

SPRAWOZDANIE FINANSOWE



**BEYOND
THE PROFIT**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2018 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
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	
1. Informacje ogólne	8
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	9
3. Segmenty operacyjne.....	29
4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	29
5. Wartości niematerialne.....	31
6. Rzeczowe aktywa trwałe	32
7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	34
8. Nieruchomości inwestycyjne.....	37
9. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	38
10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
12. Kapitał własny	42
13. Świadczenia pracownicze.....	42
14. Pozostałe rezerwy	45
15. Zobowiązania krótkoterminowe	46
16. Kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	46
17. Koszty operacyjne	48
18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	49
19. Przychody i koszty finansowe.....	49
20. Podatek dochodowy.....	50
21. Wypłacone dywidendy	50
22. Transakcje i rozrachunki z podmiotami powiązаныmi	51
23. Sprawy sądowe.....	51
24. Zabezpieczenia na majątku	52
25. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	52
26. Zarządzanie kapitałem.....	55
27. Pozostałe informacje.....	56
28. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	56
29. Zatwierdzenie do publikacji.....	56

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Wartości niematerialne	5	44	28
Rzeczowe aktywa trwałe	6	2 783	1 752
Nieruchomości inwestycyjne	8	2 996	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	4	324 810	333 009
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	1 523	1 322
Aktywa trwałe razem		332 156	336 115
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10	1957	706
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	16.4	20 262	20 349
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		67	73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	319	3 727
Aktywa obrotowe razem		22 605	24 855
AKTYWA RAZEM		354 761	360 970

PASYWA	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał podstawowy	12	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	164 211	164 211
Pozostałe kapitały		-143	19
Zyski zatrzymane:		163 249	130 903
- wynik roku bieżącego		92 438	37 151
- zysk (strata) z lat ubiegłych		70 811	93 752
Kapitał własny razem		328 652	296 468
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	16	0	6 708
Leasing finansowy		196	191
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13.2	320	181
Zobowiązania długoterminowe razem		516	7 080
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15	689	1 392
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	53
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	16	24 032	55 261
Leasing finansowy		165	89
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13.2	631	624
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14	76	3
Zobowiązania krótkoterminowe razem		25 593	57 422
Zobowiązania razem		26 109	64 502
PASYWA RAZEM		354 761	360 970

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Nota	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Przychody ze sprzedaży	3	9 916	8 622
Przychody ze sprzedaży produktów		0	0
Przychody ze sprzedaży usług		9 916	8 622
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszt własny sprzedaży		0	0
Koszt sprzedanych produktów		0	0
Koszt sprzedanych usług		0	0
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		9 916	8 622
Koszty sprzedaży		0	0
Koszty ogólnego zarządu	17	7 284	5 524
Pozostałe przychody operacyjne	18	255	4 165
Pozostałe koszty operacyjne	18	196	153
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		2 691	7 110
Przychody finansowe	19	96 042	35 405
Koszty finansowe	19	6 447	5 023
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		92 286	37 492
Podatek dochodowy	9,20	-152	341
Zysk (strata) netto		92 438	37 151

ZYSK NA AKCJĘ

dane w PLN	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	13,84	5,56
- rozwodniony	13,84	5,56
Z działalności zaniechanej		
- podstawowy	0,00	0,00
- rozwodniony	0,00	0,00

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Zysk (strata) netto	92 438	37 151
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-157	440
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-196	543
Zyski (straty) aktuarialne	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	39	-103
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	-5	-2
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	-5	-2
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-162	438
Całkowite dochody	92 276	37 589

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.12.2017 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	-318	128 371	293 599
Dywidendy	0	0	0	-34 720	-34 720
Inne zmiany	0	0	-101	101	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	-101	-34 619	-34 720
Zysk (strata) netto	0	0	0	37 151	37 151
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	438	0	438
Razem całkowite dochody	0	0	438	37 151	37 589
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	19	130 903	296 468

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	92 286	37 492
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	311	235
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	10	10
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	4	3 070
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych	5 194	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-49	96
Koszty odsetek	1 035	1 719
Przychody z odsetek	-460	-378
Przychody z dywidend	-95 384	-34 978
Inne korekty	-22	0
Korekty razem:	-89 361	-30 226
Zmiana stanu należności	-1 250	1 025
Zmiana stanu zobowiązań	-703	-2 668
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	229	-191
Zmiana kapitału obrotowego	-1 724	-1 834
Zapłacony podatek dochodowy	-63	15
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 138	5 447
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-4	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 100	-1 501
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	87	1 866
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	5	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	-1 674
Pożyczki udzielone	-422	-10 664
Otrzymane odsetki	460	364
Otrzymane dywidendy	58 525	34 978
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	57 551	23 369
Inne wpływy (wydatki) z działalności finansowej	0	324
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	9 975
Spłaty kredytów i pożyczek	-1 359	-1 122
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-162	-43
Odsetki zapłacone	-533	-486
Dywidendy wypłacone	-60 092	-34 720
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-62 146	-26 072
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-3 457	2 744
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	49	-30
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 408	2 714
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 727	1 013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	319	3 727

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 S.A.

b) Zarząd Spółki

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

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

W 2018 roku, jak i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 27 lutego 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o zmianie funkcji pełnionej przez Pana Kazimierza Przełomskiego z Członka Zarządu na Wiceprezesa Zarządu.

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
- Zbigniew Rogóż – Członek Rady Nadzorczej
- Zygmunt Mrożek – Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Knieć – Członek Rady Nadzorczej

W 2018 roku, jak i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W skład Komitetu Audytu na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego wchodził:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Zbigniew Rogóż - Członek Komitetu Audytu
- Michał Zawisza - Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu Mangata Holding S.A. w powyższym składzie spełnia kryteria określone przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.).

d) Charakter działalności Spółki

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

e) Okres objęty sprawozdaniem

Niniejsze sprawozdanie jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym Mangata Holding S.A. Obejmuje okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz dane na ten dzień.

Sprawozdanie z dochodów oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku i dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na 31 grudnia 2018 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2017 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 S.A. za okres zakończony 31 grudnia 2018 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 2018 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 oraz wartości niematerialnych,
- możliwość realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- wycena rezerw,
- klasyfikacja umów leasingowych.

W 2018 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 9 na sprawozdanie finansowe Spółki

Standard MSSF 9 „Instrumenty finansowe” zastępuje MSR 39. Nowy standard wprowadza zmienione wytyczne dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, utraty wartości oraz rachunkowości zabezpieczeń. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Ponadto standard wprowadza również nowe podejście do szacowania utraty wartości w oparciu o model straty oczekiwanej oraz zmienione, uproszczone wytyczne w zakresie stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

W związku z zastosowaniem MSSF 9 nie uległ istotnej zmianie sposób wyceny aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych. Zmianie uległa natomiast klasyfikacja aktywów finansowych. MSSF 9 nie zmienił klasyfikacji zobowiązań finansowych Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2018 roku, klasyfikacja i wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy przedstawiały się następująco:

Aktywa finansowe	Klasyfikacja		Wycena bilansowa	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Należności handlowe oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	244	244
Pożyczki	Pożyczki i należności	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	20 349	20 349
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	3 727	3 727

Zobowiązania finansowe	Klasyfikacja		Wycena bilansowa	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	61 969	61 969
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	1 234	1 234

Wpływ MSSF 15 na sprawozdanie finansowe Spółki

Standard MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” zastępuje MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” a także powiązane z nimi interpretacje. MSSF 15 wprowadza między innymi pięciostopniowy model ujmowania przychodów, który będzie oparty o identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia oraz alokację przychodów z transakcji do poszczególnych obowiązków świadczenia, a przychody ujmowane są w wysokości ceny transakcyjnej. Standard wprowadza również nowe ujawnienia w sprawozdaniach finansowych.

Spółka podjęła decyzję o zastosowaniu standardu z dniem 1 stycznia 2018 roku bez przekształcania danych porównawczych. W związku z oszacowanym przez Spółkę nieistotnym wpływem MSSF 15 na rozpoznanie przychodów, saldo początkowe zysków zatrzymanych pozostało niezmienione.

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Spółki

Standard ten zastępuje MSR 17 „Leasing” oraz interpretacje odnoszące się do tego standardu. Według nowego standardu, praktycznie wszystkie umowy spełniające definicje leasingu będą ujmowane co do zasady jak dotychczasowy leasing finansowy. Nowy standard wpłynie na wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz na zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Spółka wybrała metodę retrospektywnego zastosowania MSSF 16, tj. efekt zastosowania standardu zostanie uwzględniony jako korekta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 1 stycznia 2019.

Analizując wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe 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.

Stopa dyskonta została ustalona indywidualnie dla poszczególnych grup przedmiotów leasingu.

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

Zgodnie z szacunkami Spółki zobowiązanie z tytułu prawa do użytkowania aktywów (leasingu) na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 (01.01.2019) wyniesie 3.243 tys. PLN.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2018 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 2018 rok:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do **MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15”** - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2018 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:

- **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),
- **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).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania nowego standardu MSSF 16 oraz zmian do istniejących standardów oraz interpretacji. Szacowany wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe został przedstawiony wyżej, natomiast według szacunków Spółki, inne wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSSF 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),

- **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 do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (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 (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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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).

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy zgodnie

z zasadami wynikającymi z MSSF 3. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją sprawozdania z całkowitych dochodów,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy spółkami Grupy a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

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.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest jako nadwyżka ceny nabycia (kosztu połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

Wartości niematerialne

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

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Poprawność przyjętych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych (o ile nie jest nieznaczną) jest przez Spółkę corocznie weryfikowana. Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany są

uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki ujmuje się w wyniku bieżącego i przyszłych okresów sprawozdawczych.

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są 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 w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest 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 rozdziela się 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 w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest 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 są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Do nieruchomości inwestycyjnych nie zalicza się:

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

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

Nieruchomość inwestycyjną Spółka ujmuje w aktywach, gdy:

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

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

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

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

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

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

Aktywa finansowe

Spółka zalicza aktywa finansowe do następujących kategorii:

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu zalicza się:

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

sposób Spółka eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność wyceny lub ujęcia („niedopasowanie księgowe”), jaka w przeciwnym razie powstałaby na skutek wyceny aktywów lub zobowiązań bądź ujęcia związanych z nimi zysków lub strat według różnych zasad.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

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

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

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

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

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

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

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

Przeklasyfikowanie

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

Zobowiązania finansowe

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

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej 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 MSR 39 dotyczących udokumentowania polityki zabezpieczeń, prawdopodobieństwa wystąpienia transakcji zabezpieczanej oraz efektywności zabezpieczenia. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka korzystała z prostych instrumentów pochodnych – terminowych transakcji forward (zaprzestano stosowania tego instrumentu w 2016 roku) oraz kredytów w walucie obcej jako narzędzi zabezpieczających przepływy pieniężne. Kontrakty te zostały zawarte przez Spółkę w celu zarządzania ryzykiem walutowym w związku z prawnie wiążącymi transakcjami sprzedaży oraz zakupu realizowanymi w walutach obcych.

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. Reklasyfikacja prezentowana jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji „Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych - kwota ujęta w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych”.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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 tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- 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 uchwałąmi 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 przewyższyc 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. 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 2018 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 odroczone

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 odroczoney 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.

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 S.A.

Przychody za 2018 rok dotyczą świadczenia usług zarządczych i korporacyjnych na rzecz Spółek Grupy Kapitałowej, a także udzielenia spółkom z Grupy licencji na korzystanie ze znaku towarowego Mangata Holding i zostały w całości osiągnięte na terytorium Polski.

Informacja o transakcjach i rozrachunkach z jednostkami powiązanymi w roku 2018 i w roku 2017 oraz o wartości tych transakcji została zamieszczona w notcie 22.

4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Inwestycje długoterminowe	Stan na dzień:	
	31.12.2018	31.12.2017
Udziały/akcje w jednostkach powiązanych razem:	324 810	333 005
Śrubena Unia Sp. z o.o. (poprzednio Śrubena Unia S.A.)	23 116	23 116
MCS Sp. z o.o.	5 505	5 505
Zetkama R&D Sp. z o.o.	14	14
Techmadex S.A.	0	8 195
Kuźnia Polska S.A.	168 547	168 547
Siskin 5 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A	-	-
Mangata Nieruchomości Sp. z o.o.	13	13
Masterform Sp. z o.o.	19 769	19 769
Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.	3 360	3 360
Zetkama Sp. z o.o.	104 486	104 486
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	0	0
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach	0	4
Długoterminowe aktywa finansowe razem	324 810	333 009

Zmiany w Grupie Kapitałowej

W dniu 11 czerwca 2018 roku Mangata Holding S.A. utraciła status akcjonariusza Techmadex S.A. z siedzibą w Warszawie w związku ze zbyciem całości posiadanych akcji Techmadex S.A. Przed zbyciem całości akcji, Mangata Holding S.A. była właścicielem 773.327 akcji Techmadex S.A., stanowiących 51,02% jej kapitału zakładowego.

Akcje stanowiące własność Emitenta zostały zbyte w następujący sposób:

- 163.319 akcji zostało zbytych w dniu 4 czerwca 2018 roku za łączną kwotę 634 tys. PLN na rzecz Techmadex S.A. w ramach przeprowadzonego skupu akcji własnych w celu zaoferowania pracownikom Techmadex S.A.;
- 515.825 akcji zostało zbytych w dniu 11 czerwca 2018 roku za łączną kwotę 2.001 tys. PLN na rzecz Techmadex S.A. w ramach przeprowadzonego skupu akcji własnych w celu umorzenia;
- 94.183 akcje Techmadex S.A. zostały zbyte na rzecz Pana Dariusza Gila w dniu 11 czerwca 2018 roku za łączną kwotę 365 tys. PLN.

Cena skupu akcji Techmadex S.A. za kwotę 3,88 PLN/akcja została ustalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Techmadex S.A. w dniu 15 maja 2018 roku.

Mangata Holding S.A. zbyła wszystkie posiadane przez siebie akcje Techmadex za cenę 3,88 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 3.001 tys. PLN, z czego kwota 2.996 tys. PLN została uregulowana w drodze przeniesienia na Emitenta prawa użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z własnością budynków położonych w Warszawie przy ul. Migdałowej 87 oraz Migdałowej 91, a kwota 5 tys. PLN została uregulowana w gotówce.

Struktura bilansowa zbytych aktywów oraz pasywów Techmadex S.A. na 30 czerwca 2018 roku przedstawia się następująco:

AKTYWA	30.06.2018
Rzeczowe aktywa trwałe	1 068
Należności i pożyczki	182
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	167
Aktywa trwałe razem	1 417
Zapasy	506
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 521
Pożyczki krótkoterminowe	396
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	294
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 385
Aktywa obrotowe razem	4 102
AKTYWA RAZEM	5 519
PASYWA	30.06.2018
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	341
Leasing finansowy	318
Pozostałe zobowiązania	10
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	38
Zobowiązania długoterminowe razem	707
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	1 182
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	285
Leasing finansowy	187
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	710
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8
Zobowiązania krótkoterminowe razem	2 372
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	3 079

Wynik na sprzedaży akcji Techmadex S.A.:

Przychód ze sprzedaży akcji Techmadex S.A.	3.001 tys. PLN
Wartość bilansowa zbytych akcji	8.195 tys. PLN
Strata ze sprzedaży	-5.194 tys. PLN

Strata ze sprzedaży akcji Techmadex S.A. obciążała koszty finansowe 2018 roku.

Zmiana odpisów aktualizujących wartość inwestycji w jednostki zależne:

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji długoterminowych	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Bilans otwarcia	6 570	3 500
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	3 070
Odpisy wykorzystane w okresie	-6 290	0
Odpisy rozwiązane w okresie	0	0
Bilans zamknięcia	280	6 570

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

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

Stan na 31.12.2018

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto	22	0	45	0	0	0	67
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	0	0	-23	0	0	0	-23
Wartość bilansowa netto	22	0	22	0	0	0	44

Stan na 31.12.2017

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto	0	0	40	0	0	0	40
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	0	0	-12	0	0	0	-12
Wartość bilansowa netto	0	0	28	0	0	0	28

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 31.12.2018 roku

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	0	0	28	0	0	0	28
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	22	0	4	0	0	0	26
Amortyzacja (-)	0	0	-10	0	0	0	-10
Wartość netto na koniec okresu	22	0	22	0	0	0	44

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 31.12.2017 roku

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	0	0	39	0	0	0	39
Amortyzacja (-)	0	0	-11	0	0	0	-11
Wartość netto na koniec okresu	0	0	28	0	0	0	28

6. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 31.12.2018

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto	0	566	330	782	547	1151	3 376
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	0	-66	-114	-175	-238	0	-593
Wartość bilansowa netto	0	500	216	607	309	1151	2 783

Stan na 31.12.2017

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość brutto	0	508	308	674	540	88	2 118
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące (-)	0	-12	-72	-150	-132	0	-366
Wartość bilansowa netto	0	496	236	524	408	88	1 752

Na podstawie umów leasingu finansowego Spółka użytkuje środki transportu, których wartość bilansowa netto wynosiła 607 tys. PLN według stanu na 31 grudnia 2018 roku (450 tys. PLN na 31 grudnia 2017 roku).

Przyszłe bieżące płatności minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego prezentują się następująco:

Stan na 31.12.2018 roku

	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	174	199	0	373
Koszty finansowe (-)	-9	-3	0	-12
Wartość bieżąca (sprawozdawcza) przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	165	196	0	361

Poza powyższym, na podstawie umów najmu Spółka użytkuje powierzchnię biurową w Bielsku-Białej, gdzie znajduje się siedziba spółki, oraz dwa samochody osobowe. Średni miesięczny koszt najmu powierzchni biurowej w 2018 roku wynosił 25 tys. PLN, natomiast samochodów osobowych – 3 tys. PLN.

Zmiana wartości bilansowej w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

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

Zmiana wartości bilansowej w okresie od 01.01. do 31.12.2017 roku

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	0	0	148	101	236	0	485
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	0	0	0	1 502	1 502
Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania	0	508	121	540	245	-1 414	0
Amortyzacja (-)	0	-12	-33	-117	-73	0	-235
Wartość netto na koniec okresu	0	496	236	524	408	88	1 752

7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

7.1 Aktywa finansowe

Stan na 31.12.2018

Aktywa finansowe	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Razem
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 957	0	0	1 957
Pożyczki	20 262	0	0	20 262
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	319	0	0	319
Razem	22 538	0	0	22 538

Stan na 31.12.2017

	Kategorie instrumentów finansowych							Razem
	PIN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Należności i pożyczki	0	0	0	0	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności handlowe oraz pozostałe należności	248	0	0	0	0	0	458	706
Pożyczki	20 349	0	0	0	0	0	0	20 349
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 727	0	0	0	0	0	0	3 727
Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 324	0	0	0	0	0	458	24 782
Kategoria aktywów finansowych razem	24 324	0	0	0	0	0	458	24 782

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych:

1 PIN	Pożyczki i należności	5 ADS	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
2 AWG-O	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu	6 IPZ	Instrumenty pochodne zabezpieczające
3 AWG-W	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej	7 Poza MSR 39	Aktywa poza zakresem MSR 39
4 IUTW	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		

7.2 Zobowiązania finansowe

Stan na 31.12.2018

Zobowiązania finansowe	Wyceniane zamortyzowanym kosztem	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Razem
Leasing finansowy (długoterminowy)	196	0	0	196
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	165	0	0	165
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	689	0	0	689
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	24 032	0	0	24 032
Razem	25 082	0	0	25 082

Stan na 31.12.2017

	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	0	0	6 708	0	0	6 708
Leasing finansowy (długoterminowy)	0	0	0	0	191	191
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	6 708	0	191	6 899
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	0	0	1 234	0	158	1 392
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	0	0	55 261	0	0	55 261
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	0	0	0	0	89	89
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	56 495	0	247	56 742
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0	0	63 203	0	438	63 641

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 ZWG-O	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu	4 IPZ	Instrumenty pochodne zabezpieczające
2 ZWG-W	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej	5 Poza MSR 39	Zobowiązania poza zakresem MSR 39
3 ZZK	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu		

7.3 Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek. W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności od pożyczek krótkoterminowych.

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa trwałe</i>		
Pożyczki długoterminowe	0	0
Należności długoterminowe	0	0
Należności i pożyczki długoterminowe	0	0
<i>Aktywa obrotowe</i>		
Pożyczki krótkoterminowe	20 262	20 349
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 957	706
Należności i pożyczki krótkoterminowe	22 219	21 055
Należności i pożyczki, w tym:	22 219	21 055
- należności razem	1 957	706
- pożyczki udzielone	20 262	20 349

7.4 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

Długoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:		
Kredyty w rachunku kredytowym	0	6 708
Kredyty w rachunku bieżącym	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	0	6 708
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Kredyty w rachunku kredytowym	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Długoterminowe kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	0	6 708
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:		
Kredyty w rachunku kredytowym	5 965	1 421
Kredyty w rachunku bieżącym	18 067	17 603
Pożyczki	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	36 237
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	24 032	55 261
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Kredyty w rachunku kredytowym	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Pozostałe	0	0
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne	24 032	55 261

7.5 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. (por. nota 4) było przeniesienie własności dwóch nieruchomości położonych w Warszawie. Intencją Spółki jest wynajem powierzchni biurowej w tych budynkach, dlatego nieruchomości te zostały w całości zaklasyfikowane jako nieruchomości inwestycyjne.

Spółka stosuje model wartości godziwej do wyceny nieruchomości inwestycyjnych.

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 2018 roku.

Rodzaj nieruchomości	Metoda wyceny	Wartość z wyceny [tys. PLN]
Prawo użytkowania wieczystego gruntu zabudowanego budynkiem o funkcji biurowej	Podejście dochodowe, metoda inwestycyjna, technika kapitalizacji prostej dochodu netto	1 545
Działki zabudowane budynkiem mieszkalnym	Podejście porównawcze, metoda porównania parami	1 451

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

9. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczoney

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

	31.12.2018	31.12.2017
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 374	897
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52	34
Podatek odroczoney per saldo na początek okresu	1 322	863
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Wynik finansowy (+/-)	162	562
Inne całkowite dochody (+/-)	39	-103
Podatek odroczoney per saldo na koniec okresu, w tym:	1 523	1 322
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 586	1 374
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	63	52

Stan na 31.12.2018

	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	921	665	1586
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	52	63

Nie zostały ujęte aktywa na podatek odroczoney w wysokości 88 tys. PLN ze względu na szacowane niskie prawdopodobieństwo rozliczenia straty podatkowej ze źródła przychodów.

Aktywa tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
<i>Aktywa:</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	0	1	0	1
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	1	0	25
Rezerwy na świadczenia pracownicze	78	24	2	104
Pozostałe rezerwy	0	6	0	6
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	348	-111	0	237
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	924	-913	31	42
Nierozliczone straty podatkowe	0	1 171	0	1 171
Razem	1374	179	33	1 586

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2017 roku

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
<i>Aktywa:</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	38	-14	0	24
Rezerwy na świadczenia pracownicze	79	-1	0	78
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	348	0	348
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	665	259	0	924
Wycena kredytów walutowych	115	-18	-97	0
Razem	897	574	-97	1 374

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

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
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	0	2	0	2
Rzeczowe aktywa trwałe	34	15	0	49
Należności z tytułu dostaw i usług	4	-4	0	0
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	3	0	3
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14	1	-6	9
Razem	52	17	-6	63

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2017 roku

Tytuł różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Wynik finansowy	Inne dochody całkowite	Saldo na koniec okresu
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	34	0	34
Należności z tytułu dostaw i usług	0	4	0	4
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0	0	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34	-26	6	14
Razem	34	12	6	52

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe:	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe:		
Należności handlowe netto	1 569	176
Należności handlowe	1 569	176
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)		
Pozostałe należności finansowe netto	33	68
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	33	68
Kaucje z tytułu usług budowlanych	0	0
Kaucje wpłacone z innych tytułów	0	0
Inne należności	0	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	0	0
Aktywa niefinansowe:		
Należności niefinansowe	355	462
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	331	458
Przedpłaty i zaliczki	24	4
Pozostałe należności niefinansowe	514	514
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-514	-514
Należności handlowe oraz pozostałe razem	1 957	706

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

	01.01 do 31.12.2018	01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	514	399
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	115
Odpisy rozwiązane ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0
Stan na koniec okresu	514	514

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2018	31.12.2017
Rachunki bankowe w PLN	292	412
Rachunki bankowe walutowe	27	312
Gotówka w kasie	0	0
Depozyty krótkoterminowe	0	3 003
Pozostałe środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	319	3 727
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	3 000

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

W pozycji „Depozyty krótkoterminowe” na 31.12.2017 roku wykazano saldo środków pieniężnych zdeponowanych na rachunku oszczędnościowym jako zabezpieczenie kredytu udzielonego przez ING Bank spółce zależnej Emitenta – Techmadex S.A. Kredyt został spłacony zgodnie z harmonogramem, a środki pieniężne z depozytu zostały przekazane na rachunek bieżący Mangata Holding S.A. w 2018 roku.

12. Kapitał własny

12.1 Kapitał podstawowy

Na 31 grudnia 2018 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 2018 roku, ani w 2017 roku, nie miały miejsca zmiany kapitału zakładowego Spółki.

12.2 Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2018 roku kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej nie uległ zmianie w stosunku do stanu na 31 grudnia 2017 roku.

13. Świadczenia pracownicze

13.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń	3 567	3 300
Koszty ubezpieczeń społecznych	342	295
Koszty programów płatności akcjami	0	0
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	126	-217
Koszty świadczeń pracowniczych razem	4 035	3 378

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 31.12.2018

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

Stan na 31.12.2017

Zobowiązania i rezerwy	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	186	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	142	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	95	0
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	62
Rezerwy na odprawy emerytalne	1	118
Rezerwy na pozostałe świadczenia	200	0
Razem świadczenia pracownicze	624	180

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

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>			
Wypłacone świadczenia (-)	0	0	0
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	0	5	5
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	111	86	197

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2017 roku

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne	Razem
Stan rezerw na początek okresu	315	100	415
<i>Zmiany ujęte w rachunku zysków i strat:</i>			
Koszty bieżącego i przeszłego zatrudnienia	-242	13	-229
Koszty odsetek	1	4	5
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	2	0	2
<i>Zmiany ujęte w innych całkowitych dochodach:</i>			
Wypłacone świadczenia (-)	-14	0	-14
Zyski (-) lub straty (+) aktuarialne	0	2	2
Wartość bieżąca rezerw na koniec okresu	62	119	181

Założenia aktuarialne

Założenia odnośnie śmiertelności oraz zachorowalności oparto na publikacjach GUS i ZUS (tablice śmiertelności PTTŻ 2017, 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 3,0%. Zgodnie z zaleceniem MSR uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 2,5%, przy średniej inflacji 2,5%.

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

Zasady obliczeń

Wartość bieżącą zobowiązania liczy się stosując metodę Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych, przy użyciu zdyskontowanych przepływów finansowych. W ramach tej metody przyporządkowuje się wartość świadczenia do odpowiedniego okresu zatrudnienia tj. każde świadczenie (nagroda jubileuszowa, odprawa emerytalna, odprawa rentowa) przyporządkowane jest do okresu od daty rozpoczęcia zatrudnienia w zakładzie pracy do daty hipotetycznego nabycia prawa do tego świadczenia. W tym celu oblicza się na każdy miesiąc symulacji prawdopodobieństwo rozwiązania stosunku pracy bez prawa do odprawy oraz prawdopodobieństwa zgonu i przejścia na emeryturę lub rentę inwalidzką. Prawdopodobieństwa obliczane są w oparciu o wyżej wymienione założenia aktuarialne. W wyliczeniach przyjęto również, że w przypadku osiągnięcia wieku emerytalnego, pracownik otrzymuje odprawę emerytalną i przestaje pracować (nie pobiera dalej nagród jubileuszowych).

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

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

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

W trakcie roku obrotowego dokonano zmiany zapisów Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, zmieniając zasady naliczania odpraw emerytalnych i rentowych dla niektórych osób. Różnicę wynikającą z tej zmiany wykazano w pozycji „Koszt przeszłego zatrudnienia”.

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	10	9,20%	1	0,80%
2 rok	9	8,30%	1	0,80%
3 rok	11	9,60%	1	0,80%
4 rok	11	9,80%	1	0,80%
5 rok	1	0,40%	1	0,70%
6 rok	7	6,30%	1	0,70%
7 rok	7	6,30%	1	0,70%
8 rok	9	7,70%	54	64,10%
9 rok	6	5,80%	0	0,10%
10 rok	1	0,30%	8	9,70%
następne	40	36,30%	16	20,70%
Razem	112	100%	85	100%

Spodziewane płatności świadczeń w następnych latach:

Rok	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Razem
1 rok	11	1	12
2 rok	13	1	14
3 rok	22	1	23
4 rok	21	1	22
5 rok	6	1	7
Następne 5 lat	106	148	254

Analiza wrażliwości na założenia aktuarialne:

Badanie wrażliwości	Nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalne i rentowe	Razem
Zobowiązanie wyliczone w raporcie	112	85	197
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta +0,5%	107	81	188
Zobowiązanie wyliczone dla stopy dyskonta -0,5%	116	90	206
Zobowiązanie dla stopy wzrostu płac +0,5%	116	90	206
Zobowiązanie dla stopy wzrostu płac -0,5%	107	81	188
Zobowiązanie dla wskaźników rotacji powiększonych o 10%	107	81	188
Zobowiązanie dla wskaźników rotacji pomniejszonych o 10%	116	88	204

14. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2018 roku

Rezerwy	Sprawy sądowe	Straty z umów budowlanych	Koszty restrukturyzacji	Inne	Razem
Stan na początek okresu	0	0	0	3	3
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	42	0	0	34	76
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	0	0	0
Wykorzystanie rezerw (-)	0	0	0	-3	-3
Stan na koniec okresu	42	0	0	34	76

Zmiany w okresie od 01.01. do 31.12.2017 roku

Rezerwy	Sprawy sądowe	Straty z umów budowlanych	Koszty restrukturyzacji	Inne	Razem
Stan na początek okresu	0	0	0	0	0
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	0	0	0	3	3
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	0	0	0	0	0
Wykorzystanie rezerw (-)	0	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	3	3

15. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe – handlowe oraz pozostałe prezentują się następująco:

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Zobowiązania finansowe:</i>		
Zobowiązania z handlowe	463	1 196
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	70	15
Inne zobowiązania finansowe	28	23
Zobowiązania finansowe	561	1 234
<i>Zobowiązania niefinansowe:</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	128	158
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	0	0
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	0	0
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	0	0
Inne zobowiązania niefinansowe	0	0
Zobowiązania niefinansowe	128	158
Zobowiązania handlowe i pozostałe operacyjne	689	1 392

16. Kredyty, pożyczki, instrumenty dłużne

16.1 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 31.12.2018

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
Obligacje	PLN	-	-	-	-
Razem		1 387	24 032	24 032	0

Stan na 31.12.2017

Wyszczególnienie	Waluta	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
Zadłużenie w banku w ramach cash pooling	PLN	-	17 603	17 603	0
Kredyt inwestycyjny	EUR	1 919	8 129	1 421	6 708
Obligacje	PLN	-	36 237	36 237	0
Razem		1 919	61 969	55 261	6 708

Wszystkie kredyty zostały Spółce udzielone na warunkach rynkowych.

W zakresie kredytu celowego, w maju 2018 roku został podpisany aneks do umowy kredytowej zmieniający termin spłaty kredytu – kredyt ten powinien zostać spłacony do dnia 31 grudnia 2018 roku. Aneks przewidywał również wykreślenie zabezpieczenia spłaty kredytu w postaci zastawu na posiadanych przez Spółkę akcjach Techmadex S.A.

W dniu 13.12.2018 roku został podpisany kolejny aneks do umowy kredytowej zmieniający termin spłaty kredytu na dzień 21.01.2019 roku.

Na dzień 31.12.2018 ustanowione w umowie kredytu celowego zabezpieczenia na majątku Spółki:

- hipoteka umowna na nieruchomościach Zetkama Sp. z o.o.
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie umowy.

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.

Poza powyższym, 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.

16.2 Zmiana stanu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych

Zmiana zadłużenia z tytułu kredytów, obligacji i pożyczek w trakcie 2018 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Bilans otwarcia	Zaciągnięty dług	Wycena	Naliczone odsetki	Spłata zadłużenia	Bilans zamknięcia
Zadłużenie w banku w ramach cash pooling'u	17 603	464	0	0	0	18 067
Kredyt inwestycyjny	8 129	0	71	11	-2 246	5 965
Obligacje	36 237	0	0	622	-36 859	0
Razem	61 969	464	71	633	-39 105	24 032

16.3 Obligacje

Na 31 grudnia 2018 roku saldo bilansowe nie zawiera zobowiązań z tytułu obligacji. Zobowiązania te zostały uregulowane 29 czerwca 2018 roku poprzez ich kompensatę z należną dywidendą od spółki zależnej – Kuźnia Polska S.A.

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu obligacji przedstawia się następująco:

Seria	Wartość nominalna serii	Termin wykupu	Zobowiązanie na 31.12.2017	Odsetki naliczone w okresie	Spłata wartości nominalnej i odsetek dnia 29.06.2018*	Zobowiązanie na 31.12.2018
seria B	20419	19.09.2018	23 879	410	24 289	0
seria C	11 116	19.09.2018	12 358	212	12 570	0
	31 535		36 237	622	36 859	0

* dzień rozliczenia zobowiązań z tytułu obligacji

Oprocentowanie obligacji wynosiło: WIBOR 3M plus marża 1.85%

Zobowiązania z tytułu obligacji (wartość nominalna obu serii wraz z odsetkami w łącznej kwocie 36.859 tys. PLN) zostały skompensowane z przysługującą Mangata Holding S.A. wierzytelnością z tytułu dywidendy od spółki Kuźnia Polska S.A. Wzajemne potrącenie wierzytelności zostało dokonane w dniu 29 czerwca 2018 roku – przed terminem wykupu obligacji.

Zabezpieczeniem wykupu obligacji były: weksel in blanco oraz poręczenie.

16.4 Cash pooling

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

	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone w ramach cash pool	22 017	22 278
Pożyczki otrzymane w ramach cash pool	1 755	1 929
Saldo cash pool	20 262	20 349

Pożyczki udzielone w ramach cash pool na 31 grudnia 2018 roku zostały sfinansowane środkami własnymi Spółki (2.195 tys. PLN) oraz z dostępnej linii kredytowej cash pool (18.067 tys. PLN).

W dniu 13 lipca 2018 roku Mangata Holding S.A. oraz pozostali uczestnicy umowy cash pooling'u podpisali aneks zmieniający limit kredytu w ramach rachunku cash pool z kwoty 20.000 tys. PLN na kwotę 40.000 tys. PLN. Nowy limit kredytowy obowiązuje do 31 lipca 2020 roku. 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.

17. Koszty operacyjne

	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Amortyzacja	321	245
Świadczenia pracownicze	4 095	3 413
Zużycie materiałów i energii	166	152
Usługi obce	2 117	1 249
Podatki i opłaty	55	54
Pozostałe koszty rodzajowe	530	411
Koszty wg rodzaju razem	7 284	5 524
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	0	0
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	0	0
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	7 284	5 524

18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

18.1 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	77
Odszkodowania z ubezpieczenia	12	0
Przychody z refaktur	9	13
Wysięgowanie zobowiązania do zapłaty za akcje Masterform	0	3 852
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	234	223
Pozostałe przychody operacyjne razem	255	4 165

18.2 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	0	115
Przekazane darowizny	23	6
Koszty refaktur	9	13
Utworzenie rezerw	34	0
Inne koszty	130	19
Pozostałe koszty operacyjne razem	196	153

19. Przychody i koszty finansowe

19.1 Przychody finansowe

	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Odsetki od środków pieniężnych	509	424
Dodatnie różnice kursowe	3	3
Dywidendy	95 384	34 978
Pozostałe	146	0
Przychody finansowe razem	96 042	35 405

19.2 Koszty finansowe

	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	1 188	487
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	11	5
Pozostałe odsetki	1	1 202
Ujemne różnice kursowe	49	136
Wynik ze zbycia akcji Techmadex S.A.	5 194	0
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość udziałów i akcji	4	3 070
Pozostałe koszty finansowe	0	123
Razem koszty finansowe	6 447	5 023

20. Podatek dochodowy

	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	0	904
Korekty podatku za poprzednie okresy	10	
Bieżący podatek dochodowy	10	904
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-162	-563
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	0	0
Odroczony podatek dochodowy	-162	-563
Podatek dochodowy razem	-152	341

Efektywna stawka podatkowa:

	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Zysk brutto	92 286	37 492
Teoretyczny podatek od zysku brutto	17 534	7 123
Dywidendy	-18 123	-6 646
Efekt podatkowy przychodów/kosztów niepodatkowych	437	-136
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów, w tym:	-152	341
Podatek bieżący	0	904
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	10	0
Podatek odroczony	-162	-563
Efektywna stawka podatku	0,0%	2,4%

Efektywna stawka podatku wynika głównie z:

- zrealizowania przychodów finansowych w postaci dywidend otrzymanych od spółek zależnych, które są zwolnione z opodatkowania podatkiem dochodowym,
- rozpoznania straty podatkowej z tytułu sprzedaży akcji Techmadex S.A.

21. Wypłacone dywidendy

W dniu 9 sierpnia 2017 roku Zarząd Spółki dominującej 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 S.A. wynikające z realizacji strategii rozwoju Grupy, zakładającej zarówno rozwój organiczny, jak i ewentualne procesy akwizycyjne w ramach Grupy, oraz
- (ii) aktualną sytuację finansową Spółki, a także
- (iii) uwarunkowania rynkowe.

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

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

Źródłem finansowania dywidendy dla akcjonariuszy Mangata Holding S.A. były środki pochodzące z dywidend od spółek zależnych Emitenta: Zetkama Sp. z o.o., Śrubena Unia Sp. z o.o. (poprzednio Śrubena Unia S.A.) oraz Kuźnia Polska S.A., w łącznej kwocie 95.384 tys. PLN, z czego kwota 36.880 tys. PLN została skompensowana ze zobowiązaniami Mangata Holding S.A. z tytułu obligacji (por. nota 16.3).

W dniu 13 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 34.720 tys. PLN (po 5,20 PLN na jedną akcję). Jej źródłem były zyski z lat ubiegłych. Dzień dywidendy został ustalony na 20 września 2017 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 27 września 2017 roku. Źródłem finansowania dywidendy dla akcjonariuszy Mangata Holding S.A. były środki pochodzące z dywidend od spółek zależnych Emitenta w łącznej kwocie 34.977 tys. PLN. Dywidendy te zostały zadeklarowane i przekazane do Mangata Holding S.A. we wrześniu 2017 roku.

22. Transakcje i rozrachunki z podmiotami powiązаныmi

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 01.01.-31.12.2018

01.01.-31.12.2018	Sprzedaż	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 (302 tys. PLN w 2018 roku, 296 tys. PLN w 2017 roku) oraz świadczenia usług doradztwa strategicznego oraz wsparcia przy potencjalnych akwizycjach (720 tys. PLN w 2018 roku, 0 tys. PLN w 2017 roku).

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 były wypłacone dywidendy.

23. 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.

24. Zabezpieczenia na majątku

Ustanowione zabezpieczenia na majątku na dzień 31.12.2018 z tytułu kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.:

- hipoteka umowna na nieruchomościach Zetkama Sp. z o.o.,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie umowy.

Kredyt udzielony przez ING został spłacony w całości wraz z odsetkami 21.01.2019 roku. Po spłacie kredytu właściwy sąd wykreślił zabezpieczenie w postaci hipoteki na kwotę 7.500 tys. EUR. Towarzystwa ubezpieczeniowe otrzymały zawiadomienia o wygaśnięciu umowy cesji praw z polisy ubezpieczeniowej na nieruchomości.

Poza powyższym, 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.

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

25. 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. Ryzyko walutowe związane jest z udzieleniem pożyczek w EUR oraz zaciągniętymi kredytami w EUR. W celu minimalizacji wpływu wahań kursu na wyniki finansowe, Spółka dla wyceny zobowiązań kredytowych w walucie obcej stosuje politykę zabezpieczeń.

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

Stan na 31.12.2018

	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

Stan na 31.12.2017

	EUR	Po przeliczeniu
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75	312
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-1 919	-8 129
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	-1 844	-7 817

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 dochody całkowite
Stan na 31.12.2018 roku			
Wzrost kursu walutowego	10%	3	-596
Spadek kursu walutowego	-10%	-3	595
Stan na 31.12.2017 roku			
Wzrost kursu walutowego	10%	31	-648
Spadek kursu walutowego	-10%	-31	648

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 31.12.2018

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

Stan na 31.12.2017

	Wpływ na wynik	Wpływ na dochody całkowite
Wzrost stopy procentowej (+1 p.p.)	-462	-462
Spadek stopy procentowej (-1 p.p.)	408	408

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 31.12.2018

	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

Stan na 31.12.2017

	Bieżące	Przeterminowane	Razem
Należności handlowe	241	3	244
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	0	0	0
Należności handlowe netto	241	3	244
Pozostałe należności	462	0	462
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	0	0
Pozostałe należności netto	462	0	462
Należności razem	703	3	706

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 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 31.12.2018

	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
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
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

Stan na 31.12.2017

	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	853	568	6 708	0	0	8 129
Kredyty w rachunku bieżącym	17 603	0	0	0	0	17 603
Pożyczki	0	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	36 237	0	0	0	36 237
Leasing finansowy	44	45	191	0	0	280
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania finansowe	1 392	0	0	0	0	1 392
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	19 892	36 850	6 899	0	0	63 641

26. 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.

27. Pozostałe informacje

27.1 Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki

Wynagrodzenia	01.01. do 31.12.2018	01.01. do 31.12.2017
Zarząd	1 961	1 810
Rada Nadzorcza	882	750

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

27.2 Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Mangata Holding S.A. 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.

Audytorem Mangata Holding S.A. za rok 2017 był Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., z którym w dniu 9 czerwca 2017 roku została zawarta umowa o przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego oraz skonsolidowanego) oraz badania rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok (jednostkowego oraz skonsolidowanego). Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 maja 2016 roku. Spółka korzystała wcześniej z usług ww. podmiotu w zakresie przeglądu półrocznego i badania rocznego w latach 2000-2002 oraz w latach 2013 -2016.

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	2018	2017
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	85	89
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	60	48
Razem wynagrodzenie audytora	145	137

28. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym (21.01.2019) dokonano spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. wraz z odsetkami. Wartość bilansowa spłaconego kredytu to 5.965 tys. PLN. Po spłacie kredytu właściwy sąd wykreślił zabezpieczenie w postaci hipoteki na kwotę 7.500 tys. EUR.

W dniu 04.01.2019 roku zostały zawarte umowy pożyczek ze spółkami zależnymi Śrubena Unia Sp. z o.o. (poprzednio Śrubena Unia S.A.) i Zetkama sp. z o.o. na łączną kwotę 1.300 tys. EUR. Spółka spłacać będzie pożyczki w 11 ratach, z których ostatnia przypada na 31.12.2019 roku.

29. Zatwierdzenie do publikacji

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2018 zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 1 kwietnia 2019 roku.

Podpisy Członków Zarządu

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
1 kwietnia 2019	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu
1 kwietnia 2019	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu

Podpisy osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg:

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
1 kwietnia 2019	Grzegorz Mrowiec	Główny Księgowy