowania.

W przypadku Grupy Kapitałowej, kultura organizacyjna pełni funkcję łącznika pomiędzy Jednostką dominującą a podmiotami zależnymi. Odzwierciedla się to w standaryzacji procesów i procedur oraz ułatwieniu współpracy między spółkami w Grupie Kapitałowej. Spójna kultura organizacyjna wspiera lepsze zrozumienie strategicznych celów przez pracowników, podnosi skuteczność wdrażania zmian, zwiększa akceptację dla decyzji Zarządu Jednostki dominującej.

3.2 Kapitał organizacyjny

Kapitał organizacyjny obejmuje struktury, systemy, technologie oraz know-how, które wspierają bieżące funkcjonowanie organizacji oraz stanowią podstawę jej długoterminowego rozwoju.

Kluczowe elementy kapitału organizacyjnego:

- znaki towarowe i marki
- wzory przemysłowe
- metody zarządzania, know-how
- procesy operacyjne
- bazy danych

Jasna struktura organizacyjna stosowana w Grupie Kapitałowej umożliwia sprawny przepływ informacji pomiędzy spółkami zależnymi a Jednostką dominującą, sprawne podejmowanie decyzji operacyjnych i strategicznych oraz zwiększoną elastyczność w reagowaniu na zmiany rynkowe.

Własne technologie produktowe to element kapitału organizacyjnego, który stanowi źródło przewagi konkurencyjnej i tworzenia wartości. Własne technologie produktowe obejmują innowacyjne rozwiązania technologiczne zastosowane w produkcji bądź usługach, dostosowane do potrzeb klienta, efektywne metody konstrukcji lub projektowania, umiejętność optymalnego doboru materiałów lub komponentów. Własna technologia produktowa stanowi przewagę rynkową, ponieważ unikalne cechy produktu tworzą barierę wejścia dla konkurencji.

Należyte zarządzanie procesami technologicznymi, produkcyjnymi i logistycznymi, prowadzące do terminowego dostarczania wysokiej jakości produktów, przekłada się na przywiązanie kontrahenta do Spółki bądź danej spółki zależnej.

Optymalizacja procesów biznesowych przekłada się na poprawę efektywności produkcji, możliwość ograniczenia kosztów produkcji między innymi dzięki automatyzacji i ulepszeniom technologicznym. Proces ciągłej optymalizacji procesów biznesowych wpisany jest w strategię działalności Grupy.

3.3 Kapitał relacyjny

Kapitał relacyjny obejmuje zarówno formalne, jak i nieformalne relacje z kluczowymi interesariuszami, które przyczyniają się do stabilności operacyjnej oraz możliwości dalszego rozwoju.

Kluczowe elementy kapitału relacyjnego:

- relacje z klientami i kontrahentami
- relacje z inwestorami
- relacje z uczelniami i światem nauki
- relacje ze stowarzyszeniami branżowymi
- sieć kontaktów
- renoma marki
- kapitał zaufania
- certyfikaty i nagrody

Kapitał relacyjny obejmuje zarówno formalnie uregulowane umowy, kontrakty i certyfikaty, jak i nieformalne relacje oparte na zaufaniu i dobrej reputacji. Silny kapitał relacyjny buduje trwałą przewagę konkurencyjną, zwiększa odporność na wstrząsy rynkowe i pozwala na skuteczniejsze wdrażanie strategii.

Dobre relacje z klientami przekładają się na możliwość pozyskania nowych projektów u obecnych klientów, wyższy poziom retencji klientów oraz zmniejszenie kosztów pozyskania nowych klientów.

Silne relacje z dostawcami pozwalają przede wszystkim na utrzymanie stabilnych łańcuchów dostaw nawet w okresach kryzysu, jak również umożliwiają negocjowanie korzystniejszych warunków handlowych.

Relacje formalne oraz długotrwała współpraca z uczelniami i instytucjami naukowymi (np. Politechnika Wrocławska, Politechnika Śląska, Politechnika Rzeszowska, Łukasiewicz – Górnośląski Instytut Technologiczny) umożliwiają transfer i wymianę wiedzy i technologii. Współpraca ta polega na wsparciu naukowym ze strony uczelni dla procesu projektowania, wytwarzania, wykorzystywania nowoczesnych technologii oraz doskonalenia produktów Grupy Kapitałowej. Przy udziale uczelni Grupa Kapitałowa realizuje:

- projekty badawcze rozwojowe dofinansowane z funduszy UE,
- badania związane z poprawą funkcjonalności produkowanej armatury przemysłowej,
- zlecenia specjalistyczne pod jednostkowe zamówienia klientów,
- publikacje techniczno-naukowe,
- wykłady na konferencjach naukowych.

Pozwala to na dostęp do najnowszych odkryć naukowych i wyników badań obejmujących zakres działalności Grupy Kapitałowej, na prowadzenie badań na wysokim poziomie bez konieczności budowania własnego zaplecza badawczego, podniesienie kompetencji własnego zespołu oraz szybszą reakcję na zmiany technologiczne.

Relacje ze stowarzyszeniami branżowymi dają możliwość wymiany informacji o trendach rynkowych, regulacjach i zagrożeniach, ułatwiają dostęp do ekspertyz, raportów i analiz branżowych (np. Związek Kuźni Polskich, Stowarzyszenie Polska Armatura Przemysłowa, Odlewnicza Izba Gospodarcza, Polska Izba Konstrukcji Stalowych). Działania te przekładają się na lepszą identyfikację szans i zagrożeń, umożliwiają dostęp do wiedzy na temat technologii, ułatwiają nawiązywanie relacji z potencjalnymi klientami, dostawcami i partnerami.

Dobre relacje z rynkiem finansowym i kapitałowym umożliwiają pozyskanie kapitału na korzystnych warunkach oraz zwiększają wiarygodność w oczach instytucji finansowych bądź inwestorów instytucjonalnych.

4. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ

4.1 Analiza sprawozdania z dochodów

Wybrane pozycje sprawozdania z dochodów:

	2024	2023	ZMIANA	ZMIANA %
Przychody ze sprzedaży	13 843	15 261	-1 418	-9%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 843	15 261	-1 418	-9%
Koszty ogólnego zarządu	11 977	12 581	-604	-5%
Pozostałe przychody operacyjne	1 605	626	979	156%
Pozostałe koszty operacyjne	507	631	-124	-20%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 964	2 675	289	11%
Przychody finansowe	47 292	71 808	-24 516	-34%
Koszty finansowe	1 826	2 098	-272	-13%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	48 430	72 385	-23 955	-33%
Podatek dochodowy	954	1 357	-403	-30%
Zysk (strata) netto	47 476	71 028	-23 552	-33%

Mangata Holding S.A. koncentruje się na świadczeniu usług korporacyjnych i zarządczych na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej, co stanowi główne źródło przychodów ze sprzedaży. Dodatkowym (ok. 28%) źródłem przychodów ze sprzedaży jest udzielenie spółkom z Grupy licencji na korzystanie ze znaku towarowego Mangata Holding.

Przychody dotyczą w całości przychodów osiągniętych na terytorium Polski.

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

- koszty wynagrodzeń Zarządu oraz pracowników pełniących istotne funkcje związane z działalnością Grupy,
- koszty utrzymania biura Zarządu (czynsz, remonty, usługi telekomunikacyjne, materiały biurowe itp.),
- koszty ponoszone w związku z funkcjonowaniem na giełdzie papierów wartościowych,
- koszty usług obcych związanych z doradztwem strategicznym, akwizycyjnym i podatkowym.

W 2024 roku w przychodach finansowych ujęto dywidendy od spółek zależnych w łącznej kwocie 44.079 tys. PLN (w 2023 roku w kwocie 63.983 tys. PLN) oraz odsetki w kwocie 3 097 tys. PLN (w 2023 roku w kwocie 2.949 tys. PLN).

4.2 Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej:

	31.12.2024	31.12.2023	zmiana	zmiana %	struktura 2024	struktura 2023
Wartości niematerialne	54	67	-13	-19%	0,0%	0,0%
Rzeczowe aktywa trwałe	4 015	4 182	-167	-4%	1,0%	1,1%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 754	4 415	-661	-15%	1,0%	1,1%
Nieruchomości inwestycyjne	0	1 451	-1 451	-100%	0%	0,4%
Należności i pożyczki	13 411	13 884	-473	-3%	3,3%	3,5%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	332 683	332 683	0	0%	82,2%	85,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	544	595	-51	-9%	0,1%	0,1%
Aktywa trwałe razem	354 461	357 277	-2 816	-1%	87,6%	91,2%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 562	4 073	-511	-13%	0,9%	1,0%
Należności z tytułu bieżącego podatku	0	58	-58	-100%	0,0%	0,0%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	32 263	25 396	6 867	27%	7,9%	6,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 211	4 708	9 503	202%	3,5%	1,2%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa	155	180	-25	-14%	0,1%	0,1%
Aktywa obrotowe razem	50 191	34 415	15 776	46%	12,4%	8,8%
Aktywa razem	404 652	391 692	12 960	3%	100,0%	100,0%

	31.12.2024	31.12.2023	zmiana	zmiana %	struktura 2024	struktura 2023
Kapitał własny	379 545	377 274	2 271	1%	93,8%	96,3%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	7 139	-7 139	-100%	0%	1,8%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	3 027	3 649	-622	-17%	0,8%	1,0%
Zobowiązania długoterminowe razem	3 027	10 788	-7 761	-72%	0,8%	2,8%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	547	521	26	5%	0,1%	0,1%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	19 090	443	18 647	4 209%	4,7%	0,1%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2 443	2 666	-223	-8%	0,6%	0,7%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	22 080	3 630	18 450	508%	5,4%	0,9%
Pasywa razem	404 652	391 692	12 960	3%	100,0%	100,0%

Aktywa trwałe

Mangata Holding S.A. jest Spółką o charakterze holdingowym, dlatego w strukturze aktywów trwałych najistotniejszym składnikiem są inwestycje w udziały i akcje spółek zależnych, ujęte w pozycji „Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe”. Na 31 grudnia 2024 roku saldo to wyniosło 332.683 tys. PLN i stanowiło około 82% sumy bilansowej (85% na koniec 2023 roku).

Długoterminowa pożyczka udzielona jednostce dominującej Capital MBO sp. z o.o. (13.411 tys. PLN na koniec 2024 roku) stanowiła 3,3% struktury bilansu.

Aktywa obrotowe

Na dzień 31.12.2024 roku istotną pozycję aktywów obrotowych stanowią pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe w kwocie 32.263 tys. PLN (25.396 tys. PLN na koniec 2023 roku). Zmiana salda wynika z rozliczeń w ramach struktury Cash pooling (udzielenie pożyczek uczestnikom struktury).

Kapitał własny

Wartość kapitału własnego na koniec 2024 roku wyniosła 379.545 tys. PLN i stanowiła około 94% sumy pasywów (96% sumy pasywów na koniec 2023 roku). Świadczy to o dużej stabilności struktury finansowania. Zysk netto za rok 2024 wyniósł 47 476 tys. PLN. Dywidenda wypłacona w 2024 roku wyniosła 45.069 tys. PLN.

Zobowiązania długoterminowe

Na dzień 31.12.2024 roku istotną pozycją zobowiązań długoterminowych są zobowiązania z tytułu leasingu. Wartość zobowiązań z tego tytułu wyniosła 2.895 tys. PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe

Najistotniejszym składnikiem zobowiązań krótkoterminowych są kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne, w ramach których można wyróżnić pożyczkę zaciągniętą przez Mangata Holding od spółki zależnej w kwocie nominalnej 7.000 tys. PLN (wartość bilansowa na 31.12.2024 wynosi 7.138 tys. PLN) oraz pożyczkę w ramach cash pooling, której wartość na dzień bilansowy wynosi 11.952 tys. PLN.

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

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

4.3 Analiza przepływów pieniężnych

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych:

Dane w tys. PLN	2024	2023	Zmiana	zmiana %
Przepływy z działalności operacyjnej	2 437	337	2 100	623%
Przepływy z działalności inwestycyjnej	42 541	63 479	-20 938	-33%
Przepływy z działalności finansowej	-35 475	-62 727	27 252	-43%
Razem	9 503	1 089	8 414	773%

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

W działalności inwestycyjnej najistotniejszymi pozycjami 2024 roku były:

- zwiększenie poziomu zadłużenia w ramach cash pooling jednostek zależnych w kwocie 6.867 tys. PLN,
- dywidendy otrzymane ze spółek zależnych w wysokości 44.079 tys. PLN
- sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej w kwocie 2.250 tys. PLN

Najistotniejsze przepływy z działalności finansowej w 2024 roku dotyczą:

- dywidenda wypłacona akcjonariuszom w kwocie 45.069 tys. PLN
- wpływ z tytułu zwiększenia zaciągnięcia w linii cash pooling w kwocie 11.509 tys. PLN

5. POZOSTAŁE INFORMACJE

5.1 Przyjęta strategia rozwoju

Działalność operacyjna Mangata Holding S.A. koncentruje się na świadczeniu szeroko rozumianych usług korporacyjnych i zarządczych na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding. Jako podmiot holdingowy, Spółka kreuje politykę strategiczną i finansową dla podmiotów z Grupy z uwzględnieniem interesów akcjonariuszy Emitenta.

Komentarz do przewidywanego rozwoju Grupy Kapitałowej został zamieszczony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mangata Holding za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku.

5.2 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2024 roku nie miały miejsca istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

5.3 Czynniki zagrożeń i ryzyka

Za wyjątkiem usług najmu powierzchni biurowej, stanowiących marginalny strumień przychodów, Spółka nie świadczy usług bezpośrednio na rzecz podmiotów zewnętrznych. Podstawowym czynnikiem wpływającym na jej sytuację finansową oraz możliwość wypłaty dywidendy pozostaje otoczenie rynkowe, w którym funkcjonują podmioty powiązane.

Istotnym czynnikiem ryzyka jest konflikt zbrojny w Ukrainie, który nie ma bezpośredniego wpływu na działalność i wyniki finansowe Mangata Holding S.A., jednak w sposób pośredni wpływa na działalność Grupy Kapitałowej. Wysokie ceny energii i kosztów pracy wpływają na wzrost kosztów działalności, a ograniczona podaż surowców powoduje konieczność szukania alternatywnych źródeł.

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

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

5.4 Zaciągnięte i wypowiedziane w roku obrotowym umowy kredytów i pożyczek

W sierpniu 2022 roku Mangata Holding S.A. jako lider oraz spółki – uczestnicy umowy cash pooling - zawarły z bankiem finansującym aneks do umowy kredytowej, przedłużający okres obowiązywania umowy do dnia 31 sierpnia 2024 roku oraz zwiększający maksymalny limit wykorzystania środków w ramach kredytu do kwoty 60.000 tys. PLN, zabezpieczenie umowy stanowi oświadczenie o poddaniu się egzekucji solidarnie przez lidera oraz spółki-uczestników do kwoty 72.000 tys. PLN. Umowa nakłada na Grupę obowiązek utrzymania następujących wskaźników finansowych realizowanych na danych skonsolidowanych: kapitał własny do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 40% oraz wskaźnik zadłużenie netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5. Według szacunków Spółki, wymogi te zostały spełnione. W dniu 26 stycznia 2024 roku Mangata Holding S.A. oraz spółki zawarły aneks przedłużający okres obowiązywania umowy do 31 sierpnia 2025 roku. Pozostałe warunki nie uległy zmianie.

5.5 Udzielone i otrzymane w roku obrotowym gwarancje i poręczenia

W 2024 roku Spółka nie udzielała ani nie otrzymała gwarancji i poręczeń.

5.6 Nowe znaczące umowy

W 2024 roku Spółka nie zawarła nowych, istotnych umów innych niż opisane w niniejszym sprawozdaniu.

5.7 Działalność badawczo – rozwojowa

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

5.8 Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

Transakcje z jednostkami powiązanymi przedstawiono w nocie do sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2024 roku.

5.9 Emisja papierów wartościowych

W 2024 roku Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

5.10 Nabycie akcji własnych

W 2024 roku Spółka nie nabywała akcji własnych.

5.11 Realizacja prognoz

W 2024 roku Emitent nie publikował prognoz dotyczących jednostkowych danych finansowych. Informacja o realizacji prognoz dotyczących skonsolidowanych danych finansowych została zawarta w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

5.12 Sprawy sporne

Według stanu na 31 grudnia 2024 roku Mangata Holding S.A. nie jest stroną w żadnych istotnych sprawach spornych ani sądowych.

5.13 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 31.12.2024	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2024	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2023	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2023
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 31.12.2024	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2024	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2023	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2023
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	15 325	15 325 PLN	15 325	15 325 PLN
Tomasz Jurczyk	Zastępca Przewodniczącego RN	86 065	86 065 PLN	86 065	86 065 PLN
Jan Jurczyk	Sekretarz RN	78 585	78 585 PLN	100 198	100 8 PLN

5.14 Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji

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

5.15 Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie należne za 2024 rok (tys. PLN)	Wynagrodzenie należne za 2023 rok (tys. PLN)
Leszek Jurasz	1 746	1 723
Kazimierz Przełomski ¹	1 275	908
Michał Jankowiak	270	110
Leszek Targosz	220	110
Michał Zawisza	183	773
Jagna Stanecka ²	0	0
Tomasz Jurczyk	379	337
Jan Jurczyk	231	178
Marcin Knieć	173	150
Grzegorz Morawiec	377	328
Robert Czajkowski ³	6	156
Jacek Osowski ⁴	171	0

¹W dniu 25 czerwca 2024 roku Pan Kazimierz Przełomski złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Mangata Holding S.A. ze skutkiem na koniec dnia 31 sierpnia 2024 roku. W dniu 2 września Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. powołało Pana Kazimierza Przełomskiego na Członka Rady Nadzorczej.

²W dniu 19 grudnia 2024 roku Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. powołała do Zarządu Spółki Panią Jagnę Stanecką i powierzyła jej funkcję Członka Zarządu. Pierwsze wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie zostało wypłacone w styczniu 2025 roku.

³W 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.

⁴W dniu 21 grudnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MANGATA HOLDING S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jacka Osowskiego. Pierwsze wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej zostało wypłacone w styczniu 2024 roku.

Członkowie Zarządu ani Rady Nadzorczej nie otrzymywali świadczeń z innych tytułów niż wyżej opisane.

5.16 Dywidendy

W dniu 11 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o przeznaczeniu części zysku netto za rok obrotowy 2023 w kwocie 45.068.764,50 PLN na wypłatę dywidendy oraz o przeznaczeniu pozostałej części zysku w wysokości 25.959.381,61 PLN na kapitał zapasowy. Kwota dywidendy na jedną akcję wyniosła 6,75 PLN. Łączna kwota dywidendy wyniosła 45 069 tys. PLN. Na wniosek akcjonariusza możliwa była wypłata dywidendy w euro po wcześniejszym zawarciu porozumienia z Emitentem. Dzień dywidendy został ustalony na 28 czerwca 2024 roku i tego też dnia nastąpiła jej wypłata.

Źródłem finansowania dywidendy dla akcjonariuszy Mangata Holding S.A. w roku 2024 były środki pochodzące z dywidend od spółek zależnych Emitenta.

W 2023 roku Spółka wypłaciła dywidendę w łącznej kwocie 60.092 tys. PLN.

5.17 Zatrudnienie

Stan zatrudnienia (w osobach) na 31 grudnia 2024 roku wynosił 15 osób (na 31 grudnia 2023 roku – 13 osób).

5.18 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Mangata Holding S.A. za rok 2024 był Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna, 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. W dniu 11 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o wyborze Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna do przeprowadzenia przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego oraz skonsolidowanego) oraz badania rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego oraz skonsolidowanego) za kolejne dwa lata, tj. 2025 i 2026 rok.

W dniu 11 czerwca 2024 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna do przeprowadzenia atestacji sprawozdania zrównoważonego rozwoju za 2024 i 2025 rok, z możliwością przedłużenia współpracy z audytorem na 2026 rok.

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	01.01. do 31.12.2024	01.01. do 31.12.2023
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	251	175
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	117	134
Atestacja sprawozdania zrównoważonego rozwoju*	44	0
Razem wynagrodzenie audytora	412	309

*Zgodnie z umową wynagrodzenie audytora za atestację sprawozdania zrównoważonego rozwoju za rok 2024 wynosi 170tys. PLN, w sprawozdaniu za rok 2024 ujęto kwotę 44 tys. PLN, co odpowiada zakresowi wykonanej usługi na dzień 31.12.2024 roku.

5.19 Informacje niefinansowe

Mangata Holding S.A. nie sporządziła jednostkowego sprawozdania zrównoważonego rozwoju, z uwagi na niespełnienie kryteriów określonych w ustawie o rachunkowości, obligujących do sporządzenia takiego sprawozdania.

Mangata Holding S.A. sporządziła natomiast sprawozdanie zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej Mangata Holding, które stanowi element sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mangata Holding.



6. ŁAD KORPORACYJNY

6.1 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 powinni 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 należyłą 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 podejmuje 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

podjęcie 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 należyтым 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

6.3 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.	4 226 741	63,30%	4 226 741	63,30%
BTQ S.A.; posiadacz pośredni akcji przez Capital MBO sp. z o.o.)	4 226 741	63,30%	4 226 741	63,30%
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.

6.4 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.

6.5 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.

6.6 Rada Nadzorcza

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

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego składu Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego

i Sekretarza. Wybór ten dokonywany jest na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej każdej rozpoczynającej się kadencji.

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

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

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

Od dnia 1 stycznia 2024 do 2 września 2024 roku Rada Nadzorcza działała w składzie:

1. Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Marcin Knieć – Członek Rady Nadzorczej
5. Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej
6. Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. w dniu 2 września 2024 r. powołało Pana Kazimierza Przełomskiego na Członka Rady Nadzorczej bieżącej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej Spółki od dnia 2 września 2024 roku, jak również na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, wchodziły następujące osoby:

1. Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Marcin Knieć – Członek Rady Nadzorczej
5. Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej
6. Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej
7. Kazimierz Przełomski - Członek Rady Nadzorczej

W 2024 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń, podczas których koncentrowała się na sprawach mających istotne znaczenie dla Spółki. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z Członków Rady Nadzorczej, ujawniona została w bieżącym sprawozdaniu.

6.7 Komitet Audytu

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

W skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2024 roku wchodziło:

- | | |
|----------------------|--------------------------------|
| 1. Marcin Knieć | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. Grzegorz Morawiec | Członek Komitetu Audytu |
| 3. Jacek Osowski | Członek Komitetu Audytu |

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

W 2024 roku Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia, podczas których skupiał się na sprawach istotnych dla Spółki.

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 i 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 Holding Mangata 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 r. 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.

6.8 Zarząd Spółki

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

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

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu prowadzi sprawy jednoosobowo, dwaj Członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

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

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r., jak i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodził:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Jagna Stanecka – Członek Zarządu
- Michał Jankowiak – Członek Zarządu
- Leszek Targosz – Członek Zarządu

W dniu 25 czerwca 2024 roku Pan Kazimierz Przełomski złożył na ręce Zarządu Spółki swoją rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na koniec dnia 31 sierpnia 2024 roku.

W dniu 19 grudnia Rada Nadzorcza Spółki powzięła uchwałę o powołaniu Pani Jagny Staneckiej do Zarządu Spółki i powierzeniu jej funkcji Członka Zarządu - Dyrektora Finansowego.

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 2024 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 bieżącym sprawozdaniu zarządu Spółki.

6.9 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.

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności

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

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
23 kwietnia 2025	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
23 kwietnia 2025	Jagna Stanecka	Członek Zarządu	
23 kwietnia 2025	Michał Jankowiak	Członek Zarządu	
23 kwietnia 2025	Leszek Targosz	Członek Zarządu	