

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo!

Akcjonariusze!

Z przyjemnością prezentuję Państwu sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mangata Holding za 2016 rok oraz podsumowanie najważniejszych wydarzeń ubiegłego roku. Dziś nasza organizacja to nowoczesny holding przemysłowy o stabilnej pozycji finansowej i rynkowej, który dzięki konsekwentnej realizacji strategii potrafi rozwijać się dynamicznie w każdych, nawet najtrudniejszych warunkach.

Grupa Mangata Holding działa w trzech segmentach biznesowych, a mianowicie są to podzespoły dla motoryzacji i komponenty (automotive), armatura i automatyka przemysłowa i obszar elementów złącznych. Sytuacja rynkowa w 2016 była zróżnicowana zarówno w poszczególnych segmentach, jak i na kluczowych rynkach, na których lokujemy naszą produkcję. Satysfakcjonujący i stabilny wzrost przychodów ze sprzedaży odnotowaliśmy w segmencie automotive, gdzie dzięki realizacji nowych projektów i sprzyjającej koniunkturze dobrze wykorzystaliśmy potencjał rynkowy. Dzięki włączeniu spółek Kuźnia Polska i Masterform w pełny rok obrotowy sprzedaż tego segmentu znacząco wzrosła i na koniec roku 2016 stanowiła ponad 50% udziału w sprzedaży ogółem Grupy. Słabsze wyniki sprzedażowe odnotowaliśmy w segmencie armatury przemysłowej. Na rynku polskim w II półroczu dało się odczuć spowolnienie gospodarcze wraz ze wstrzymaniem inwestycji przemysłowych i infrastrukturalnych. Negatywne skutki na bieżąco niwelowaliśmy poprzez alternatywne rynki zbytu i poszukiwanie nowych możliwości współpracy. Dzięki reorientacji geograficznej naszych sił sprzedaży zawieraliśmy nowe kontrakty na odległych rynkach w Afryce i Azji. W roku 2016 kierowaliśmy około 65% produkcji do odbiorców spoza Polski i byliśmy aktywni na około 70 rynkach zagranicznych. Ważny dla armatury rynek rosyjski w 2016 był stabilny i pojawiły się oznaki ożywienia na rok 2017. Słabsze wyniki odnotowaliśmy również w segmencie elementów złącznych, gdzie mocno odczuliśmy wstrzymanie inwestycji w kolejnictwie oraz brak poprawy sytuacji w górnictwie. W obszarze automatyki przemysłowej, gdzie działa spółka Techmadex, realizowane przez spółkę kontrakty budowlane nie przyniosły oczekiwanych wyników, a na ich pogorszenie wpływ miało wyhamowanie inwestycji w sektorze infrastruktury gazowniczej.

W minionym roku skoncentrowaliśmy się na reorganizacji Grupy i zasad funkcjonowania spółki holdingowej. Dokonaliśmy przekształcenia i reorganizacji spółki matki, w wyniku czego działalność produkcyjna armatury i odlewów została przeniesiona do nowoutworzonego podmiotu ZETKAMA sp. z o.o., a ZETKAMA S.A. pozostała podmiotem zarządzającym w Grupie Kapitałowej i zmieniła nazwę na MANGATA HOLDING S.A. Spółka dominująca realizuje w stosunku do podmiotów zależnych funkcje korporacyjne w zakresie zarządzania strategicznego i finansowego. Natomiast spółki zależne

funkcjonujące w swoich segmentach biznesowych realizują ważne funkcje sprzedażowe, marketingowe, operacyjne i zadania inwestycyjne. Mangata Holding stworzyła nowy model organizacji Grupy, który podniesie efektywność wdrażania jej strategii dalszego rozwoju, poprzez realizację projektów strategicznych i inwestycyjnych. Stale analizujemy możliwości rynkowe z celem potencjalnych akwizycji.

W 2016 roku Grupa realizowała ważne projekty w obszarze optymalizacji i doskonalenia efektywności w procesach operacyjnych, zmierzające do dalszej poprawy marżowości prowadzonych biznesów i lepszego zorientowania na potrzeby klienta. Projekty prowadzone w ramach Grupy miały na celu jeszcze większą integrację i wzajemną wymianę doświadczeń. W minionym roku w ramach Grupy kontynuowany był proces reorganizacji spółki Armak, mający na celu stworzenie jednego przedsiębiorstwa z Zetkama. W grupie wdrażany jest wspólny program informatyczny klasy ERP dla produkcji w segmencie armatury. Prace nad nim są już mocno zaawansowane, termin zakończenia projektu planowany jest na połowę bieżącego roku. Naszą dewizą jest stałe podnoszenie atrakcyjności oferty dla klienta, która spełnia cechy dobrej ceny i jakości. Zorientowanie na potrzeby klienta wymaga od nas stałego inwestowania w technologie, odnawiania parku maszynowego, jak również prowadzenia aktywnych działań w obszarze badań i rozwoju. W tym celu sukcesywnie rozwijamy spółkę Zetkama R&D, która koncentruje się nad rozwojem produktowym w obszarze armatury i odlewów oraz wdraża nowe rozwiązania konstrukcyjne i technologiczne.

Rok 2016 był kolejnym rokiem, w którym Grupa odnotowała znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży, poprawiła wynik operacyjny i wynik netto. W 2016 roku Grupa Mangata Holding osiągnęła przychody w wysokości 568 251 tys. zł i jest to wynik o 51% lepszy w stosunku do roku 2015 (377 137 tys. zł). Wynik EBITDA Grupy za rok 2016 wyniósł 79 984 tys. zł i w porównaniu z kwotą 51 556 tys. zł w roku 2015 był o 55% wyższy. Odnotowany zysk netto za rok 2016 w kwocie 45 007 tys. zł był wyższy o 41% od zysku netto w roku 2015 (31 940 tys. zł). Rentowność mierzona wskaźnikiem EBITDA została osiągnięta na poziomie 14%, a rentowność netto na poziomie 8%. Dobre wyniki finansowe roku 2016 idą w parze z bezpieczną strukturą finansowania i niskim poziomem zadłużenia netto Grupy, co w konsekwencji daje dalsze możliwości rozwojowe Grupy.

W 2017 roku naszym celem będzie dalszy rozwój holdingu. Wzrost wartości Grupy będzie następował poprzez rozwój organiczny z wykorzystaniem istniejącego potencjału produkcyjnego spółek, dodatkowe projekty rozwojowe szczególnie w segmencie automotive, integrację podmiotów tworzących Grupę, wzrost organiczny oraz przemyślane akwizycje.

Szanowni Państwo,

Zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym wyniki są odzwierciedleniem zaplanowanych i zrealizowanych w 2016 roku projektów. Osiągnięte cele strategiczne i wyniki finansowe są rezultatem zaangażowania pracowników wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING. Pragnę wyrazić podziękowanie dla całego zespołu, który niezmiennie z ogromną determinacją i zaangażowaniem dążył do osiągnięcia rezultatów, jakie możemy dzisiaj zaprezentować.

W imieniu Zarządu MANGATA HOLDING, dziękuję wszystkim naszym Partnerom w biznesie za wspólny rok, Radzie Nadzorczej za wsparcie i zaangażowanie w realizowane projekty oraz akcjonariuszom - za zaufanie, jakim nas obdarzają.

Rozpoczęliśmy rok 2017, w którym zamierzamy kontynuować budowanie silnej Grupy Kapitałowej, będzie to rok kolejnych wyzwań i nowych projektów.

Dziękuję Państwu za okazane nam zaufanie i pragnę zapewnić, że wraz z całym Zarządem i Radą Nadzorczą dokładamy wszelkich starań, aby MANGATA HOLDING S.A. cieszyła się zainteresowaniem inwestorów.

Z wyrazami szacunku,

Leszek Jurasz
Prezes Zarządu