

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
EMG SPÓŁKA AKCYJNA
W ROKU 2019**

KATOWICE, 3 WRZEŚNIA 2020 ROKU

Informacje ogólne

Firma Jednostki dominującej	EMG SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba i adres	Katowice Plac Wyzwolenia 9/1
Telefon	+48 32 722 09 34
Adres poczty elektronicznej	biuro@emgsa.pl
Adres strony internetowej	www.emgsa.pl
KRS	0000666487
NIP	6342889652
REGON	366712406
Kapitał zakładowy	223 350,00 PLN

Forma prawna

EMG Spółka Akcyjna została zawiązana na mocy aktu notarialnego z dnia 13 lutego 2017 r. Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział VII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6 marca 2017 r. spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000666487. Czas trwania Spółki zgodnie ze statutem jest nieograniczony. Dokumentacja Spółki przechowywana jest przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach.

Przedmiot działalności

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest (47.51.Z) Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.

Kapitał zakładowy

Na dzień 31 grudnia 2019 r. kapitał zakładowy (podstawowy) Spółki wynosił 223 350,00 zł i dzielił się w następujący sposób:

- 1 000 000 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1 233 500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,

W roku 2017 spółka działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych Spółka, za zgodą akcjonariuszy, nabyła w celu umorzenia 1 000 0000 (jeden milion) akcji

zwykłych na okaziciela serii C Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda za wynagrodzeniem w łącznej wysokości 100 000,00 zł (sto tysięcy złotych 00/100). Umorzenie akcji własnych zostało dokonane na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia EMG S.A. z siedzibą w Katowicach z dnia 18 września 2017 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki. Umorzenie akcji zostało zrealizowane na podstawie art. 359 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 4 ust. 5 Statutu Spółki jako umorzenie dobrowolne. Spółka umorzyła akcje własne, wobec czego Spółce jako akcjonariuszowi akcji umarzanych, nie przysługiwało wynagrodzenie z tytułu ich umorzenia. W związku z umorzeniem akcji kapitał zakładowy Spółki został obniżony o kwotę w wysokości łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji, tj. o kwotę 100 000,00 zł (sto tysięcy złotych 00/100). Umorzenie akcji nastąpiło w dniu 27 marca 2018 r. z chwilą zarejestrowania przez Sąd obniżenia kapitału zakładowego Spółki, po przeprowadzeniu procedury konwokacyjnej, o której mowa w art. 456 §1 Kodeksu spółek handlowych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy (podstawowy) Spółki wynosił 223 350,00 zł i dzielił się w następujący sposób:

- 1 000 000 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1 233 500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Zarządu Spółki był następujący:

- Sławomir Nowak – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego wykonywania funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 24 stycznia 2020 r. Pan Sławomir Nowak – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany na mocy art. 383 § 1 Kodeksu spółek handlowych do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 27 stycznia 2020 r. W dniu 28 stycznia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie przepisu art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia § 10 ust. 2 Statutu Spółki powołała do Zarządu Spółki Pana Adama Kolbucha, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Zarządu Spółki był następujący:

- Adam Kolbuch – Prezes Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Mariusz Jawoszek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ewa Minge – Członek Rady Nadzorczej
- Sławomir Nowak – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Jakubowski – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Szołdrowski – Członek Rady Nadzorczej

Wobec złożenia w dniu 24 stycznia 2020 r. rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej przez Pana Sławomira Nowak oraz powzięcia, na podstawie oświadczenia z dnia 10 stycznia 2020 r., informacji o ustąpieniu z Rady Nadzorczej Pani Ewy Minge, Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie postanowienia § 9 ust. 8 Statutu Spółki w głosowaniu tajnym

dokooptowała z dniem 28 stycznia 2020 r. do Rady Nadzorczej Spółki Panią Małgorzatę Głowacką-Pędras oraz Pana Sławomira Nowaka.

Opis zmian organizacji grupy kapitałowej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności oraz wskazanie jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w skład Grupy kapitałowej EMG S.A. wchodziły:

jednostka dominująca	EMG S.A. z siedzibą w Katowicach
jednostka zależna	Eva Minge Design sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

Wyżej wymienione jednostki nie podlegają konsolidacji na podstawie przepisu art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 395).

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Grupy kapitałowej EMG S.A. nie uległ zmianie.

EMG S.A. została zawiązana w dniu 13 lutego 2017 r. Kapitał zakładowy Spółki wynosił 100 000,00 zł (sto tysięcy złotych) i dzielił się na 1 000 000 (jeden milion) akcji uprzywilejowanych co do głosu, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Wszystkie akcje Spółki zostały objęte przez Esotiq & Henderson S.A z siedzibą w Gdańsku w cenie emisyjnej odpowiadającej wartości nominalnej akcji. Zawiązanie Spółki nastąpiło w celu realizacji podziału Esotiq & Henderson S.A. w trybie art. 529 § 1 pkt 4 Ksh, przez przeniesienie części majątku Spółki dzielonej na Spółkę przejmującą – EMG S.A. (podział przez wydzielenie). Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym została dokonana Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 3 marca 2017 roku. W dniu 21 lipca 2017 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie do rejestru podwyższenia o 223 350,00 zł kapitału zakładowego EMG S.A. [Spółka przejmująca], wskutek czego na mocy art. 530 § 2 Ksh nastąpił podział Spółki dzielonej przez przeniesienie części majątku Spółki dzielonej na Spółkę przejmującą zgodnie z art. 529 § 1 pkt 4 Ksh [Podział przez wydzielenie].

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

Jednostka dominująca

Wskaźniki finansowe i niefinansowe

Wskaźnik	2019	2018
EBITDA	121 861	29 401
Wskaźnik płynności bieżącej	0,05	0,11
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,02	0,02

Dane finansowe - podstawa wyliczeń

Wskaźnik	2019	2018
Aktywa obrotowe	7 363	12 212
Zobowiązania bieżące	138 525	110 632
Strata z działalności operacyjnej	(121 861)	(29 401)
Przychody ze sprzedaży	0	0
Zobowiązania ogółem	138 525	110 632
Aktywa ogółem	6 393 683	6 398 532
Strata brutto	(32 742)	(30 719)
Odsetki	0	317
Amortyzacja	0	0

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania sytuacja finansowa Spółki nie uległa istotnej zmianie. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 223 350,00 zł i dzieli się na 2 233 500 o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych i zarejestrowanych akcji wynosi 3 233 500.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie wystąpiły zdarzenia istotnie wpływające na działalność Jednostki dominującej i Grupy kapitałowej.

Działalność Spółki w omawianym okresie i przewidywany rozwój

Działalność EMG S.A. ma charakter holdingowy. Spółka pełni funkcję ośrodka doradczego i decyzyjnego wobec spółki zależnej. W przewidywanym okresie nie jest planowana zmiana formuły działalności Spółki.

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta są w dużej mierze ograniczone do czynników na których występowanie narażona jest spółka zależna.

Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Rynek na którym działa jednostka zależna Spółki jest rynkiem o silnej konkurencji. W rezultacie ogólnego procesu globalizacji funkcjonują na nim podmioty dystrybuujące towary światowych marek o ugruntowanej pozycji. Takie ukształtowanie rynku powoduje

konieczność ciągłej rywalizacji o klienta. Istnieje ryzyko utraty klientów na rzecz konkurencji, co jednocześnie wpłynie na możliwość realizacji założonych poziomów sprzedaży. Silna konkurencja może wymóc także na Spółce zależnej konieczność obniżenia ceny produktu, co z kolei spowoduje spadek wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę.

Ryzyko związane ze zmianą gustów nabywców

Wielkość sprzedaży towarów Spółki zależnej w dużej mierze zależy od dostosowania się do zmiennych preferencji klientów. Decyzje dotyczące kupna wyrobów Spółki zależnej są uzależnione od gustów nabywców i obowiązujących w danym okresie trendów. Wyprodukowana kolekcja może nie znaleźć oczekiwanego zainteresowania ze strony klientów. Spółka zależna będzie eliminować ten rodzaj ryzyka poprzez prowadzenie odpowiedniej polityki asortymentowo – cenowej.

Ryzyko związane z umowami, których stroną jest Emitent

Spółka zależna prowadzi politykę dywersyfikacji kontrahentów, zarówno dostawców jak i odbiorców, w związku z czym wygaśnięcie lub niewłaściwa realizacja jakiegokolwiek umowy z kontrahentem nie będzie miała istotnego wpływu na kondycję finansową Spółki zależnej. Niemniej jednak utrata pewnego grona kontrahentów może spowodować przejściowe trudności w realizacji założonej strategii, co może przełożyć się na wyniki finansowe Spółki zależnej.

Ryzyko związane z dostawcami

Spółka zależna nie jest w stanie przewidzieć skali ewentualnego zwiększenia kosztów dostaw towarów ani stopnia, w jakim mogą one przełożyć się na ceny w przyszłości. Występuje również ryzyko utraty głównych dostawców. Spółka zależna ocenia ryzyko związane z koncentracją produkcji jako niewielkie. Zlecenie zakupu jest każdorazowo składane do wybranego dostawcy, który po potwierdzeniu przyjęcia zlecenia rozpoczyna proces produkcyjny, który kończy się kontrolą jakości. Współpraca ze sprawdzonymi dostawcami pozwala na lepsze planowanie produkcji i ograniczanie ryzyka niezrealizowania zamówienia, oszustwa czy opóźnienia dostaw, a ponadto umożliwia uzyskiwanie korzystnych warunków płatności.

Należy mieć na uwadze, że również transport towarów z zagranicy może wiązać się z nieoczekiwanymi problemami, które mogą spowodować opóźnienie dostaw. Spółka zależna nie ma również wpływu na wysokość narzucanych przez państwo i Unię Europejską ceł importowych, zaś ewentualne zwiększenie kosztów dostaw może zmusić Spółkę zależną do podwyższenia cen sprzedaży, co może przełożyć się na wielkość sprzedaży lub pogorszenie rentowności działalności.

Ryzyko związane z odbiorcami

Utrata kluczowych odbiorców może zatem wiązać się z okresowymi trudnościami oddziałującymi na dynamikę sprzedaży. Czynnikiem ograniczającym niniejsze ryzyko jest dywersyfikacja odbiorców oraz weryfikacja i monitorowanie ich sytuacji finansowej. Spółka zależna będzie dokonywała oceny kontrahentów na podstawie dostępnych danych: ocen ratingowych dokonywanych przez wywiadownie gospodarcze, informacji rynkowych.

Ryzyko płynności finansowej

W przypadku okresowego, znaczącego spadku sprzedaży lub innych czynników wpływających na poziom i strukturę przepływów pieniężnych Emitent może doświadczyć niedoborów gotówki, co w konsekwencji może spowodować trudności w regulowaniu wszelkiego rodzaju zobowiązań powstałych w toku działalności zgodnie z ich terminem zapadalności. W przypadku gdyby przyszłe przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej lub inne zasoby kapitałowe Emitenta były niewystarczające do zapewnienia płynności finansowej, Emitent może być zmuszony do ograniczenia zakresu prowadzonej działalności i planowanych nakładów inwestycyjnych, sprzedaży aktywów, pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego (dłużnego lub udziałowego), refinansowania bądź nawet restrukturyzacji. Opisany powyżej czynnik ryzyka oraz możliwe zdarzenia mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Prowadzona przez jednostkę zależną działalność wiąże się z ryzykiem wystąpienia kolizji w zakresie wykorzystywanych praw własności intelektualnej. Zamiarem jednostki zależnej jest dążenie do uniknięcia takiej sytuacji, w swojej działalności, w której naruszałby on prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim poprzez wprowadzenie do sprzedaży określonych produktów je naruszających. Niemożliwe jednak do wykluczenia jest, iż w przyszłości mogą pojawić się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich, w związku z wprowadzeniem nowych produktów. Zważywszy na to istnieje ewentualne ryzyko zapłaty kar i odszkodowań na rzecz takiego podmiotu, co mogłoby negatywnie odbić się na sytuacji finansowej jednostki zależnej.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i polityką gospodarczą

Czynniki makroekonomiczne oddziałują na działalność spółek, realizację przyjętej strategii rozwoju oraz uzyskiwane wyniki finansowe. Koniunktura gospodarcza jest w sposób bezpośredni niezależna od działań spółek. Do najistotniejszych wskaźników mających wpływ na działalność przedsiębiorstw zaliczyć można m. in. poziom inflacji, tempo wzrostu PKB, wielkość inwestycji, ogólną kondycję polskiej i światowej gospodarki, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, strukturę dochodów ludności, poziom stóp procentowych czy stopę bezrobocia. Na działalność spółek mogą mieć istotny wpływ również elementy polityki rządu lub Narodowego Banku Polski, kształtujące uwarunkowania działalności gospodarczej i wpływające m. in. na podaż pieniądza, poziom inflacji i stóp procentowych, a także kursów walutowych. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych, wpływające na obniżenie poziomu zamożności społeczeństwa, mogą wpłynąć na zmniejszenie przyszłych przychodów bądź zwiększenie kosztów działalności.

Ryzyko związane z brakiem stabilności systemu podatkowego

Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych w Polsce utrudnia prawidłowe planowanie podatkowe, co może negatywnie wpływać na działalność i wyniki spółek. Ulegające zmianie interpretacje przepisów podatkowych, stosowane przez organy podatkowe, długie okresy przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz możliwość nakładania wysokich kar pieniężnych i innych sankcji powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach rozwiniętych o bardziej stabilnym systemie

podatkowym. Potencjalne ryzyko podatkowe wiąże się ponadto z projektowanym wprowadzeniem nowego podatku obejmującego sprzedaż detaliczną.

Ryzyko zmiany przepisów prawnych oraz ich interpretacji

Charakteryzujące polski system prawny częste zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje mogą skutkować wystąpieniem ryzyka nietrafności prognoz w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, co może skutkować pogorszeniem kondycji finansowej. Regulacjami, których zmiany w największym stopniu oddziałują na funkcjonowanie spółek są w szczególności przepisy prawa podatkowego, handlowego i w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej.

Zmiany w powyższych regulacjach mogą bowiem prowadzić do istotnej zmiany otoczenia prawnego oraz wpłynąć negatywnie na wyniki finansowe, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności (w drodze bezpośredniego wzrostu obciążeń podatkowych czy też dodatkowych wydatków na wypełnienie nowych obowiązków prawnych i administracyjnych), nałożenie kar administracyjnych i obciążeń podatkowych związanych z nieprawidłowym, zdaniem organów administracji publicznej, stosowaniem przepisów prawa. Istotnym czynnikiem, który może wpłynąć na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową są także rozbieżności w interpretacji przepisów, obowiązującego w Polsce i Unii Europejskiej porządku prawnego. Niejednolitość wykładni przepisów dokonywanych przez krajowe sądy oraz organy administracji publicznej, a także przez sądy wspólnotowe może prowadzić do skutków oddziałujących pośrednio i bezpośrednio na spółki. Zagrożenie dla działalności stanowi niestabilność systemu prawnego w Polsce. W obowiązującym systemie oraz regulacjach występują luki i sprzeczności tak aksjologiczne, jak i logiczne. Dotyczy to zarówno stanowienia prawa, jak i jego stosowania oraz przestrzegania. Niestabilność i niejasność wielu przepisów prawnych skutkuje rozbieżnością interpretacyjną w praktyce stosowania prawa lub też kontrowersji w doktrynie. Niedostateczne i nadmierne uregulowania prawne mogą istotnie utrudnić prowadzenie działalności gospodarczej, a tym samym ograniczyć przewidywalność osiąganych wyników finansowych.

Opisane powyżej czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową. Zarząd na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia spółek przepisów prawa i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosować strategię do występujących zmian.

Ryzyko zdarzeń nieprzewidywalnych (nadzwyczajnych)

Kataklizmy czy konflikty zbrojne są przykładami zdarzeń nieprzewidywalnych, które mogą mieć znaczący wpływ na pogorszenie sytuacji finansowej na rynku polskim oraz światowym. W przypadku wystąpienia w przyszłości takich zdarzeń jak np.: wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działania sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej i działalności, co może negatywnie wpłynąć na funkcjonowanie, a w konsekwencji na wyniki finansowe.

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu,**

daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,

- b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty.**

Spółka nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Spółka nie prowadzi działalności handlowej lub produkcyjnej.

Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.

Spółka nie prowadzi działalności handlowej lub produkcyjnej.

Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w skład Grupy kapitałowej EMG S.A. wchodziły:

jednostka dominująca	EMG S.A. z siedzibą w Katowicach
jednostka zależna	Eva Minge Design sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

Wyżej wymienione jednostki nie podlegają konsolidacji. Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania skład Grupy kapitałowej EMG S.A. nie uległ zmianie. Udziały Jednostki dominującej w Spółkach zależnych przedstawiają się następująco:

- 72 787 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł w spółce Eva Minge Design sp. z o.o. o kapitale zakładowym 9 705 000,00 zł, którym odpowiada 75,00 % kapitału zakładowego i głosów.

Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent nie zawierał z podmiotami powiązаныmi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności;

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent nie zawierał umów dotyczących kredytów lub pożyczek.

Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent nie zawierał umów dotyczących kredytów lub pożyczek.

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Emitent nie udzielał, ani nie otrzymał poręczeń lub gwarancji.

W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

W okresie sprawozdawczym EMG S.A. nie emitował akcji.

Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazаныmi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Emitent nie publikował prognoz wyników na 2019 rok.

Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Zarząd Emitenta nie przewiduje istotnych zagrożeń dla możliwości wywiązywania się ze zobowiązań.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Spółka nie sformułowała zamierzeń inwestycyjnych.

Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze o istotnym wpływie na wynik z działalności.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W 2019 roku nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Emitent nie zawierał z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.

Określenie zasad wynagradzania członków Zarządu – zgodnie z par. 9 ust. 3 Statutu Emitenta – należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Za miniony rok obrotowy Członkowi Rady Nadzorczej oddelegowanemu do czasowego wykonywania funkcji Prezesa Zarządu przysługiwało wynagrodzenie w kwocie 9 394,00 zł.

Wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Określenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej Emitenta – zgodnie z par. 8 ust. 4 Statutu Emitenta – należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. W minionym roku obrotowym Członkom Rady Nadzorczej Spółki nie przyznano wynagrodzenia.

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie) na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Imię i nazwisko	pełniona funkcja	łączna liczba akcji	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Mariusz Jawoszek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%
Małgorzata Głowacka-Pędras	Członek Rady Nadzorczej	5 000	0,22%	10 000	0,31%
Krzysztof Jakubowski	Członek Rady Nadzorczej	5 798	0,26%	5 798	0,18%
Sławomir Nowak	Członek Rady Nadzorczej	388	0,00%	388	0,00%
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej	0	0,00%	0	0,00%

Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku.

imię i nazwisko / firma	łączna liczba akcji	% kapitału zakładowego	łączna liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Dictador Global Limited	885 000	39,62%	1 770 732	54,76%
Adam Skrzypek	107 000	4,79%	207 000	6,40%

Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane jakiegokolwiek umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W 2019 roku w EMG S.A. nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych.

Informacje o:

- dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,
- wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: – badanie rocznego

- sprawozdania finansowego, – inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego, – usługi doradztwa podatkowego, – pozostałe usługi,
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego,
- d) obowiązek określony w lit. a-c uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym.

W dniu 30 czerwca 2020 roku Spółka zawarła z Kancelarią Biegłych Rewidentów Księga Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach umowę której przedmiotem jest przeprowadzenie badania jednostkowych sprawozdań finansowych EMG Spółka Akcyjna sporządzonych według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2021 roku. Wynagrodzenie za badanie sprawozdań jednostkowych ustalono na kwotę 3 000,00 zł powiększoną o podatek VAT zgodny z obowiązującymi przepisami, za każdy rok obrotowy.

W dniu 1 czerwca 2018 roku Spółka zawarła z Kancelarią Biegłych Rewidentów Księga Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach umowę której przedmiotem jest przeprowadzenie badania jednostkowych sprawozdań finansowych EMG Spółka Akcyjna sporządzonych według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2018 roku. Wynagrodzenie za badanie sprawozdań jednostkowych ustalono na kwotę 3 000,00 zł powiększoną o podatek VAT zgodny z obowiązującymi przepisami, za każdy rok obrotowy.

Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie prowadził działań w dziedzinie badań i rozwoju.

Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie nabywał akcji własnych.

Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

Spółka nie posiada oddziałów lub zakładów.

Opis stosowanej przez Spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów

EMG S.A. stosuje w odniesieniu do władz spółki przejrzyste zasady doboru zapewniające zachowanie różnorodności w zakresie płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego, przy utrzymaniu fundamentalnych kryteriów merytorycznych jakimi są profesjonalne kwalifikacje i kompetencje stanowiące wypadkową wykształcenia, wiedzy, umiejętności i postaw. Celem realizowanej polityki różnorodności jest umocnienie świadomości i kultury organizacyjnej, stymulujące wzrost efektywności, kreatywności i innowacyjności, a tym samym służące lepszemu funkcjonowaniu całej organizacji. Spółka dąży do optymalnego wykorzystania różnicowania, jednocześnie kierując się zasadną zgodnie z którą, wszyscy mają prawo do równego traktowania, a nikt nie może być dyskryminowany z jakiegokolwiek przyczyny.

Przeciętne zatrudnienie w grupach zawodowych i struktura wiekowa zatrudnionych

Spółka nie zatrudnia pracowników.

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

Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych ponosi Zarząd. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności badanie rocznego sprawozdania finansowego. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe, po zakończeniu badania przez audytora, przesyłane są członkom Rady Nadzorczej, która dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. W Spółce prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych, przy czym kontrola merytoryczna dokonywana jest przez Zarząd, a kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez podmiot obsługujący Spółkę w zakresie finansowo-księgowym. Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej. Za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest podmiot zewnętrzny, któremu powierzono prowadzenie dokumentacji rachunkowej. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę sprawozdawczości finansowej i operacyjnej prowadzonej za pomocą systemu finansowo - księgowego. Zarząd dokonuje bieżącej analizy wyników finansowych Spółki i poszczególnych kosztów rodzajowych. Ewentualne błędy korygowane są wprost w księgach rachunkowych. Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakończonego okresu.

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Spółka nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Akcjonariusze nie posiadają innych praw głosu niż wynikające z posiadanych przez nich akcji Spółki. Zgodnie z regulacją zawartą w § 4 ust. 3 Statutu Spółki akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi w zakresie prawa głosu. Jedna akcja serii A daje prawo dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

W EMG S.A. nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Zgodnie z par. 5 ust. 1 Statutu Spółki:

Przeniesienie własności akcji imiennych wymaga zgody Zarządu. W przypadku odmowy wyrażenia zgody Zarząd winien wskazać innego nabywcę. Stanowisko Zarządu musi zostać wyrażone w formie pisemnej w terminie do dwu miesięcy od daty zawiadomienia Zarządu o zamiarze zbycia akcji. W takim przypadku cena zbycia akcji równa będzie wartości aktywów netto przypadających na jedną akcję wynikająca z ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego, a w przypadku wprowadzenia akcji do obrotu regulowanego, średni kurs zamknięcia z ostatnich 30 dni poprzedzających dzień złożenia wniosku do Zarządu w sprawie uzyskania zgody na przeniesienie własności akcji. Cena za akcje powinna zostać zapłacona w terminie 30 dni od dnia wskazania przez zarząd nabywcy.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd Spółki działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie Zgodnie z par. 10 Statutu Spółki:

„1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków. Liczbę członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej.

2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata.

3. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.

4. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości a także udziału w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

5. W przypadku jednoosobowego Zarządu, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu z prokurentem.”

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki.

Zmiana Statutu Spółki następuje zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i innych aktów prawa. Statut EMG S.A. nie zawiera w tym zakresie dodatkowych uregulowań.

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie.

Zgodnie z par. 8 Statutu Spółki:

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Warszawie, w Mikołowie lub w Gdańsku.
2. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy winno się odbyć nie później niż w czerwcu roku następującego po roku obrotowym.
3. Zwołanie Walnego Zgromadzenia wymaga procedury przewidzianej Kodeksem spółek handlowych,
4. Do Walnego Zgromadzenia należą sprawy przewidziane Kodeksem spółek handlowych i niniejszym statutem, a w szczególności:
 - rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy
 - udzielania absolutorium członkom organów spółki,
 - zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - wyłączenie z uwzględnieniem postanowień § 7 całości lub części zysku od podziału i określenia jego przeznaczenia,
 - wybór rady nadzorczej
 - określenie zasad wynagradzania członków rady nadzorczej.
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że Kodeks spółek handlowych przewiduje surowsze warunki.

Informacja o polityce prowadzonej w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Spółka nie prowadzi polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

W imieniu Zarządu EMG Spółka Akcyjna

Adam Kolbuch
Prezes Zarządu

.....

Katowice, dnia 3 września 2020 r.