

SPRAWOZDANIE FINANSOWE



**BEYOND
THE PROFIT**

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

SPIS TREŚCI

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

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

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

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

ZYSK NA AKCJĘ

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

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

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

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

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

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

a) Informacje o Spółce

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

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

b) Zarząd Spółki

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

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

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

c) Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

d) Charakter działalności Spółki

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

e) Okres objęty sprawozdaniem

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

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

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

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

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

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

b) Profesjonalny osąd

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

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

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

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

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

c) Zmiany standardów lub interpretacji

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Spółki

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

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

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

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

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

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

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

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

d) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

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

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Segmenty operacyjne

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

Inwestycje w jednostki zależne

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

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

Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wartości niematerialne

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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 użytkowania, po pomniejszeniu o szacowane koszty zbycia.

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

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

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

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

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, 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 określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z dochodów w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (leasing)

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

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

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

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

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

Polityka rachunkowości od roku obrotowego 2019

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

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

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

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

Spółka stosuje następujące zwolnienia dopuszczone przez standard:

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

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

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

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

Zobowiązania leasingowe obejmują wartość bieżącą netto następujących płatności leasingowych:

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

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

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

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Do nieruchomości inwestycyjnych nie zalicza się:

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

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

Nieruchomość inwestycyjną Spółka ujmuje w aktywach, gdy:

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

poniższej 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 sprawozdaniu z dochodów w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe

Spółka zalicza aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu zalicza się:

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

Przeklasyfikowanie

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

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

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

Kredyty walutowe są traktowane jako instrument zabezpieczający.

Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

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

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

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

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał własny

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

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

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

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

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

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

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

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

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

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

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

Spółka uzyskuje przychody operacyjne z następujących tytułów:

- opłaty licencyjne,
- opłaty korporacyjne.

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

Odsetki i dywidendy

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

Koszty operacyjne

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

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

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

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

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

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

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

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

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

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

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

Rezerwy

Rezerwy na świadczenia pracownicze – odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe – szacowane są przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wykazana w sprawozdaniu finansowym kwota rezerw na świadczenia pracownicze wynika z oszacowania dokonanego przez niezależnego 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 nierozwiązywanie go) jest wystarczająco pewne.

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

3. Segmenty operacyjne

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

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

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

4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

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

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

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

Zmiana odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostki zależne:

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

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 31.12.2019

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

Stan na 31.12.2018

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

Zmiana wartości bilansowej w okresie od 01.01. do 31.12.2019 roku

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

Zmiana wartości bilansowej w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

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

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

6. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Stan na 31.12.2019

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

Zmiana wartości bilansowej w okresie od 01.01. do 31.12.2019 roku

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania dotyczą:

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

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

Koszty związane z leasingiem krótkoterminowym ujęte w kosztach okresu wyniosły 32 tys. PLN.

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

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

Zobowiązania z tytułu leasingu zostały wykazane w nocie 15.5.

7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

7.1 Aktywa finansowe

Stan na 31.12.2019

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

Stan na 31.12.2018

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

7.2 Zobowiązania finansowe

Stan na 31.12.2019

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

Stan na 31.12.2018

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

7.3 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

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

7.4 Wartość godziwa

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

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

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

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

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

8. Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

9. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

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

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

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

Aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego:
Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2019 roku

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

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:
Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2019 roku

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

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

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

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

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

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

12. Kapitał własny

12.1 Kapitał podstawowy

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

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

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

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

12.2 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

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

13. Świadczenia pracownicze

13.1 Koszty świadczeń pracowniczych

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

13.2 Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Stan na 31.12.2019

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

Stan na 31.12.2018

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

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

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2019 roku

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

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

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

Założenia aktuarialne

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

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

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

Zasady obliczeń

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

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

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

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

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

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

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

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

Spodziewane płatności świadczeń w następnych latach:

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

Analiza wrażliwości na założenia aktuarialne:

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

14. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe – handlowe oraz pozostałe prezentują się następująco:

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

15. Kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne

15.1 Zaciągnięte kredyty i pożyczki oraz inne instrumenty dłużne

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

Stan na 31.12.2019

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

Stan na 31.12.2018

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

Wszystkie kredyty zostały Spółce udzielone na warunkach rynkowych.

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

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

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

15.2 Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

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

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

15.3 Obligacje

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

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji przedstawia się następująco:

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

15.4 Cash pooling

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

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

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

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

15.5 Leasing

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

16. Koszty operacyjne

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

17. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

17.1 Pozostałe przychody operacyjne

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

17.2 Pozostałe koszty operacyjne

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

18. Przychody i koszty finansowe

18.1 Przychody finansowe

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

18.2 Koszty finansowe

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

19. Podatek dochodowy

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

Efektywna stawka podatkowa:

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

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

20. Wyplacone dywidendy

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

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

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

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

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

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

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

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

21. Transakcje i rozrachunki z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 01.01.-31.12.2019

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

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 01.01.-31.12.2018

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

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

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi - stan na 31.12.2019

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

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi - stan na 31.12.2018

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

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

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

22. Sprawy sądowe

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

23. Zabezpieczenia na majątku

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

Wyemitowane obligacje zabezpieczone są wekslem in blanco.

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

24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

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

Ryzyko finansowe

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

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

Stan na 31.12.2019

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

Stan na 31.12.2018

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

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

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

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Stan na 31.12.2019

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

Stan na 31.12.2018

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

Analiza wrażliwości na ryzyko kredytowe

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

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

Stan na 31.12.2019

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

Stan na 31.12.2018

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

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko to jest ograniczone również faktem, iż większość kosztów ponoszonych przez Spółkę ma charakter stały jak również przychody ze sprzedaży nie wykazują 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 31.12.2019

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

Stan na 31.12.2018

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

25. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

26. Pozostałe informacje

26.1 Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

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

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

26.2 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

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

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

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

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

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

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

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

28. Zatwierdzenie do publikacji

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

Podpisy Członków Zarządu

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

Podpisy osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg:

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