

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**



**BEYOND
THE PROFIT**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU
DO 30 CZERWCA 2020 ROKU**

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 PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH | 7 |
| 1. Informacje ogólne..... | 8 |
| 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 | 15 |
| 7. Pozostałe koszty operacyjne..... | 15 |
| 8. Przychody finansowe | 15 |
| 9. Koszty finansowe | 16 |
| 10. Podatek dochodowy | 16 |
| 11. Testy na utratę wartości | 16 |
| 12. Wartości niematerialne | 18 |
| 13. Rzeczowe aktywa trwałe | 19 |
| 14. Zapasy | 20 |
| 15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 20 |
| 16. Odpisy aktualizujące | 20 |
| 17. Aktywa oraz zobowiązania finansowe | 21 |
| 18. Instrumenty pochodne | 22 |
| 19. Rezerwy | 22 |
| 20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 23 |
| 21. Kredyty..... | 23 |
| 22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe..... | 24 |
| 23. Sprawy sądowe | 25 |
| 24. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej | 26 |
| 25. Transakcje i rozrachunki z jednostkami powiązanymi | 26 |
| 26. Zdarzenia po dniu bilansowym | 27 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Nota | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---|------|----------------|----------------|
| Wartość firmy | | 31 826 | 31 826 |
| Wartości niematerialne | 12 | 39 587 | 39 810 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 13 | 316 504 | 316 159 |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | | 70 618 | 70 904 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 10 029 | 10 029 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | | 101 | 101 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 8 570 | 8 755 |
| Aktywa trwałe razem | | 477 235 | 477 584 |
| Zapasy | 14 | 106 946 | 109 845 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 15 | 89 727 | 101 951 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 66 | 401 |
| Pożyczki krótkoterminowe | | 3 | 4 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 18 | 0 | 2 629 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 3 445 | 2 421 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 41 473 | 38 214 |
| Aktywa obrotowe razem | | 241 660 | 255 465 |
| AKTYWA RAZEM | | 718 895 | 733 049 |

| PASYWA | Nota | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---|------|----------------|----------------|
| Kapitał podstawowy | | 1 335 | 1 335 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | | 164 211 | 164 211 |
| Kapitał rezerwowy | | 18 000 | 0 |
| Pozostałe kapitały | | -6 727 | 1 825 |
| Zyski zatrzymane: | | 245 940 | 245 477 |
| - wynik roku bieżącego | | 18 463 | 49 425 |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych | | 227 477 | 196 052 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 422 759 | 412 848 |
| Udziały niedające kontroli | | 5 470 | 5 928 |
| Kapitał własny razem | | 428 229 | 418 776 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 21 | 68 895 | 79 390 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 30 897 | 30 996 |
| Pozostałe zobowiązania | | 34 | 39 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 22 434 | 24 782 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 19 | 11 753 | 11 953 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | 19 | 17 | 17 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 3 432 | 3 442 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 137 462 | 150 619 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 20 | 62 428 | 77 325 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 942 | 2 307 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | | 51 128 | 49 352 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | 11 389 | 10 800 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 18 | 1 472 | 0 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 19 | 20 862 | 20 165 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 19 | 539 | 448 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 4 444 | 3 257 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 153 204 | 163 654 |
| Zobowiązania razem | | 290 666 | 314 273 |
| PASYWA RAZEM | | 718 895 | 733 049 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

| | Nota | 01.04. - 30.06.2020 (niebadane) | 01.04. - 30.06.2019 (niebadane) | 01.01. - 30.06.2020 (niebadane) | 01.01. - 30.06.2019 (niebadane) |
|---|----------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 3 | 121 421 | 174 993 | 283 165 | 367 403 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | 113 749 | 163 186 | 264 294 | 344 794 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 905 | 1 997 | 3 029 | 3 851 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 6 767 | 9 810 | 15 842 | 18 758 |
| Koszt własny sprzedaży | | 98 174 | 135 518 | 227 427 | 283 972 |
| Koszt sprzedanych produktów | 5 | 92 218 | 127 709 | 212 927 | 267 512 |
| Koszt sprzedanych usług | 5 | 884 | 399 | 2 186 | 1 714 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | | 5 072 | 7 410 | 12 314 | 14 746 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 23 247 | 39 475 | 55 738 | 83 431 |
| Koszty sprzedaży | 5 | 6 551 | 8 975 | 15 068 | 18 673 |
| Koszty ogólnego zarządu | 5 | 11 403 | 12 536 | 24 297 | 25 447 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 6 | 7 005 | 1 066 | 8 339 | 2 134 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 7 | 2 874 | 1 687 | 4 095 | 3 142 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 9 424 | 17 343 | 20 617 | 38 303 |
| Przychody finansowe | 8 | -1 629 | 68 | 3 350 | 293 |
| Koszty finansowe | 9 | 819 | 2 185 | 1 557 | 3 319 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 6 976 | 15 226 | 22 410 | 35 277 |
| Podatek dochodowy | 10 | 1 128 | 2 529 | 3 613 | 6 267 |
| Zysk netto | | 5 848 | 12 697 | 18 797 | 29 010 |
| Zysk netto przypadający: | | | | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | | 5 782 | 12 095 | 18 463 | 27 610 |
| - akcjonariuszom niekontrolującym | | 66 | 602 | 334 | 1 400 |

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

| Dane w PLN | 01.04. - 30.06.2020 (niebadane) | 01.04. - 30.06.2019 (niebadane) | 01.01. - 30.06.2020 (niebadane) | 01.01. - 30.06.2019 (niebadane) |
|---------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| - podstawowy | 0,87 | 1,81 | 2,77 | 4,14 |
| - rozwodniony | 0,87 | 1,81 | 2,77 | 4,14 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | 01.04. - 30.06.2020 (niebadane) | 01.04. - 30.06.2019 (niebadane) | 01.01. - 30.06.2020 (niebadane) | 01.01. - 30.06.2019 (niebadane) |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zysk netto | 5 848 | 12 697 | 18 797 | 29 010 |
| Inne całkowite dochody | | | | |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | 5 338 | 2 592 | -8 702 | 3 458 |
| Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne | 6 603 | 3 101 | -10 111 | 4 151 |
| Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku | -1 265 | - 509 | 1 409 | - 693 |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu | 5 338 | 2 592 | -8 702 | 3 458 |
| Całkowite dochody | 11 186 | 15 289 | 10 095 | 32 468 |
| Całkowite dochody przypadające: | | | | |
| - akcjonariuszom jednostki dominującej | 12 585 | 14 570 | 9 911 | 30 924 |
| - akcjonariuszom niekontrolującym | 158 | 719 | 184 | 1 544 |

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 01.01. do 30.06.2020 roku (niebadane)

| | Kapitał podstawowy | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał rezerwy | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny razem |
|---|--------------------|--|-----------------|--------------------|------------------|---|----------------------------|----------------------|
| Saldo na początek okresu | 1 335 | 164 211 | 0 | 1 825 | 245 477 | 412 848 | 5 928 | 418 776 |
| Dywidendy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -642 | -642 |
| Utworzenie kapitału rezerwowego | 0 | 0 | 18 000 | 0 | -18 000 | 0 | 0 | 0 |
| Razem transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 18 000 | 0 | -18 000 | 0 | -642 | -642 |
| Zysk (strata) netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 463 | 18 463 | 334 | 18 797 |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu | 0 | 0 | 0 | -8 552 | 0 | -8 552 | -150 | -8 702 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | -8 552 | 18 463 | 9 911 | 184 | 10 095 |
| Saldo na koniec okresu | 1 335 | 164 211 | 18 000 | -6 727 | 245 940 | 422 759 | 5 470 | 428 229 |

za okres od 01.01. do 30.06.2019 roku (niebadane)

| | Kapitał podstawowy | 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 | 164 211 | -741 | 225 442 | 390 227 | 14 671 | 404 898 |
| Dywidendy | 0 | 0 | 0 | -30 046 | -30 046 | -699 | -30 745 |
| Razem transakcje z właścicielami | 0 | 0 | 0 | -30 046 | -30 046 | -699 | -30 745 |
| Zysk (strata) netto | 0 | 0 | 0 | 27 610 | 27 610 | 1 400 | 29 010 |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu | 0 | 0 | 3 314 | 0 | 3 314 | 144 | 3 458 |
| Razem całkowite dochody | 0 | 0 | 3 314 | 27 610 | 30 924 | 1 544 | 32 468 |
| Saldo na koniec okresu | 1 335 | 164 211 | 2 573 | 222 986 | 391 105 | 15 516 | 406 621 |

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | 01.01.- 30.06.2020 (nie badane) | 01.01.- 30.06.2019 (nie badane) |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 22 410 | 35 277 |
| Amortyzacja | 16 480 | 15 799 |
| Odpisy aktualizujące aktywa trwałe | 362 | 162 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 0 | -117 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | -167 | 2 |
| Koszty odsetek | 1 018 | 1 034 |
| Przychody z odsetek | -141 | -195 |
| Korekty razem: | 17 552 | 16 685 |
| Zmiana stanu zapasów | 2 899 | 5 532 |
| Zmiana stanu należności | 12 225 | -9 197 |
| Zmiana stanu zobowiązań | -7 143 | -828 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | 741 | -1 186 |
| Zmiana kapitału obrotowego | 8 722 | -5 679 |
| Zapłacony podatek dochodowy | -6 669 | -4 421 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 42 015 | 41 862 |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | -1 856 | -651 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | -18 284 | -12 744 |
| Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych | 0 | 555 |
| Pożyczki udzielone | 0 | -132 |
| Pożyczki spłacone | 0 | 130 |
| Wpływy z otrzymanych dotacji | 0 | 23 |
| Otrzymane odsetki | 141 | 195 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -19 999 | -12 624 |
| Wydatki z tytułu zmian udziału w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli | 0 | -8 420 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 13 464 | 10 766 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | -27 203 | -29 994 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu | -3 524 | -5 822 |
| Odsetki zapłacone | -1 018 | -1 034 |
| Dywidendy wypłacone | -642 | -699 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -18 923 | -35 203 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych | 3 093 | -5 965 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych | 166 | -2 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 3 259 | -5 967 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 38 214 | 37 371 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 41 473 | 31 404 |

DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

a) Informacje o Spółce dominującej

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej Mangata Holding („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.

W skład Zarządu Jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 2020 roku wchodziły następujące osoby:

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

W dniu 23 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Mangata Holding podjęła uchwałę o powołaniu Pana Michała Zawiszy do Zarządu Spółki i powierzyła mu stanowisko Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora do spraw Strategii. Poprzednio Pan Michał Zawisza pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Mangata Holding S.A.

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej, do dnia jego zatwierdzenia, nie miały miejsca inne zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej.

b) Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółek Grupy jest:

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

Strukturę właścicielską Grupy zaprezentowano w poniższej tabeli, zgodnie ze stanem na 30 czerwca 2020 roku oraz na 31 grudnia 2019 roku.

| Nazwa spółki zależnej | Siedziba | Udział Grupy w kapitale na 30.06.2020 | Udział Grupy w kapitale na 31.12.2019 |
|----------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Śrubena Unia Sp. z o.o. | 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% |
| 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, 58-160 Świebodzice | 100,00% | 100,00% |
| Kuźnia Polska S.A. | ul. Górecka 32, 43-430 Skoczów | 95,80% | 95,80% |
| ZETKAMA Nieruchomości Sp. z o.o. | ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała | 100,00% | 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% |
| Fabryka Armatur Głuchołazy S.A. | ul. Wrocławska 1A, 48-340 Głuchołazy | 100,00% | 100,00% |

Wszystkie jednostki konsolidowane są metodą pełną.

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji, nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

c) Wpływ COVID-19 na sytuację Grupy

Pandemia Covid-19 wywiera negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę. Jej skutki były szczególnie odczuwalne w drugim kwartale 2020 roku, kiedy w ramach walki z rozwijającą się pandemią podjęte zostały decyzje administracyjne skutkujące zawieszeniem aktywności gospodarczej. Pandemia mocno uderzyła w sektor motoryzacyjny, który jest głównym klientem Grupy. Na skutek spadku zamówień podjęte zostały decyzje o czasowych przestojach produkcyjnych oraz o redukcji czasu pracy w niektórych spółkach Grupy. Spółki Grupy najmocniej dotknięte spadkami przychodów skorzystały z dostępnych narzędzi pomocy w postaci dofinansowania do wynagrodzeń pracowników i składek ZUS. Z tego tytułu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2020 roku rozpoznana została kwota 4.883 tys. PLN (pozostałe przychody operacyjne). Grupa wykorzystwała możliwość zawieszenia spłat części kredytów oraz zobowiązań leasingowych na okres 6 miesięcy, co pozwoliło odroczyć płatności rat na łączną kwotę około 7.300 tys. PLN za I półrocze 2020 roku. Obsługa zadłużenia zostanie wznowiona we wrześniu 2020 roku. Podjęte działania pozwoliły na ograniczenie skali spadku zysku, redukcji zatrudnienia oraz umożliwiły zbudowanie rezerw finansowych w postaci dostępnej gotówki oraz otwartych linii kredytowych.

W wyniku wpływu pandemii COVID-19 na wyniki spółek uzyskane w I półroczu 2020 roku zidentyfikowano przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości bilansowej wartości firmy oraz rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w MCS Sp. z o.o. Przeprowadzone testy na utratę wartości tych aktywów nie wykazały konieczności rozpoznania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową. Przyjęte założenia do testów na utratę wartości opisano w nocie 11.

Kierownictwo Grupy na bieżąco analizuje czynniki i okoliczności, które mogą mieć wpływ na jej sytuację majątkową oraz finansową. Przede wszystkim analizowana jest bieżąca sytuacja w obszarze płynności finansowej oraz w obszarze zabezpieczenia źródeł finansowania działalności operacyjnej. W oparciu o przeprowadzone analizy oraz posiadane na dzień bilansowy informacje można stwierdzić, że możliwość kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości nie jest zagrożona.

Perspektywa kolejnego kwartału oraz całego 2020 roku uzależniona jest od dalszego przebiegu pandemii Covid-19, od działań podejmowanych przez rządy mających na celu łagodzenie skutków pandemii oraz odbudowy gospodarek poszczególnych państw. Obecnie złagodzone restrykcje administracyjne obowiązujące w II kwartale 2020 roku, jednakże nie można wykluczyć nawrotu pandemii i powtórnego wprowadzenia ograniczeń w

poruszaniu się ludności, zamknięcia granic, ograniczeń w transporcie czy też innych środków przeciwdziałania Covid-19. W obecnej chwili nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie skali wpływu tego zjawiska na działalność Grupy. Niemniej należy się spodziewać, że wyniki kolejnych kwartałów będą znacząco niższe niż za analogiczne okresy poprzedniego roku.

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 2019 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 skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Mangata Holding. Obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku oraz dane na ten dzień.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z dochodów oraz skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku i dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku.

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych oraz skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 czerwca 2020 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2019 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 zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

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: 6,7,11, 13, 16, 19 oraz 22.

e) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacyjna

Walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, który jest również walutą funkcjonalną dla Grupy oraz wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są po zaokrągleniu do tysięcy 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 zakończony 31 grudnia 2019 roku.

g) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 8 września 2020 roku.

3. Segmenty operacyjne

Podzespoły dla motoryzacji i komponenty

Segment Podzespoły dla motoryzacji i komponenty (Automotive) 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): dźwigniki 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,
- wykonawstwa matryc, azotowania i śrutowania.

Odbiorcami finalnymi wyrobów Spółek Grupy są przede wszystkim 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 oraz nieruchomość inwestycyjna zlokalizowana w Warszawie będąca w posiadaniu Mangata Holding S.A. Podstawowym zakresem działalności w segmencie jest sprzedaż nieruchomości oraz wynajem powierzchni produkcyjnych, magazynowych i biurowych.

za okres od 01.01. do 30.06.2020 roku

| | Podzespoły dla motoryzacji i komponenty | Automatyka przemysłowa i armatura | Elementy złączone | Działalność pozaprodukcyjna | Razem |
|--------------------------------------|---|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 146 253 | 75 608 | 60 829 | 475 | 283 165 |
| Przychody od innych segmentów | 228 | 4 606 | 410 | 4 130 | 9 374 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 146 481 | 80 214 | 61 239 | 4 605 | 292 539 |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 29 509 | 16 655 | 9 490 | 84 | 55 738 |

za okres od 01.01. do 30.06.2019 roku

| | Podzespoły dla motoryzacji i komponenty | Automatyka przemysłowa i armatura | Elementy złączone | Działalność pozaprodukcyjna | Razem |
|--------------------------------------|---|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 221 764 | 62 179 | 82 350 | 1 110 | 367 403 |
| Przychody od innych segmentów | 300 | 2 654 | 694 | 5 230 | 8 878 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 222 064 | 64 833 | 83 044 | 6 340 | 376 281 |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 54 445 | 13 206 | 15 138 | 642 | 83 431 |

za okres od 01.04. do 30.06.2020 roku

| | Podzespoły dla motoryzacji i komponenty | Automatyka przemysłowa i armatura | Elementy złączone | Działalność pozaprodukcyjna | Razem |
|--------------------------------------|---|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 53 427 | 38 495 | 29 236 | 263 | 121 421 |
| Przychody od innych segmentów | 112 | 2 223 | 276 | 1 800 | 4 411 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 53 539 | 40 718 | 29 512 | 2 063 | 125 832 |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 8 846 | 9 196 | 5 199 | 6 | 23 247 |

za okres od 01.04. do 30.06.2019 roku

| | Podzespoły dla motoryzacji i komponenty | Automatyka przemysłowa i armatura | Elementy złączone | Działalność pozaprodukcyjna | Razem |
|--------------------------------------|---|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------|----------------|
| Przychody od klientów zewnętrznych | 106 443 | 28 459 | 39 804 | 287 | 174 993 |
| Przychody od innych segmentów | 92 | 1 332 | 62 | 2 520 | 4 006 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 106 535 | 29 791 | 39 866 | 2 807 | 178 999 |
| Wynik brutto ze sprzedaży | 25 936 | 5 858 | 7 003 | 678 | 39 475 |

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

| | 01.01.- 30.06.2020 | 01.01.- 30.06.2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Zysk brutto ze sprzedaży | 55 738 | 83 431 |
| Koszty sprzedaży | -15 068 | -18 673 |
| Koszty ogólnego zarządu | -24 297 | -25 447 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 8 339 | 2 134 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -4 095 | -3 142 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 20 617 | 38 303 |
| Przychody finansowe | 3 350 | 293 |
| Koszty finansowe | -1 557 | -3 319 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 22 410 | 35 277 |

Aktywa i zobowiązania w ramach segmentów przedstawiają się następująco:

Stan na 30.06.2020

| | Podzespoły dla motoryzacji i komponenty | Automatyka przemysłowa i armatura | Elementy złączne | Działalność pozaprodukcyjna | Razem |
|------------------------------|---|-----------------------------------|------------------|-----------------------------|---------|
| Aktywa segmentu operacyjnego | 405 711 | 184 250 | 95 592 | 33 342 | 718 895 |
| Zobowiązania segmentu | 169 644 | 67 991 | 47 992 | 5 039 | 290 666 |

Stan na 31.12.2019

| | Podzespoły dla motoryzacji i komponenty | Automatyka przemysłowa i armatura | Elementy złączne | Działalność pozaprodukcyjna | Razem |
|------------------------------|---|-----------------------------------|------------------|-----------------------------|---------|
| Aktywa segmentu operacyjnego | 443 635 | 182 607 | 87 584 | 19 223 | 733 049 |
| Zobowiązania segmentu | 184 756 | 64 537 | 40 997 | 23 983 | 314 273 |

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

| | 01.01.-30.06.2020 | 01.01.-30.06.2019 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Polska | 82 502 | 112 224 |
| Unia Europejska | 149 731 | 209 165 |
| Pozostałe kraje | 50 932 | 46 014 |
| Przychody ze sprzedaży | 283 165 | 367 403 |

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, nie mniej należy mieć na uwadze „efekt sierpnia” oraz „efekt grudnia” – w tych miesiącach przychody ze sprzedaży są relatywnie niższe z uwagi na przerwy w produkcji u większości klientów.

5. Koszty według rodzaju

| | 01.01.-30.06.2020 | 01.01.-30.06.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Amortyzacja | 16 480 | 15 799 |
| Świadczenia pracownicze | 73 452 | 78 878 |
| Zużycie materiałów i energii | 121 611 | 169 959 |
| Usługi obce | 32 853 | 41 500 |
| Podatki i opłaty | 2 925 | 2 792 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 1 916 | 2 150 |
| Koszty wg rodzaju razem | 249 237 | 311 078 |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-) | 6 735 | 4 868 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-) | -1 494 | -2 600 |
| Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego | 254 478 | 313 346 |

6. Pozostałe przychody operacyjne

| | 01.01.-30.06.2020 | 01.01.-30.06.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 24 | 67 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych | 101 | 91 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów | 706 | 369 |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | 242 | 0 |
| Otrzymane kary i odszkodowania | 481 | 413 |
| Dotacje otrzymane | 5 273 | 371 |
| Uzysk złomu | 406 | 155 |
| Bonus za obrót | 20 | 0 |
| Odszkodowania z ubezpieczenia | 198 | 277 |
| Pozostałe przychody operacyjne (inne) | 864 | 357 |
| Przychody z refaktur | 24 | 34 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 8 339 | 2 134 |

7. Pozostałe koszty operacyjne

| | 01.01.-30.06.2020 | 01.01.-30.06.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 68 | 45 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 362 | 162 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych | 652 | 70 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 648 | 896 |
| Utworzenie rezerw | 1 310 | 253 |
| Koszty usuwania braków i złomowania | 191 | 310 |
| Likwidacja środków trwałych | 9 | 76 |
| Przekazane darowizny | 412 | 31 |
| Koszty odszkodowań i likwidacji szkód | 35 | 0 |
| Spisane należności | 15 | 55 |
| Straty w majątku trwałym | 0 | 56 |
| Koszty sądowe | 9 | 5 |
| Koszty refaktur | 111 | 221 |
| Inne koszty | 273 | 962 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 4 095 | 3 142 |

8. Przychody finansowe

| | 01.01.-30.06.2020 | 01.01.-30.06.2019 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Odsetki od środków pieniężnych | 90 | 131 |
| Pozostałe odsetki | 33 | 15 |
| Dodatnie różnice kursowe | 3 203 | 145 |
| Pozostałe przychody finansowe | 24 | 2 |
| Razem przychody finansowe | 3 350 | 293 |

9. Koszty finansowe

| | 01.01.-30.06.2020 | 01.01.-30.06.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek | 874 | 1 011 |
| Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu | 356 | 388 |
| Pozostałe odsetki | 101 | 80 |
| Ujemne różnice kursowe | 0 | 1 771 |
| Pozostałe koszty finansowe | 226 | 69 |
| Razem koszty finansowe | 1 557 | 3 319 |

10. Podatek dochodowy

| | 01.01.-30.06.2020 | 01.01.-30.06.2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Odroczony podatek dochodowy | -256 | 613 |
| Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych | -256 | 613 |
| Bieżący podatek dochodowy | 3 869 | 5 654 |
| Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy | 2 998 | 5 785 |
| Korekty podatku za poprzednie okresy | 871 | -131 |
| Podatek dochodowy razem | 3 613 | 6 267 |

| Wyliczenie efektywnej stawki podatku | 01.01. - 30.06.2020 | 01.01. - 30.06.2019 |
|--|---------------------|---------------------|
| Zysk brutto | 22 410 | 35 227 |
| Teoretyczny podatek od zysku brutto | 4 258 | 6 693 |
| Różnice trwałe | -645 | -426 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów | 3 613 | 6 267 |
| Efektywna stawka podatkowa | 16,1% | 17,8% |

11. Testy na utratę wartości

11.1 Test na utratę wartości bilansowej wartości firmy

W wyniku wpływu pandemii COVID-19 na wyniki spółek uzyskane w I półroczu 2020 roku zidentyfikowano przesłanki do przeprowadzenia testów na utratę wartości bilansowej wartości firmy.

Testy zostały przeprowadzone na podstawie analizy modeli przyszłych 5-letnich przepływów pieniężnych dla ośrodków generujących przepływy pieniężne, z uwzględnieniem wartości rezydualnej po okresie szczegółowej prognozy.

Do testu na utratę wartości przyjęto następujące kluczowe założenia:

- stopa dyskonta (WACC) na poziomie 10% dla całego okresu projekcji,
- rezydualna stopa wzrostu po okresie prognozy na poziomie 2,5%.

Stopa wzrostu przychodów została oszacowana w oparciu o poniższe założenia:

- dla Kuźni Polskiej S.A.: przyjęto do testu konserwatywną prognozę przychodów ze sprzedaży, zakładającą odbudowę przychodów ze sprzedaży do poziomów sprzed pandemii najpóźniej w 2023 roku, a następnie organiczny wzrost przychodów na poziomie 5% w 2023 roku oraz 2,5% od 2024 roku;

-dla Masterform Sp. z o.o.: przyjęto średnioroczną stopę wzrostu przychodów (CAGR) na okres kolejnych 5 lat na poziomie 4,8%.

Przeprowadzona analiza wrażliwości testów na utratę wartości na zmiany o plus lub minus 1 punkt procentowy następujących parametrów: WACC oraz rezydualna stopa wzrostu nie wykazała konieczności utworzenia odpisów aktualizujących bilansową wartość firmy.

Zdaniem kierownictwa, możliwe i dające się przewidzieć zmiany kluczowych założeń, które zostały przyjęte do wyceny wartości odzyskiwalnej wartości firmy, nie sprawią, że wartość bilansowa wartości firmy przewyższy jej wartość odzyskiwalną.

11.2 Test na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych

W bieżącym okresie, ze względu na wystąpienie przesłanek wskazujących na możliwość spadku wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w spółce MCS Sp. z o.o., przeprowadzony został test na utratę wartości tych aktywów. Kluczową przesłanką do przeprowadzenia testu na utratę wartości była słabsza niż zakładano bieżąca oraz prognozowana wartość przychodów ze sprzedaży oraz wartość generowanych przepływów pieniężnych. W celu oszacowania wartości odzyskiwalnej rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych wycenę wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne przeprowadzono przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Do testu na utratę wartości przyjęto następujące kluczowe założenia:

- stopa dyskonta (WACC) na poziomie 10% dla całego okresu projekcji,
- okres prognozy: lipiec 2020 – czerwiec 2025,
- rezydualna stopa wzrostu po okresie prognozy na poziomie 2,5%,
- poziom nakładów inwestycyjnych (CAPEX) w okresie prognozy: 12.600 tys. PLN,
- średnia marża brutto na sprzedaży w okresie prognozy 15,9%.

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych stwierdzono, przy przyjętych założeniach, że oszacowana wartość odzyskiwalna tych składników majątku była wyższa od ich wartości bilansowej na 30 czerwca 2020 roku. Nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego bilansową wartość testowanych rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Przeprowadzona analiza wrażliwości testów na utratę wartości na zmiany o plus lub minus 1 punkt procentowy następujących parametrów: WACC oraz średnia marża brutto na sprzedaży nie wykazała konieczności utworzenia odpisów aktualizujących bilansową wartość firmy.

12. Wartości niematerialne

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2020 roku

| | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie | Razem |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------|
| Wartość netto na początek okresu | 6 313 | 2 787 | 4 361 | 13 633 | 5 556 | 7 160 | 39 810 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie) | 0 | 0 | 0 | 253 | 0 | 1 603 | 1 856 |
| Amortyzacja (-) | -163 | -242 | -390 | -888 | -34 | 0 | -1 717 |
| Odpis z tytułu utraty wartości (-) | 0 | 0 | 0 | -362 | 0 | 0 | -362 |
| Rozliczenie wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania | 5 | 39 | 0 | 0 | 0 | -44 | 0 |
| Wartość netto na koniec okresu | 6 155 | 2 584 | 3 971 | 12 636 | 5 522 | 8 719 | 39 587 |

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2019

| | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie | Razem |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---------------|
| Wartość netto na początek okresu | 6 389 | 3 037 | 4 133 | 13 939 | 11 742 | 7 352 | 46 592 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie) | 0 | 0 | 120 | 0 | 0 | 935 | 1 055 |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | 0 | 0 | 0 | 0 | -6 154 | -258 | -6 412 |
| Amortyzacja (-) | -157 | -239 | -304 | -957 | -16 | 0 | -1 673 |
| Odpis z tytułu utraty wartości (-) | 0 | 0 | 0 | -162 | 0 | 0 | -162 |
| Rozliczenie wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania | 13 | 18 | 0 | 1 240 | 0 | -1 271 | 0 |
| Wartość netto na koniec okresu | 6 245 | 2 816 | 3 949 | 14 060 | 5 572 | 6 758 | 39 400 |

Reklasyfikacja z pozycji „Pozostałe wartości niematerialne” na kwotę 6.154 tys. PLN dotyczy praw wieczystego użytkowania gruntów, które zgodnie z wymogami MSSF 16 zostały zaprezentowane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz wycenione zgodnie z postanowieniami nowego MSSF 16.

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2020 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 | 4 473 | 96 766 | 174 986 | 1 736 | 15 816 | 22 382 | 316 159 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie) | 0 | 55 | 1 098 | 161 | 34 | 11 925 | 13 273 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | 0 | -808 | -18 | -3 | 0 | -829 |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia) | 0 | 0 | 125 | 0 | 0 | 0 | 125 |
| Amortyzacja (-) | 0 | -1 721 | -8 685 | -308 | -1 469 | 0 | -12 183 |
| Koszty finansowania zewnętrznego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 122 | 122 |
| Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania | 0 | 792 | 10 239 | -18 | 279 | -11 349 | -57 |
| Reklasyfikacja do aktywów z tytułu prawa do użytkowania | 0 | 0 | 0 | -106 | 0 | 0 | -106 |
| Wartość netto na koniec okresu | 4 473 | 95 892 | 176 955 | 1 447 | 14 657 | 23 080 | 316 504 |

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2019 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 | 92 728 | 207 957 | 3 838 | 16 527 | 17 888 | 342 691 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie) | 0 | 165 | 51 | 0 | 24 | 23 035 | 23 275 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | -45 | -6 | -44 | -10 | 0 | -105 |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia) | 0 | 0 | 1 | 0 | -1 | -121 | -121 |
| Amortyzacja (-) | 0 | -1 609 | -10 255 | -493 | -1 535 | 0 | -13 892 |
| Koszty finansowania zewnętrznego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 32 | 32 |
| Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania | 0 | 2 693 | 5 742 | 277 | 771 | -9 483 | 0 |
| Wartość netto na koniec okresu | 3 753 | 93 932 | 203 490 | 3 578 | 15 776 | 31 351 | 351 880 |

14. Zapasy

| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|--|----------------|----------------|
| Materiały | 33 537 | 38 134 |
| Wyroby gotowe | 24 142 | 38 074 |
| Półprodukty i produkcja w toku | 38 751 | 28 910 |
| Towary | 10 516 | 4 727 |
| Wartość bilansowa zapasów razem | 106 946 | 109 845 |

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|--|---------------|----------------|
| Należności handlowe | 88 164 | 97 062 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych | -9 020 | -8 375 |
| Należności handlowe netto | 79 144 | 88 687 |
| Należności ze sprzedaży aktywów trwałych | 117 | 23 |
| Inne należności | 167 | 409 |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności | -136 | -23 |
| Pozostałe należności finansowe netto | 148 | 409 |
| Należności z tytułu podatków i innych świadczeń | 7 153 | 10 945 |
| Przedpłaty i zaliczki | 1 878 | 2 077 |
| Pozostałe należności niefinansowe | 1 404 | 33 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych | 0 | -200 |
| Należności niefinansowe | 10 435 | 12 855 |
| Należności handlowe oraz pozostałe razem | 89 727 | 101 951 |

16. Odpisy aktualizujące

| Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek | 01.01.-30.06.2020 | 01.01.-30.06.2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 8 598 | 8 811 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 652 | 77 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | -101 | -109 |
| Odpisy wykorzystane (-) | 7 | -518 |
| Stan na koniec okresu | 9 156 | 8 261 |

| Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 01.01.-30.06.2020 | 01.01.-30.06.2019 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 5 432 | 3 631 |
| Odpisy odwrócone w okresie (-) | -706 | -369 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 648 | 896 |
| Odpisy wykorzystane (-) | 0 | -378 |
| Stan na koniec okresu | 5 374 | 3 780 |

Zdaniem Zarządu Spółki dominującej, zapasy nie objęte odpisem aktualizującym nie utraciły przydatności gospodarczej. Szacując odpisy aktualizujące, Grupa ocenia zarówno możliwość dalszego gospodarczego wykorzystania zapasów, jak i wycenę do wartości netto możliwej do uzyskania.

Grupa dokonała analizy wpływu zmian otoczenia makroekonomicznego na dotychczasowe założenia przyjęte do kalkulacji oczekiwanej straty kredytowej (ECL). Sytuacja gospodarcza, szczególnie w II kwartale 2020 roku, negatywnie wpłynęła na przychody generowane przez Grupę, a w konsekwencji na niskie saldo należności handlowych w porównaniu do wcześniejszych okresów. Grupa nie zaobserwowała wśród swoich kontrahentów zwiększonej liczby przypadków upadłości, restrukturyzacji czy wydłużania terminów płatności. Nie zostały zaobserwowane przypadki pogorszenia spłacalności wśród klientów (np. zalegania z płatnościami, wydłużania terminów płatności, płatności ratalnych). Bazując na wskazanych przesłankach, Grupa nie spodziewa się pogorszenia spłacalności należności w kolejnych okresach dla należności wykazanych w bilansie na 30 czerwca 2020 roku, w związku z czym dotychczasowe założenia przyjęte do modelu szacowania oczekiwanej straty kredytowej (ECL) pozostają niezmienione.

17. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

Stan na 30.06.2020

| Opis | wyceniane zamortyzowanym kosztem | wyceniane w wartości godziwej przez wynik | Razem |
|---|--|---|----------------|
| Długoterminowe aktywa finansowe | 0 | 101 | 101 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 0 | 101 | 101 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 120 768 | 0 | 120 768 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 79 292 | 0 | 79 292 |
| Pożyczki | 3 | 0 | 3 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 41 473 | 0 | 41 473 |
| Kategoria aktywów finansowych razem | 120 768 | 101 | 120 869 |

Stan na 31.12.2019

| Opis | wyceniane zamortyzowanym kosztem | wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Razem |
|---|--|--|----------------|
| Długoterminowe aktywa finansowe | 0 | 101 | 101 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 0 | 101 | 101 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 127 314 | 2 629 | 129 943 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 89 096 | 0 | 89 096 |
| Pożyczki | 4 | 0 | 4 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 2 629 | 2 629 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 38 214 | 0 | 38 214 |
| Kategoria aktywów finansowych razem | 127 314 | 2 730 | 130 044 |

Stan na 30.06.2020

| Opis | wyceniane zamortyzowanym kosztem | wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody | Razem |
|---|--|--|----------------|
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | 99 792 | 0 | 99 792 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 68 895 | 0 | 68 895 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 30 897 | 0 | 30 897 |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 117 828 | 1 472 | 119 300 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 55 311 | 0 | 55 311 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 51 128 | 0 | 51 128 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 11 389 | 0 | 11 389 |
| Pochodne instrumenty finansowe | 0 | 1 472 | 1 472 |
| Kategoria zobowiązań finansowych razem | 217 620 | 1 472 | 219 092 |

Stan na 31.12.2019

| Opis | wyceniane zamortyzowanym kosztem | Razem |
|---|----------------------------------|----------------|
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | 110 386 | 110 386 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 79 390 | 79 390 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 30 996 | 30 996 |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 132 709 | 132 709 |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 72 557 | 72 557 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 49 352 | 49 352 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 10 800 | 10 800 |
| Kategoria zobowiązań finansowych razem | 243 095 | 243 095 |

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.

Instrumenty pochodne typu forward zostały wyznaczone przez Grupę jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych. 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 2020 roku została ujęta strata 904 tys. PLN (I półrocze 2019: zysk 716 tys. PLN) jako zrealizowane różnice kursowe z instrumentów zabezpieczających przepływy ze sprzedaży produktów w EUR. Wartość zawartych kontraktów forward na 30 czerwca 2020 roku wynosiła 22.340 tys. EUR (31.150 tys. EUR na 31.12.2019). Na 30 czerwca 2020 roku, wartość bilansowa instrumentów finansowych, które zabezpieczą przepływy ze sprzedaży w kolejnych miesiącach wynosiła 1.472 tys. PLN i została ujęta w zobowiązaniach krótkoterminowych (instrumenty pochodne). Wycena tych instrumentów została rozpoznana w całkowitych dochodach, zgodnie z zasadami polityki zabezpieczeń którą stosuje Grupa.

19. Rezerwy

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

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2020 roku

| | Rezerwy na świadczenia pracownicze | Sprawy sądowe | Inne rezerwy | Razem |
|---------------------------------------|------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Stan rezerw na początek okresu | 21 391 | 45 | 403 | 21 839 |
| Zwiększenie rezerw w okresie | 4 553 | 1 | 730 | 5 284 |
| Rozwiązanie rezerw w okresie (-) | -302 | 0 | -678 | -980 |
| Wykorzystanie rezerw (-) | -5 117 | 0 | -39 | -5 156 |
| Stan rezerw na koniec okresu | 20 525 | 46 | 416 | 20 987 |

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2019 roku

| | Rezerwy na świadczenia pracownicze | Sprawy sądowe | Inne rezerwy | Razem |
|---------------------------------------|------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Stan rezerw na początek okresu | 20 586 | 42 | 1 027 | 21 655 |
| Zwiększenie rezerw w okresie | 8 049 | 1 | 482 | 8 532 |
| Rozwiązanie rezerw w okresie (-) | -14 | 0 | -639 | -653 |
| Wykorzystanie rezerw (-) | -7 454 | 0 | -65 | -7 519 |
| Stan rezerw na koniec okresu | 21 167 | 43 | 805 | 22 015 |

Stan rezerw aktuarialnych w Spółkach Grupy nie był aktualizowany na 30 czerwca 2020 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. Zmiana salda rezerw na świadczenia pracownicze wynika ze zmiany stanu rezerw urlopowych oraz rezerw na premie.

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---|---------------|---------------|
| Zobowiązania handlowe | 52 331 | 63 630 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych | 2 330 | 8 642 |
| Inne zobowiązania finansowe | 650 | 285 |
| Zobowiązania finansowe | 55 311 | 72 557 |
| Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń | 5 710 | 2 986 |
| Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy | 1 246 | 686 |
| Inne zobowiązania niefinansowe | 161 | 1 096 |
| Zobowiązania niefinansowe | 7 117 | 4 768 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe operacyjne | 62 428 | 77 325 |

21. Kredyty

| Wyszczególnienie | Waluta | Termin spłaty kredytu | Saldo 31.12.2019 tys. PLN | Spłata tys. PLN | Zaciągnięcie kredytu tys. PLN | Inne zmiany tys. PLN | Saldo 30.06.2020 tys. PLN |
|--|---------|-----------------------|---------------------------|-----------------|-------------------------------|----------------------|---------------------------|
| Kredyt w rachunku kredytowym inwestycyjny | EUR | 04.05.2021 | 852 | -234 | 0 | 32 | 650 |
| Kredyt na finansowanie działalności bieżącej | EUR | 05.03.2021 | 2 302 | -770 | 0 | 80 | 1 612 |
| Kredyt na finansowanie działalności bieżącej | EUR | 25.01.2021 | 5 536 | -1 542 | 0 | 204 | 4 198 |
| Kredyt w rachunku bieżącym na finansowanie działalności bieżącej | EUR | 21.08.2020 | 316 | 0 | 2 805 | -84 | 3 037 |
| Kredyt w rachunku kredytowym | EUR | 28.08.2022 | 3 126 | -240 | 0 | 140 | 3 026 |
| Kredyt w rachunku kredytowym | EUR | 29.08.2024 | 17 932 | -550 | 107 | 840 | 18 329 |
| Kredyt w rachunku kredytowym | EUR | 23.03.2023 | 2 811 | -171 | 0 | 130 | 2 770 |
| Kredyt inwestycyjny | EUR | 19.06.2023 | 8 047 | -1 305 | 0 | 402 | 7 144 |
| Kredyt inwestycyjny | EUR | 29.08.2025 | 9 356 | -157 | 7 605 | 641 | 17 445 |
| Kredyt obrotowy | EUR | 19.06.2023 | 25 357 | -1 846 | 0 | 1 253 | 24 764 |
| Kredyt w rachunku bieżącym (wieloproduktowy) | PLN/EUR | 17.10.2021 | 472 | 0 | 1 210 | 0 | 1 682 |
| Kredyt inwestycyjny | EUR | 28.09.2024 | 12 530 | -497 | 0 | 577 | 12 610 |
| Kredyt obrotowy | EUR | 11.07.2022 | 16 004 | 0 | 127 | 805 | 16 936 |

| | | | | | | | |
|------------------------------|---------|------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Kredyt w rachunku kredytowym | PLN/EUR | 31.12.2020 | 1 370 | -513 | 0 | 0 | 857 |
| Kredyt inwestycyjny | PLN | 31.12.2025 | 2 263 | 0 | 1 610 | 0 | 3 873 |
| Kredyt w rachunku bieżącym | PLN | 30.11.2020 | 1 278 | -188 | 0 | 0 | 1 090 |
| Kredyt w linii Cash Pooling | PLN | 31.07.2022 | 19 190 | -19 190 | 0 | 0 | 0 |
| | | | 128 742 | -27 203 | 13 464 | 5 020 | 120 023 |

Wszystkie kredyty zostały udzielone Spółkom Grupy na warunkach rynkowych.

W związku z niespełnieniem na 30 czerwca 2020 warunków umów kredytowych przez MCS Sp. z o.o. – utrzymanie wskaźnika zadłużenie netto / EBITDA na poziomie określonym w umowach kredytowych, kredyty zaciągnięte przez tą spółkę zostały w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zaklasyfikowane jako kredyty krótkoterminowe. W dniu 4 września 2020 bank finansujący MCS wydał list oświadczający („waiver”) o akceptacji naruszenia warunków umów kredytowych i odstąpieniu od wyciągania konsekwencji przewidzianych umowami.

W dniu 27 sierpnia 2020 roku spółki Grupy – uczestnicy umowy Cash Pooling - podpisały aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Na mocy aneksu okres udostępniania kredytu został przedłużony do 31 lipca 2022 roku. Pozostałe warunki umowy pozostały niezmienione – kwota limitu kredytowego wynosi do 40.000 tys. PLN, a zabezpieczenie umowy stanowi oświadczenie o poddaniu się egzekucji solidarnie do kwoty 52.000 tys. PLN. Utrzymane zostały dotychczasowe wymogi dotyczące wskaźników finansowych: kapitał własny do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 40% oraz wskaźnik zadłużenie netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5.

W dniu 27 sierpnia 2020 roku Fabryka Armatyr Głuchołazy S.A. podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym przedłużający okres udostępniania kredytu do dnia 30 listopada 2020 roku. Pozostałe warunki umowy kredytowej pozostały bez zmian.

W dniu 27 sierpnia 2020 roku Śrubena Unia Sp. z o.o. zawarła umowę wielocelowej linii kredytowej z limitem 3.600 tys. EUR. W ramach przyznanego limitu kredytowego miała miejsce konsolidacja innych kredytów udzielonych Spółce przez bank finansujący. Przyznany limit kredytowy ulegać będzie stopniowemu zmniejszeniu do dnia 5 września 2021 roku. Od tego dnia dostępny limit kredytowy wynosić będzie 1.900 tys. EUR. Kredyt udostępniany jest do dnia 31 lipca 2022 roku. Spółka zobowiązała się do utrzymania następujących wskaźników finansowych: kapitał własny do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 40% oraz wskaźnik zadłużenie netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5. Zabezpieczenie kredytu stanowią: weksel in blanco, hipoteka umowna do kwoty 7.300 tys. EUR (wspólne zabezpieczenie dla wszystkich umów kredytowych zawartych z bankiem finansującymi) oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Zaciągnięte przez Grupę Kapitałową zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingu objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty:

- Zastawy rejestrowe na maszynach
- Hipoteki na nieruchomościach
- Blokada środków na rachunku bankowym (dot. gwarancji)
- Zastawy rejestrowe na zapasach
- Weksle
- Cesje praw z polisy ubezpieczenia
- Cesje wierzytelności
- Pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunkach bankowych

- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
- Poręczenie spłaty kredytu
- Pozostałe poręczenia

W porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 roku nie miały miejsca istotne zmiany w strukturze zabezpieczeń.

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:

- zadłużenie netto / EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5;
- wskaźnik kapitałowy – stosunek kapitałów własnych do aktywów ogółem na poziomie nie niższym niż 40%;
- wskaźnik obsługi zadłużenia (DSCR) w niektórych spółkach Grupy na poziomie 1.0/1.1/1.2.

Powyższe wskaźniki finansowe na 30 czerwca 2020, za wyjątkiem sytuacji w MCS (por. punkt 22 Kredyty), zostały spełnione.

Grupa nie rozpoznała aktywów warunkowych na 30 czerwca 2020 ani na 31 grudnia 2019 roku.

23. Sprawy sądowe

Śrubena Unia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Spółka prowadzi sprawy przeciwko Trade-Port sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach o zapłatę kwot: 1.219 tys. PLN (pozew wniesiony w dniu 5 czerwca 2018 r.) oraz 1.430 tys. PLN (pozew wniesiony w dniu 13 czerwca 2018 r.) wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. W dniach 21 czerwca 2018 r. oraz 5 lipca 2018 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał nakazy zapłaty w postępowaniu nakazowym. Nakaz zapłaty nie jest prawomocny, dłużnik złożył zarzuty. Cała kwota zasądzona nakazem zapłaty została zabezpieczona przez Komornika w ramach depozytu pieniężnego. W dniu 21 czerwca 2018 roku Trade Port Sp. z o.o. złożył wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującą likwidację majątku, natomiast w dniu 25 lipca 2018 roku złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 16 października 2018 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach ogłosił upadłość Trade Port Sp. z o.o., W dniu 22 maja 2020 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach otworzył postępowanie restrukturyzacyjne – postępowanie układowe Trade-Port Sp. z o.o., a w dniu 23 czerwca 2020 r. uchylił postępowanie upadłościowe tej spółki. W toku postępowania nadzorca sądowy złożył spis wierzytelności, zgodnie z którym uwzględnione zostały wierzytelności Spółki w zakresie należności głównej i odsetek za opóźnienie liczonych do dnia poprzedzającego otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. W związku z otwarciem postępowania układowego komornik zwolnił od zajęcia kwoty zabezpieczone w ramach depozytu i zwrócił środki do Trade Port Sp. z o.o. Z uwagi na otwarcie postępowania układowego Spółka nie jest w stanie określić prawdopodobieństwa zaspokojenia roszczenia, albowiem będzie to uzależnione od ostatecznych propozycji układowych i treści układu, który zostanie przyjęty.

Ponadto Śrubena Unia Sp. z o.o. w postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych dochodzi swoich należności w łącznej kwocie 6.221 tys. PLN. Emitent informował o prowadzeniu tych spraw we wcześniejszych raportach okresowych, na chwilę obecną w żadnej z nich nie wyegzekwowano istotnych kwot.

Zetkama spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 17 stycznia 2018 roku spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Legnicy VI Wydziału Gospodarczego pozew przeciwko TDZ POWER SE z siedzibą w Brnie, Czechy, o zapłatę 111 tys. EUR. Spółka dochodzi zwrotu zaliczki uiszczonyj na poczet dostawy przez pozwanego maszyny, w związku z niezrealizowaniem przez pozwanego dostawy. W dniu 27 maja 2020 r. Spółka otrzymała nakaz zapłaty z klauzulą wykonalności i podejmuje czynności

zmierzające do wyegzekwowania wierzytelności. Z uwagi na upływ czasu od rozpoczęcia postępowania sądowego w sprawie, Spółka nie jest w stanie określić prawdopodobieństwa wygrania sprawy.

Zetkama Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 6 czerwca 2019 roku spółka otrzymała pozew o ustalenie, stosownie do art. 189 kpc, że Polskiemu Związkowi Działkowców oraz działkowcom przysługuje własność infrastruktury ogrodowej oraz nakładów o wartości 1.010 tys. PLN na działki zlokalizowane na nieruchomości w Sosnowcu oddanej spółce w użytkowanie wieczyste, a na której posadowione są rodzinne ogrody działkowe. Spółka wniosła o oddalenie powództwa z uwagi na brak interesu prawnego po stronie powoda, brak legitymacji czynnej po stronie powoda oraz brak legitymacji biernej po stronie spółki. W dniu 8 sierpnia 2019 roku Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok, w którym oddalił powództwo Polskiego Związku Działkowców w całości. Polski Związek Działkowców złożył apelację odnośnie odmowy stwierdzenia przez Sąd I instancji własności infrastruktury ogrodowej o wartości 410 tys. PLN. Sprawa jest w toku. Spółka ocenia szanse na wygraną jako wysokie.

Na wykazane wyżej należności sporne zostały utworzone stosowne odpisy aktualizujące ich wartość bilansową.

Pozostałe Spółki z Grupy nie są stronami w istotnych postępowaniach sądowych lub egzekucyjnych.

24. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

| Wynagrodzenia | 01.01. - 30.06.2020 | 01.01. - 30.06.2019 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Zarząd Jednostki Dominującej | 991 | 982 |
| Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej | 497 | 469 |
| Zarządy Jednostek Zależnych | 4 694 | 4 852 |
| Rady Nadzorcze Jednostek Zależnych | 322 | 852 |
| | 6 504 | 7 155 |

25. Transakcje i rozrachunki z jednostkami powiązanymi

| Transakcje: | 01.01.-30.06.2020 | | | |
|------------------------------|-------------------|------------|--------------------|-------------------|
| | Sprzedaż | Zakup | Udzielone pożyczki | Spłacone pożyczki |
| Jednostka dominująca | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe podmioty powiązane | 40 | 210 | 0 | 0 |
| Razem | 40 | 210 | 0 | 0 |

| Transakcje: | 01.01.-30.06.2019 | | | |
|------------------------------|-------------------|------------|--------------------|-------------------|
| | Sprzedaż | Zakup | Udzielone pożyczki | Spłacone pożyczki |
| Jednostka dominująca | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe podmioty powiązane | 595 | 967 | 130 | 130 |
| Razem | 595 | 967 | 130 | 130 |

| Salda rozrachunków: | 30.06.2020 | | 31.12.2019 | |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | Należności handlowe | Zobowiązania handlowe | Należności handlowe | Zobowiązania handlowe |
| Jednostka dominująca | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe podmioty powiązane | 0 | 72 | 0 | 0 |
| Razem | 0 | 72 | 0 | 0 |

Najistotniejsze transakcje z jednostkami powiązanymi dotyczą:

- wynajmu powierzchni biurowej od jednostki powiązanej (148 tys. PLN w I półroczu 2020 roku, 178 tys. PLN w I półroczu 2019 roku),
- zakupu usług doradztwa strategicznego oraz wsparcia przy potencjalnych akwizycjach (0 tys. PLN w I półroczu 2020 roku, 240 tys. PLN w I półroczu 2019)
- zakupu towarów i materiałów (0 tys. PLN w I półroczu 2020 roku, 508 tys. PLN w I półroczu 2019 roku),
- sprzedaży produktów do jednostki powiązanej (0 tys. PLN w I półroczu 2020 roku, 595 tys. PLN w I półroczu 2019 roku).

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 6 sierpnia 2020 roku podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Mangata Holding S.A. (pożyczkodawca) a Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca; jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.). Na podstawie umowy Mangata Holding S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 17.750 tys. PLN celem spłaty zadłużenia z tytułu transzy kredytu zaciągniętego przez pożyczkobiorcę w dniu 23 czerwca 2017 roku w celu nabycia akcji Mangata Holding S.A. (wezwanie ogłoszone 30 czerwca 2017 roku). Pożyczka ma charakter nieodnawialny, a zobowiązania Capital MBO Sp. z o.o. wynikające z umowy pożyczki będą podporządkowane zobowiązaniom wynikającym z umowy kredytu. Spłata pożyczki oraz odsetek nastąpi miesiąc od terminu spłaty wszystkich zobowiązań wynikających z umowy kredytu. Oprocentowanie zostało ustalone w oparciu o formułę WIBOR 12M + 2 punkty procentowe. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 26.625 tys. PLN.

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.

Podpisy

| <i>Data</i> | <i>Imię i Nazwisko</i> | <i>Funkcja</i> | <i>Podpis</i> |
|----------------------|------------------------|--------------------|---------------|
| 8 września 2020 roku | Leszek Jurasz | Prezes Zarządu | |
| 8 września 2020 roku | Kazimierz Przełomski | Wiceprezes Zarządu | |
| 8 września 2020 roku | Michał Zawisza | Wiceprezes Zarządu | |

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| <i>Data</i> | <i>Imię i Nazwisko</i> | <i>Podpis</i> |
|----------------------|------------------------|---------------|
| 8 września 2020 roku | Mariusz Jaszczyk | |