



GRUPA KAPITAŁOWA MANGATA HOLDING S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje ogólne.....	9
2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
3. Segmenty operacyjne.....	11
4. Cykliczność oraz sezonowość działalności	14
5. Koszty według rodzaju	14
6. Pozostałe przychody operacyjne.....	14
7. Pozostałe koszty operacyjne	15
8. Przychody finansowe	15
9. Koszty finansowe	16
10. Podatek dochodowy	17
11. Wartość firmy	17
12. Wartości niematerialne.....	19
13. Rzeczowe aktywa trwałe	21
14. Zapasy	23
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	23
16. Odpisy aktualizujące	23
17. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	24
18. Instrumenty pochodne.....	26
19. Rezerwy	26
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27
21. Kredyty	27
22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe.....	28
23. Sprawy sądowe	28
24. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	29
25. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	29
26. Podpisy	30

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**
(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI
FINANSOWEJ**

AKTYWA	Nota	30.06.2017	31.12.2016
Wartość firmy	11	33 116	34 616
Wartości niematerialne	12	44 763	44 098
Rzeczowe aktywa trwałe	13	319 775	295 390
Nieruchomości inwestycyjne		9 059	9 129
Należności i pożyczki		1 072	328
Pochodne instrumenty finansowe		0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		107	105
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		656	884
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 787	4 054
Aktywa trwałe razem		412 335	388 604
Zapasy	14	90 342	87 002
Należności handlowe oraz pozostałe należności	15	131 290	98 186
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		20	1 605
Pożyczki krótkoterminowe		726	735
Pochodne instrumenty finansowe	18	3 254	286
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		53	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 308	1 565
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		42 136	43 816
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa obrotowe razem		271 129	233 195
AKTYWA RAZEM		683 464	621 799

PASYWA	Nota	30.06.2017	31.12.2016
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy		1 335	1 335
Akcje własne (-)		0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		164 211	164 211
Pozostałe kapitały		2 567	-1 473
Zyski zatrzymane:		249 518	224 041
- wynik roku bieżącego		25 434	44 891
- zysk (strata) z lat ubiegłych		224 084	179 150
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		417 631	388 114
Udziały niedające kontroli		21 427	21 272
Kapitał własny razem		439 058	409 386
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	45 847	44 578
Leasing finansowy		20 179	10 584
Pochodne instrumenty finansowe		0	0
Pozostałe zobowiązania		31	3 896
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		25 458	24 653
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19	11 144	10 667
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 170	3 437
Zobowiązania długoterminowe razem		105 829	97 815
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20	72 056	58 445
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 372	1 092
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21	33 244	28 969
Leasing finansowy		8 229	4 435
Pochodne instrumenty finansowe	18	0	335
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19	17 901	17 036
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19	815	836
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 960	3 450
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		138 577	114 598
Zobowiązania razem		244 406	212 413
PASYWA RAZEM		683 464	621 799

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Nota	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3	314 081	298 330
Przychody ze sprzedaży produktów		282 977	272 226
Przychody ze sprzedaży usług		9 810	8 732
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		21 294	17 372
Koszt własny sprzedaży		246 972	224 590
Koszt sprzedanych produktów	5	223 324	203 117
Koszt sprzedanych usług	5	9 286	9 961
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		14 362	11 512
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		67 109	73 740
Koszty sprzedaży	5	14 180	14 562
Koszty ogólnego zarządu	5	20 898	19 822
Pozostałe przychody operacyjne	6	5 573	1 189
Pozostałe koszty operacyjne	7	3 099	4 713
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		34 505	35 832
Przychody finansowe	8	1 231	1 471
Koszty finansowe	9	4 713	1 229
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		31 023	36 074
Podatek dochodowy	10	5 264	6 285
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		25 759	29 789
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		25 759	29 789
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		25 434	30 052
- akcjonariuszom niekontrolującym		325	-263

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

Dane w PLN	01.01. - 30.06.2017	01.01. - 30.06.2016
Z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	3,86	4,46
- rozwodniony	3,86	4,46
Z działalności zaniechanej		
- podstawowy	0,00	0,00
- rozwodniony	0,00	0,00

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW**

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
Zysk (strata) netto	25 759	29 789
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	4 279	-1 526
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	0	0
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	5 122	-1 821
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	4 614	-1 821
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	508	0
Zyski (straty) aktuarialne	0	0
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	843	-295
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	4 279	-1 526
Całkowite dochody	30 038	28 263
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	29 474	28 708
- akcjonariuszom niekontrolującym	564	-445

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU
(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 01.01. do 30.06.2017 roku

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	0	164 211	-1 473	224 041	388 114	21 272	409 386
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na początek okresu	1 335	0	164 211	-1 473	224 041	388 114	21 272	409 386
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością	0	0	0	0	43	43	-409	-366
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	43	43	-409	-366
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	25 434	25 434	325	25 759
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	4 040	0	4 040	239	4 279
Razem całkowite dochody	0	0	0	4 040	25 434	29 474	564	30 038
Saldo na koniec okresu	1 335	0	164 211	2 567	249 518	417 631	21 427	439 058

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**
(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

za okres od 01.01. do 30.06.2016 roku

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały nieudające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	0	164 211	682	178 124	344 352	23 424	367 776
Zmiana polityki rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów lat poprzednich	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na początek okresu	1 335	0	164 211	682	178 124	344 352	23 424	367 776
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością	0	0	0	0	2 120	2 120	-2 120	0
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	2 120	2 120	-2 120	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	30 052	30 052	-262	29 790
Inne	0	0	0	0	-518	-518		-518
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	-1 343	0	-1 343	-183	-1 526
Razem całkowite dochody	0	0	0	-1 343	29 534	28 191	-445	27 746
Saldo na koniec okresu	1 335	0	164 211	-661	209 778	374 663	20 859	395 522

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

**SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW
PIENIĘŻNYCH**

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 023	36 074
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	11 872	10 716
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	927	763
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez wynik	0	0
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-982	-807
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	135	0
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-133	-1 220
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	47	0
Koszty odsetek	974	885
Przychody z odsetek	-485	-242
Transakcje z mniejszością	554	0
Odpis aktualizujący wartość firmy	1 500	3 500
Inne korekty	0	0
Korekty razem:	14 409	13 595
Zmiana stanu zapasów	-3 340	-1 784
Zmiana stanu należności	-33 848	-18 844
Zmiana stanu zobowiązań	13 817	8 589
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	49	390
Zmiana kapitału obrotowego	-23 322	-11 649
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	-2 293	-7 568
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	19 817	30 452
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-1 398	-2 161
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-23 558	-12 212
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	971	91
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	70	357
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	0	0
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	133	28
Wpływy z otrzymanych dotacji	0	0
Otrzymane odsetki	485	242
Otrzymane dywidendy	0	0
Inne wpływy (wydatki) z działalności inwestycyjnej	-46	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 343	-13 655
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0
Nabycie akcji własnych przez jednostki zależne	-399	-929
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	20 577	11 581
Spłaty kredytów i pożyczek	-13 314	-9 169
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-4 321	-1 688
Odsetki zapłacone	-974	-885
Dywidendy wypłacone	0	0
Wpływy z otrzymanych dotacji	0	0
Inne wpływy (wydatki) z działalności finansowej	324	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 893	-1 090
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-1 633	15 707
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic	-47	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 680	15 707
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	43 816	18 329
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	42 136	34 036

DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

a) Informacje o Spółce dominującej

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”) jest Mangata Holding S.A. („Spółka”, „Spółka dominująca”, „Emitent”).

Spółka dominująca została utworzona aktem notarialnym z dnia 1 grudnia 1990 roku Rep. A. 1453/90. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000084847. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 890501767.

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

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Skład Zarządu Spółki dominującej w okresie objętym raportem:

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

W 2017 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

W czerwcu 2017 roku rozpoczął się proces konsolidacji struktury własności przez głównych akcjonariuszy Spółki, co szerzej zostało opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

b) Informacje o Grupie Kapitałowej

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest:

- produkcja armatury,
- produkcja odlewów,
- produkcja elementów złącznych,
- produkcja podzespołów dla motoryzacji,
- produkcja komponentów dla przemysłu maszynowego,
- automatyka przemysłowa.

Poza Spółką dominującą w skład Grupy na 30 czerwca 2017 roku wchodziły następujące spółki:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale na 30.06.2017	Udział Grupy w kapitale na 31.12.2016
Śrubena Unia S.A.	ul. Grunwaldzka 5, 34-300 Żywiec	100,00%	100,00%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43, 44-240 Żory	100,00%	100,00%
Armak S.A.	ul. Swobodna 9, 41-200 Sosnowiec	n/d	98,83%
ZETKAMA R&D Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
Masterform Sp. z o.o.	ul. Mikulicza 6a, 41-200 Świebodzice	75,00%	75,00%
Kuźnia Polska S.A.	ul. Górecka 32, 43-430 Skoczów	95,09%	95,09%
ZETKAMA Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	100,00%	100,00%
Techmadex S.A.	ul. Migdałowa 91, 02-796 Warszawa	51,02%	51,02%
GP Energia Sp. z o.o.	ul. Pułaskiego 26C/2, Białystok	45,92%	45,92%
Siskin 5 Sp. z o.o. S.K.A.	ul. Swobodna 9, 41-200 Sosnowiec	n/d	100,00%
Mangata Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	100,00%	100,00%
ZETKAMA Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

Techmadex S.A. (spółka zależna Mangata Holding S.A.) posiada 90% udziałów w spółce GP Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, ul. Pułaskiego 26C/2.

Techmadex S.A. posiadał 25% udziałów w jednostce stowarzyszonej - Predictive Service Europe Sp. z o.o. Wartość tych udziałów była w całości objęta odpisem aktualizującym. W dniu 18 maja 2017 roku została podpisana umowa sprzedaży tych udziałów na rzecz Predictive Service LLC (większościowy udziałowiec Predictive Service Europe Sp. z o.o.) za cenę 35 tys. USD.

Po połączeniu zarejestrowanym w dniu 5 stycznia 2017 roku Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o. oraz Siskin 5 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., zmiana uległa struktura własności w Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o. Wspólnikami byli: Armak S.A. (71,65% udziałów), Mangata Holding S.A. (28,26% udziałów) oraz Mangata Nieruchomości Sp. z o.o. (0,09% udziałów). Emitent w sposób pośredni i bezpośredni posiada 100% udziałów w kapitale Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.

W dniu 22 czerwca 2017 właściwy sąd rejestrowy zarejestrował połączenie spółek Zetkama Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z Armak S.A. (spółka przejmowana). W wyniku połączenia kapitał zakładowy Zetkama Sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 60.000 tys. PLN do kwoty 77.900 tys. PLN. Wszystkie nowoutworzone udziały zostały objęte przez Mangata Holding S.A.

2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

a) Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz innych obowiązujących przepisów.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez roczne sprawozdania finansowe i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe było przedmiotem przeglądu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

b) Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie jest skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. Obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz dane na ten dzień.

Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku i dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 czerwca 2017 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2016 roku.

c) Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

d) Profesjonalny osąd i szacunki

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków księgowych i przyjęcia założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach uznawanych za racjonalne w danych okolicznościach i stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczne wartości mogą się różnić od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd Spółki dominującej, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach objaśniających. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Osądy i szacunki mające istotny wpływ na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w notach: 6, 11, 16 oraz 19.

e) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacyjna

Walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, który jest również walutą funkcjonalną dla Grupy. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są po zaokrągleniu do tysiący złotych.

f) Opis zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które weszły w życie od 1 stycznia 2017 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane skonsolidowane wyniki finansowe oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych. Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Wpływ zmian MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy jest na bieżąco analizowany.

g) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 2 października 2017 roku.

3. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zarząd Jednostki dominującej przyjął następujący podział na segmenty operacyjne:

- Podzespoły dla motoryzacji i komponenty,
- Automatyka przemysłowa i Armatura,
- Elementy złączne,
- Działalność pozaprodukcyjna.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

Podzespoły dla motoryzacji i komponenty

Segment Podzespoły dla motoryzacji i komponenty obejmuje działalność w zakresie produkcji:

- elementów składowych układów wydechowych dla samochodów osobowych wykonywane z rur stalowych nierdzewiejących (rury gięte, rury gięte perforowane, rury perforowane proste, rury perforowane z kształtowanymi końcówkami, rury gięte wielokrotnie kształtowane, rezonatory wydechowe),
- komponentów mających zastosowanie w najbardziej zaawansowanych technologicznie maszynach i urządzeniach w motoryzacji (samochodach ciężarowych i autobusach, samochodach sportowych i luksusowych),
- elementów zawieszenia: dźwignie, czopy, sworznie, tuleje,
- elementów układu kierowniczego: końcówki drążków kierowniczych, krzyżaki, przeguby,
- elementów układu napędowego: wały napędowe, złącza, końcówki złączy, krzyżaki, piasty,
- elementów silnika (osprzętu silnika): dźwignienki zaworowe, wsporniki,
- elementów skrzyni biegów: wałki główne i pośrednie, koła przekładniowe, pierścienie synchronizatora, tuleje.

Spółki Grupy świadczą także usługi w zakresie:

- obróbki wielkoseryjnych odlewów aluminiowych oraz żeliwnych dla przemysłu motoryzacyjnego, rolnictwa, budownictwa i innych branż przemysłowych stanowiących zarówno własność klienta, jak również sprzedawanych wraz z odlewem,
- wykonawstwa matryc, azotowania i śrutowania.

Odbiorcami finalnymi wyrobów Spółek Grupy są przede wszystkim są czołowi globalni producenci z branży motoryzacyjnej, metalowej oraz pozostały przemysł.

Automatyka przemysłowa i armatura

Zakresem działalności segmentu Automatyka przemysłowa i Armatura jest produkcja i sprzedaż armatury przemysłowej oraz usługi z zakresu projektowania, wykonawstwa i integracji automatyki przemysłowej.

Linie produktowe oferowane przez Spółki Grupy to:

- zawory grzybkowe zaporowe, służące do odcinania przepływającego czynnika,
- zawory zwrotne (grzybkowe, klapowe i zwrotne),
- zawory regulujące, pozwalają na płynną regulację przepływającego czynnika,
- zawory mieszkowe, zawory odcinające przepływ czynnika, posiadające uszczelnienie dławnicy w postaci mieszka,
- zawory pływakowe,
- kurki kulowe, służące do odcinania przepływającego czynnika,
- osadniki-filtry, urządzenia ochronne oczyszczające czynnik z zanieczyszczeń,
- kosze ssawne, zapobiegające przepływowi powrotnemu czynnika z jednoczesną funkcją jego oczyszczenia,
- odpowietrzniki, urządzenia odpowietrzające instalację.

Wyroby wytwarzane przez Spółki Grupy znajdują zastosowanie w takich branżach jak: ciepłownictwo i ogrzewnictwo, wentylacja i klimatyzacja, wodociągi i kanalizacja, przemysł stoczniowy oraz zakłady przemysłowe. Do ich wytwarzania wykorzystywane są produkowane przez siebie odlewy. Odlewy są wytwarzane w odlewni żeliwa w Ścinawce Średniej. Odlewy produkowane są zarówno na potrzeby własne jak również na sprzedaż, głównie dla innych producentów armatury.

Elementy złączne

Oferta tego segmentu jest bardzo szeroka, zarówno w układzie wymiarowym, jak i asortymentowym. Duży udział stanowią wyroby z różnego rodzaju pokryciami antykorozyjnymi wykonywanymi w kooperacji. W tym zakresie produkcja segmentu zawiera między innymi: cynkowanie galwaniczne, cynkowanie ogniowe, dakromet, geomet, cynk-nikiel, delta tone i inne. Odrębną grupą produktową są elementy złączne nawierzchni kolejowej takie jak: wkręty kolejowe, śruby stopowe które znajdują atrakcyjne rynki zbytu w Europie. Produkcja segmentu obejmuje zarówno wyroby standardowe (według norm) jaki i wyroby niestandardowe według specyfikacji i wymagań klienta.

Działalność pozaprodukcyjna

Segment działalności pozaprodukcyjnej zajmuje się obsługą majątku nieprodukcyjnego stanowiącego obecnie własność spółki Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o. której majątek stanowią nieruchomości. Składnikami majątku zarządzanymi w segmencie są nieruchomości położone w Sosnowcu, Katowicach, Kłodzku oraz w Ścinawce Średniej. Głównym zakresem działalności w segmencie jest sprzedaż nieruchomości oraz wynajem powierzchni produkcyjnych, magazynowych oraz biurowych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej 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 okres od 01.01. do 30.06.2017 roku

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	167 184	79 519	66 933	445	314 081
Przychody od innych segmentów	303	21 341	565	5 243	27 452
Przychody ze sprzedaży ogółem	167 487	100 860	67 498	5 688	341 533
Wynik operacyjny segmentu	36 763	16 708	13 754	-116	67 109

za okres od 01.01. do 30.06.2016 roku

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	153 962	74 404	69 085	879	298 330
Przychody od innych segmentów	404	12 828	450	241	13 923
Przychody ze sprzedaży ogółem	154 366	87 232	69 535	1 120	312 253
Wynik operacyjny segmentu	41 470	15 513	16 729	28	73 740

Uzgodnienie wyniku segmentów operacyjnych z wynikiem Grupy zaprezentowanym w skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016
Zysk brutto ze sprzedaży	67 109	73 740
Koszty sprzedaży	-14 180	-14 562
Koszty ogólnego zarządu	-20 898	-19 822
Pozostałe przychody operacyjne	5 573	1 189
Pozostałe koszty operacyjne	-3 099	-4 713
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 505	35 832
Przychody finansowe	1 231	1 471
Koszty finansowe	-4 713	-1 229
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 023	36 074
Podatek dochodowy	5 264	6 285
Zysk (strata) netto	25 759	29 789

Aktywa i zobowiązania w ramach segmentów przedstawiają się następująco:

Stan na 30.06.2017	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	384 833	188 476	97 818	12 337	683 464
Zobowiązania segmentu	138 445	47 863	30 881	27 217	244 406

Stan na 31.12.2016	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	345 576	176 968	86 796	12 459	621 799
Zobowiązania segmentu	118 094	44 584	24 404	25 331	212 413

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU*(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)*

Przychody Grupy uzyskane od klientów zewnętrznych w przekroju obszarów geograficznych przedstawiają się następująco:

	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
Polska	103 625	106 035
Unia Europejska	165 544	163 949
Pozostałe kraje	44 912	28 346
Przychody ze sprzedaży	314 081	298 330

Przychody Grupy uzyskiwane od klientów zewnętrznych zaprezentowano w przekroju obszarów geograficznych, które wyodrębniane są przez Grupę według kryterium lokalizacji klientów zewnętrznych.

Sprzedaż do żadnego z klientów nie przekroczyła 10% przychodów ze sprzedaży Grupy.

4. Cykliczność oraz sezonowość działalności

Działalność spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie podlega istotnym zjawiskom cykliczności ani sezonowości.

5. Koszty według rodzaju

	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
Amortyzacja	12 799	11 479
Świadczenia pracownicze	69 186	69 788
Zużycie materiałów i energii	142 763	133 268
Usługi obce	37 007	32 930
Podatki i opłaty	2 589	2 697
Pozostałe koszty rodzajowe	2 463	2 178
Koszty wg rodzaju razem	266 807	252 340
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	1 427	-1 914
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-546	-2 964
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	267 688	247 462

6. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	79	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	25	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	25	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	312	232
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	43	0
Otrzymane kary i odszkodowania	3	0
Dotacje otrzymane	89	115
Przedawnione zobowiązania	6	0
Bonus za obrót	15	0
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	4 510	738
Odszkodowania z ubezpieczenia	354	104
Przychody z refaktur	112	0
Pozostałe przychody operacyjne razem	5 573	1 189

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

Najistotniejszą pozycję pozostałych przychodów operacyjnych stanowi wyksięgowane zobowiązanie do dopłaty do ceny nabycia akcji Masterform S.A. (obecnie Masterform Sp. z o.o.).

Zgodnie z warunkami nabycia 80% akcji Masterform S.A., cena zakupu mogła zostać zwiększona o 3.968 tys. PLN w przypadku zrealizowania przez Masterform S.A. celów określonych w umowie inwestycyjnej.

Na dzień sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego dokonano weryfikacji zadań zawartych w umowie inwestycyjnej. W rezultacie przeprowadzonej analizy stwierdzono, że nie istnieją przesłanki pozwalające stwierdzić, iż Masterform S.A. zrealizuje wskazane w umowie inwestycyjnej cele – osiągnięcie założonego poziomu skumulowanej wartości EBITDA za lata 2015-2017. Na tej podstawie została podjęta decyzja o wyksięgowaniu zobowiązania do dopłaty za akcje Masterform S.A.

7. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	112	27
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Odpisy aktualizujące wartość firmy	1 500	3 500
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	135	137
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	128	265
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	330	0
Utworzenie rezerw	151	84
Koszty usuwania braków i złomowania	185	141
Likwidacja środków trwałych	7	7
Przekazane darowizny	119	150
Bonus za obrót	3	0
Koszty przenoszenia zakładu armatury	0	0
Kary umowne	0	0
Inne koszty	233	402
Straty w majątku trwałym	78	0
Koszty sądowe	2	0
Koszty refaktur	116	0
Zapłacone odszkodowania	0	0
Pozostałe koszty operacyjne razem	3 099	4 713

W pozostałych kosztach operacyjnych w pierwszym półroczu 2017 roku ujęty został odpis aktualizujący wartość firmy powstałej na nabyciu Techmadex S.A. w kwocie 1.500 tys. PLN. Odpis ten został oszacowany na bazie przeprowadzonego testu na utratę wartości, co szerzej zostało opisane w nocie 11 niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Przychody finansowe

	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	279	173
Pożyczki i należności (odsetki)	99	69
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik	378	242

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

<i>Zyski z wyceny oraz realizacja instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Akcje spółek notowanych	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	0	0
<i>Różnice kursowe</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	0
Pożyczki i należności	356	728
Zobowiązania	214	17
Różnice kursowe razem	571	745
<i>Pozostałe przychody finansowe:</i>		
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	0	0
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Dywidendy z inwestycji w jednostki zależne	0	0
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek	0	0
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	0	0
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	0	0
Inne przychody finansowe	282	484
Pozostałe przychody finansowe	282	484
Przychody finansowe razem	1 231	1 471

9. Koszty finansowe

	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	209	44
Kredyty w rachunku kredytowym	673	640
Kredyty w rachunku bieżącym	1	129
Pożyczki (odsetki)	59	16
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	79	72
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 021	901
<i>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>		
Instrumenty pochodne handlowe	0	0
Instrumenty pochodne zabezpieczające	0	0
Akcje spółek notowanych	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Jednostki funduszy inwestycyjnych	0	0
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i	0	0

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

<i>Różnice kursowe</i>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	542	0
Pożyczki i należności	2 414	0
Zobowiązania	532	0
Różnice kursowe razem	3 488	0
<i>Pozostałe koszty finansowe:</i>		
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	0	0
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	27	0
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	0	36
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
Inne koszty finansowe	177	292
Pozostałe koszty finansowe	204	328
Koszty finansowe razem	4 713	1 229

10. Podatek dochodowy

	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
Bieżący podatek dochodowy	5 339	7 614
<i>Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy</i>	5 357	7 614
<i>Korekty podatku za poprzednie okresy</i>	-18	0
Odroczony podatek dochodowy	-75	-1 329
<i>Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych</i>	-75	-965
<i>Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych</i>	0	-364
Podatek dochodowy razem	5 264	6 285

Wyliczenie efektywnej stawki podatku	01.01. do 30.06.2017	01.01. do 30.06.2016
Zysk brutto	31 023	36 074
Teoretyczny podatek od zysku brutto	5 894	6 854
Różnice trwałe:		
- przychody z tytułu dywidend		
- przychody /koszty niepodatkowe	-1 291	-1 284
Ulga strefowa	661	1 853
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów	5 264	6 285

11. Wartość firmy

Ujętą w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość firmy powstałą w wyniku zakupu spółek wchodzących w skład Grupy przedstawia tabela poniżej.

	30.06.2017	31.12.2016
Techmadex	1 290	2 790
Masterform	10 595	10 595
Kuźnia Polska	21 231	21 231
Razem	33 116	34 616

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU*(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)*

W I półroczu 2017 roku ujęto odpis aktualizujący wartość firmy powstałej na nabyciu Techmadex S.A. na kwotę 1.500 tys. PLN. Wartość odpisu została oszacowana w oparciu o wyniki testu na utratę wartości wartości firmy.

Do testu na utratę wartości przyjęto założenia uwzględniające, słabsze niż pierwotnie zakładano, prognozowane wyniki Techmadex za rok 2017. Test wykazał konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy Techmadex na kwotę 1.500 tys. PLN przy następujących założeniach:

- 5-letniej (lata 2018-2022) prognozy przepływów pieniężnych dla spółki,
- średnioważonego kosztu kapitału (WACC) wynoszącego 11%,
- stopie rezydualnej wynoszącej 2,5%.

Zmiany wartości firmy w okresie zaprezentowano w poniższej tabeli:

	01.01. do 30.06.2017	01.01. do 30.06.2016
Wartość brutto na początek okresu	38 116	38 116
Nabycie jednostek gospodarczych	0	0
Korekty prowizorycznego rozliczenia nabycia	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	0	0
Utrata kontroli nad jednostką zależną (-)	0	0
Inne zmiany	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	38 116	38 116
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	3 500	0
Odpis z tytułu utraty wartości ujęty w wyniku	1 500	3 500
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	5 000	3 500
Wartość firmy netto na początek okresu	34 616	34 616
Wartość firmy netto na koniec okresu	33 116	34 616

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

12. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2017 roku

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozkładowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	5 969	2 864	1 191	9 002	11 951	13 121	44 098
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	138	1 151	533	0	802	2 624
Sprzedaż spółki zależnej (-)	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	309	0	-309	-1 032	-1 032
Amortyzacja (-)	-77	-188	-214	-437	-11	0	-927
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	5 892	2 814	2 437	9 098	11 631	12 891	44 763

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**
(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2016

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	6 122	3 018	1 528	4 450	11 970	9 826	36 914
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	93	117	745	0	1 518	2 473
Sprzedaż spółki zależnej (-)	0	0	0	0	-312	0	-312
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja (-)	-77	-181	-197	-297	-11	0	-763
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	0	0	0
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży (-)	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	6 045	2 930	1 448	4 898	11 647	11 344	38 312

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2017 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	3 753	96 791	165 462	3 821	12 872	12 691	295 390
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	291	23 256	1 422	1 961	29 880	56 810
Sprzedaż spółki zależnej (-)	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-14	-1 419	-67	-12	0	-1 512
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	-1	0	0	-19 040	-19 041
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja (-)	0	-1 665	-8 463	-484	-1 260	0	-11 872
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	0	0	0
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	3 753	95 403	178 835	4 692	13 561	23 531	319 775

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**
(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2016 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	3 753	97 870	147 509	3 669	12 461	21 272	286 534
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	842	16 897	452	1 554	8 332	28 077
Sprzedaż spółki zależnej (-)	0	0	0	0	0	-3 030	-3 030
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-42	-429	-4	-2	0	-477
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	0	0	0	-15 845	-15 845
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Amortyzacja (-)	0	-1 638	-7 498	-471	-1 109	0	-10 716
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	0	0	0
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	3 753	97 032	156 479	3 646	12 904	10 729	284 543

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

14. Zapasy

	30.06.2017	31.12.2016
Materiały	36 826	29 145
Wyroby gotowe	14 519	23 452
Półprodukty i produkcja w toku	31 776	27 328
Towary	7 221	7 077
Wartość bilansowa zapasów razem	90 342	87 002

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.06.2017	31.12.2016
Należności handlowe	120 784	92 194
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych (-)	-5 242	-5 175
Należności handlowe netto	115 542	87 019
Inne należności	2 148	283
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych (-)	-30	-33
Kaucje z tytułu usług budowlanych	290	404
Kaucje wpłacone z innych tytułów	1	6
Pozostałe należności finansowe netto	2 533	660
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	9 781	9 875
Przedpłaty i zaliczki	3 677	330
Pozostałe należności niefinansowe	271	302
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-514	0
Należności niefinansowe	13 215	10 507
Należności handlowe oraz pozostałe razem	131 290	98 186

16. Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące zapasy	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
Stan na początek okresu	1 871	1 868
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	330	143
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-312	-375
Odpisy wykorzystane (-)	-123	0
Stan na koniec okresu	1 766	1 636

Odpisy aktualizujące należności i pożyczki	01.01.-30.06.2017	01.01.-30.06.2016
Stan na początek okresu	5 646	6 527
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	263	1 666
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-50	-396
Odpisy wykorzystane (-)	-73	-18
Inne zmiany	0	0
Zmiany związane ze zmianą struktury Grupy	0	956
Stan na koniec okresu	5 786	8 735

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej, zapasy nie objęte odpisem aktualizującym nie utraciły przydatności gospodarczej, natomiast spłata należności nie objętych odpisami aktualizującymi nie budzi wątpliwości.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**
(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

17. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

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		

Stan na 30.06.2017 roku

	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	Razem
Należności i pożyczki	1 072	0	0	0	0	0	0	1 072
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	107	0	0	107
Długoterminowe aktywa finansowe	1 072	0	0	0	107	0	0	1 179
Należności handlowe oraz pozostałe należności	118 075	0	0	0	0	0	13 215	131 290
Pożyczki	726	0	0	0	0	0	0	726
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	3 254	0	3 254
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	53	0	0	0	0	0	0	53
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 136	0	0	0	0	0	0	42 136
Krótkoterminowe aktywa finansowe	160 990	0	0	0	0	3 254	13 215	177 459
Kategoria aktywów finansowych razem	162 062	0	0	0	107	3 254	13 215	178 638

Stan na 31.12.2016 roku

	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	Razem
Należności i pożyczki	328	0	0	0	0	0	0	328
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	105	0	0	105
Długoterminowe aktywa finansowe	328	0	0	0	105	0	0	433
Należności handlowe oraz pozostałe należności	87 679	0	0	0	0	0	10 507	98 186
Pożyczki	735	0	0	0	0	0	0	735
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	286	0	286
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 816	0	0	0	0	0	0	43 816
Krótkoterminowe aktywa finansowe	132 230	0	0	0	0	286	10 507	143 023
Kategoria aktywów finansowych razem	132 558	0	0	0	105	286	10 507	143 456

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES
6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU**
(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

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		

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

Stan na 30.06.2017 roku

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	Razem
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	0	0	45 847	0	0	45 847
Leasing finansowy (długoterminowy)	0	0	0	0	20 179	20 179
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	31	31
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	45 847	0	20 210	66 057
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	0	0	63 246	0	8 810	72 056
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	0	0	33 244	0	0	33 244
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	0	0	0	0	8 229	8 229
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	96 490	0	17 039	113 529
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0	0	142 337	0	37 249	179 586

Stan na 31.12.2016 roku

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	Razem
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (długoterminowe)	0	0	44 578	0	0	44 578
Leasing finansowy (długoterminowy)	0	0	0	0	10 584	10 584
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	3 896	3 896
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0	0	44 578	0	14 480	59 058
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4	0	52 204	0	6 241	58 445
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne (krótkoterminowe)	0	0	28 969	0	0	28 969
Leasing finansowy (krótkoterminowy)	0	0	0	0	4 435	4 435
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0	335	0	335
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	4	0	81 173	335	10 676	92 184
Kategoria zobowiązań finansowych razem	4	0	125 751	335	25 156	151 242

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

18. Instrumenty pochodne

Grupa wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu. Celem takiego działania jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych w walucie EUR związanych ze zrealizowaną transakcją bądź wysoce prawdopodobną planowaną transakcją sprzedaży wyrobów Spółek Grupy. Biorąc pod uwagę fakt, iż Grupa realizuje corocznie sprzedaż w walucie EUR w ok. 60% sprzedaży ogółem, takie działanie jest niezbędne dla prawidłowego zarządzania ryzykiem walutowym.

Część instrumentów pochodnych została wyznaczona przez Grupę jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami MSR 39 (instrumenty pochodne zabezpieczające). Pozostałe instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Grupę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSR 39, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

W przychodach ze sprzedaży produktów za I półrocze 2017 roku została ujęta kwota 2.797 tys. PLN jako zrealizowane różnice kursowe z instrumentów zabezpieczających przepływy ze sprzedaży produktów w EUR. Na 30 czerwca 2017 roku wartość wyceny pochodnych instrumentów finansowych wynosi 3.254 tys. PLN (ujęte jako aktywa obrotowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej – termin zapadalności tych kontraktów nie przekracza 1 roku od dnia bilansowego). Wycena tych instrumentów została ujęta w korespondencji z kapitałem własnym, zgodnie z zasadami polityki zabezpieczeń którą stosuje Grupa.

Poniższa tabela prezentuje terminy realizacji zawartych przez Spółki Grupy kontraktów forward:

Rodzaj instrumentu pochodnego	Okres realizacji	Wartość realizowanych instrumentów [tys. EUR]
Forward - sprzedaż EUR	III kwartał 2017	7 800
Forward - sprzedaż EUR	IV kwartał 2017	6 750
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2018	4 450
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2018	3 300

Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych typu forward zabezpieczających kursy walut jest szacowana na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej - jako dane wejściowe inne niż ceny notowane (zaliczane do poziomu 1 hierarchii), które są obserwowalne na rynku w sposób bezpośredni (jako cena) lub pośredni (bazując na cenie).

W ciągu pierwszego półrocza 2017 roku nie wystąpiły przesunięcia pomiędzy poziomami 1,2,3 hierarchii wartości godziwej. Nie nastąpiły również zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych, ani zmiany warunków prowadzenia działalności gospodarczej, które mogłyby mieć wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych.

19. Rezerwy

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

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2017 roku

	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Koszty restrukturyzacji	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	20 300	0	0	836	21 136
Zwiększenie rezerw w okresie	1 500	0	0	497	1 997
Wykorzystanie rezerw (-)	-1 417	0	0	-500	-1 917
Rozwiązanie rezerw w okresie (-)	-147	0	0	-18	-165
Stan rezerw na koniec okresu	20 236	0	0	815	21 051

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2016 roku

	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Koszty restrukturyzacji	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	16 559	0	0	576	17 135
Zwiększenie rezerw w okresie	5 560	0	0	576	6 136
Wykorzystanie rezerw (-)	-3 698	0	0	-29	-3 727
Rozwiązanie rezerw w okresie (-)	-167	0	0	-206	-373
Stan rezerw na koniec okresu	18 254	0	0	917	19 171

Wzrost rezerw na świadczenia pracownicze wynika przede wszystkim z aktualizacji rezerw pracowniczych dotyczących pracowników Armak S.A., którzy w ramach połączenia Armak S.A. oraz Zetkama Sp. z o.o. objęci zostali regulaminem wynagradzania obowiązującym w Zetkama Sp. z o.o. Zmiana ta związana była min. z objęciem tych pracowników programem nagród jubileuszowych. Szacunek rezerw z tego tytułu został przeprowadzony przez niezależnego aktuarium.

Stan rezerw aktuarialnych w pozostałych spółkach nie był aktualizowany na 30 czerwca 2017 roku. W przypadku, gdy nie występują okoliczności uzasadniające konieczność szacunku rezerw aktuarialnych w trakcie roku obrotowego, spółki Grupy dokonują aktualizacji rezerw na koniec roku obrotowego.

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2017	31.12.2016
Zobowiązania z handlowe	61 037	48 602
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	1 916	3 541
Inne zobowiązania finansowe	293	61
Zobowiązania finansowe	63 246	52 204
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	7 530	4 423
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	1 126	434
Inne zobowiązania niefinansowe	154	506
Zobowiązania niefinansowe	8 810	6 241
Zobowiązania handlowe i pozostałe operacyjne	72 056	58 445

21. Kredyty

Wyszczególnienie	Termin spłaty kredytu	Waluta kredytu	Saldo 31.12.2016	Spłata	Zaciągnięcie	Inne zmiany (np. wycena)	Saldo 30.06.2017
Kredyt celowy	31.12.2019	EUR	9 761	-840		-425	8 496
Kredyt w linii cash pool	20.12.2023	PLN	7 629		9 204		16 833
Kredyt w rachunku kredytowym	29.11.2019	PLN	11 844	-2 757			9 087
Kredyt w rachunku kredytowym	29.11.2019	PLN	7 175	-2 169	2 994		8 000
Kredyt w rachunku bieżącym (wieloproduktowy)	20.10.2017	EUR	3 460	-2 547		-7	906
Kredyt inwestycyjny na refinansowanie kredytów udzielonych przez inny bank	21.10.2022	EUR	2 446	-201		-109	2 136
Kredyt w rachunku kredytowym	30.09.2022	EUR	14 430	-1 275		-653	12 502
Pożyczka	10.08.2018	PLN	93	-28		0	65
Kredyt w rachunku kredytowym	27.07.2018	EUR	2 352	-691		-123	1 538
Kredyt inwestycyjny	04.11.2020	EUR	3 780	-521		-108	3 151
Kredyt w rachunku kredytowym	28.11.2017	EUR	1 918	-721		-97	1 100
Kredyt w rachunku kredytowym	30.04.2019	EUR	1 117	-210		-54	853
Kredyt w rachunku kredytowym	30.04.2019	EUR	2 864	-580		-156	2 128
Kredyt w rachunku kredytowym	28.02.2022	EUR			1 825	3	1 828
Kredyt w rachunku kredytowym	29.02.2024	EUR			6 554	10	6 564
Kredyt w rachunku kredytowym	31.12.2020	EUR	4 678	-774			3 904
			73 547	-13 314	20 577	-1 719	79 091

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

Wszystkie kredyty zostały udzielone Spółkom Grupy na warunkach rynkowych.

Kredyt w linii cash pool został zaciągnięty w celu finansowania bieżącej działalności uczestników umowy cash pooling.

Kredyty w rachunkach kredytowych zostały zaciągnięte w celu finansowania rozbudowy potencjału produkcyjnego w spółkach Grupy.

22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Spółki Grupy udzieliły gwarancji należytego wykonania i usunięcia wad na łączną kwotę 3.171 tys. PLN.

Zaciągnięte przez Grupę Kapitałową zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- Zastawy rejestrowe na maszynach
- Hipoteki na nieruchomościach
- Zastawy rejestrowe na akcjach i udziałach spółek zależnych
- Blokada środków na rachunku bankowym (dot. gwarancji)
- Zastawy rejestrowe na zapasach
- Weksle
- Cesje praw z polis ubezpieczenia
- Weksle in blanco
- Pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunkach bankowych
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
- Poręczenie spłaty kredytu
- Pozostałe poręczenia

Poza wyżej wymienionymi formami zabezpieczeń spłaty, umowy kredytowe nakładają na Grupę Kapitałową dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania - zapewnienie utrzymania określonych wskaźników finansowych:

- IBD/EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5 (IBD rozumiane jako zadłużenie netto),
- wskaźnik kapitałowy – stosunek kapitałów własnych do aktywów ogółem na poziomie nie niższym niż 40%.

Powyższe wskaźniki finansowe zostały spełnione.

23. Sprawy sądowe

Opis istotnych spraw sądowych w Spółkach Grupy

1. Sprawa z powództwa konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A i GP Energia Sp. z o.o. przeciwko OGP Gaz-System S.A. przed Sądem Okręgowym w Warszawie o zapłatę 12.140 tys. PLN, z czego kwota zasadzona pozewem zostanie podzielona pomiędzy uczestników konsorcjum w proporcjach 40% Techmadex S.A., 40% Atrem S.A. oraz 20% GP Energia Sp. z o.o. Pozew wniesiono w dniu 15 lutego 2016 roku. Trwa postępowanie rozpoznawcze w Sądzie I Instancji.

2. Sprawa prowadzona przed Sądem Okręgowym w Warszawie z wniosku konsorcjum firm: Techmadex S.A., Atrem S.A. i GP Energia Sp. z o.o. o zabezpieczenie, przed wytoczeniem powództwa, roszczeń tych spółek o:

- ustalenie, iż spółce Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z siedzibą w Warszawie nie przysługuje prawo żądania od Konsorcjum zapłaty kwoty 9.767 tys. PLN tytułem kary umownej na podstawie umowy dotyczącej budowy Laboratorium Wzorcowania Gazomierzy przy ciśnieniu roboczym na terenie TJE Hołowczyce w ramach realizacji projektu pn. Opracowanie i wdrożenie technologii wzorcowania gazomierzy na średnim i wysokim ciśnieniu w systemie otwarty – zamknięty oraz

- ustalenie, iż spółce Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. nie przysługuje prawo żądania od InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group z siedzibą w Warszawie zapłaty kwoty 2.647 tys. PLN tytułem wypłaty z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania Umowy oraz

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

- ewentualnego roszczenia o zaniechanie bezprawnego skorzystania przez spółkę Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania Umowy poprzez:

a. zakazanie spółce Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. przyjęcia jakiegokolwiek kwoty z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania Umowy do czasu prawomocnego zakończenia postępowania dotyczącego ww. roszczeń oraz

b. zakazanie InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group dokonania wypłaty na rzecz Operator Gazociągów Przesyłowych Gaz-System S.A. jakiegokolwiek kwoty z ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania Umowy do czasu prawomocnego zakończenia postępowania dotyczącego ww. roszczeń Konsorcjum. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego na etapie rozpoznawania przez sąd wniosku w kwestii zabezpieczenia.

3. Sprawa z wniosku TECHMADEX S.A. o zaniechanie do próby ugodowej BioGP Energia Sp. z o.o. w sprawie o zapłatę kwoty 1 739 tys. PLN z odsetkami ustawowymi za opóźnienie w zapłacie. Wniosek został złożony w związku z brakiem realizacji przez Uczestnika zobowiązań wynikających z umów pożyczek zawartych z Techmadex S.A. w latach 2011-2014. Termin spłaty tych pożyczek minął 30 czerwca 2015 roku. Sprawa znajduje się w toku postępowania rozpoznawczego.

4. Pozew InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group („InterRisk”) przeciwko Eda Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Przedsiębiorstwu Usługowemu „EKOKAN” Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie oraz Techmadex S.A. o wydanie nakazu zapłaty z weksła w postępowaniu nakazowym na kwotę 1.500 tys. PLN.

Jako podstawę roszczenia względem Techmadex S.A. powód wskazał poręczenie do ww. kwoty weksła in blanco z klauzulą bez protestu wystawionego przez Eda Serwis Sp. z o.o. (wówczas spółka zależna Techmadex S.A.) na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń regresowych InterRisk związanych z wystawieniem ubezpieczeniowej gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek, dotyczącej realizacji umowy pod nazwą „Rozbudowa węzła Rembelszczyzna. We wskazanym wyżej pozwie InterRisk wniósł o orzeczenie nakazem zapłaty, że Spółka ma zapłacić solidarnie 1.500.000 zł. Wobec braku podstaw do wydania nakazu zapłaty z weksła, sprawa została skierowana na rozprawę. Techmadex S.A. stoi na stanowisku, że roszczenie InterRisk jest niezasadne z uwagi na upływ terminu ważności ubezpieczeniowej gwarancji, a tym samym związanego z nią zabezpieczenia udzielonego przez Spółkę.

Poza powyższymi, Śrubena Unia S.A. w postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych dochodzi swoich należności w łącznej kwocie 4.350 tys. PLN. Stanowi to o 380 tys. PLN mniej niż kwota aktualna na dzień publikacji raportu rocznego.

24. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia	01.01. do 30.06.2017	01.01. do 30.06.2016
Zarząd Jednostki Dominującej	864	1 022
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej	357	350
Zarządy Jednostek Zależnych	3 295	2 579
Rady Nadzorcze Jednostek Zależnych	1 401	1 181
	5 917	5 132

25. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 9 sierpnia 2017 roku Zarząd Spółki przyjął oraz przekazał do publicznej wiadomości (raport bieżący nr 26/2017) Politykę Dywidendową Mangata Holding S.A. Decyzje dotyczące wypłaty dywidendy mogą mieć istotny wpływ na przyszłe kształtowanie się struktury finansowania Spółki jak i Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A.

W dniu 22 sierpnia 2017 roku Mangata Holding S.A. wykupiła część akcji Kuźni Polskiej S.A. (spółka zależna Emitenta) będąca w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych za cenę 1.459 tys. PLN. W rezultacie tej transakcji udział Emitenta w strukturze własności Kuźni Polskiej S.A. wzrósł z 95,09% do 95,80%.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2017 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

W okresie sierpień – wrzesień 2017 roku spółki Grupy zaciągnęły nowe kredyty bankowe na łączną kwotę 28.000 tys. PLN. Kredyty zaciągnięto w celu finansowania majątku obrotowego w poszczególnych spółkach.

W dniu 13 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 34.720 tys. PLN (po 5,20 PLN na jedną akcję). Jej źródłem są 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. są 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.

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia wymagające ujawnienia.

26. Podpisy

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
2 października 2017 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu
2 października 2017 roku	Kazimierz Przełomski	Członek Zarządu

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Podpis</i>
2 października 2017 roku	Mariusz Jaszczyk