

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY GRUPY
KAPITAŁOWEJ MANGATA HOLDING
ZA I KWARTAŁ 2021 ROKU**



**BEYOND
THE PROFIT**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU
DO 31 MARCA 2021 ROKU**

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR.....	3
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
III. INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
3.1 Informacje ogólne	10
3.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.3 Segmenty operacyjne	13
3.4 Koszty według rodzaju	15
3.5 Pozostałe przychody operacyjne	15
3.6 Pozostałe koszty operacyjne	16
3.7 Przychody finansowe	16
3.8 Koszty finansowe	16
3.9 Podatek dochodowy	17
3.10 Odpisy aktualizujące	17
3.11 Rezerwy	17
3.12 Podatek odroczone	18
3.13 Zdarzenia po dniu bilansowym	19
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	20
4.1 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	20
4.2 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	20
4.3 Czynniki wpływające na wyniki w kolejnym kwartale	20
4.4 Sezonowość i cykliczność	22
4.5 Sytuacja finansowo – majątkowa Grupy	22
4.6 Realizacja prognoz	28
4.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych	29
4.8 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	29
4.9 Wypłata dywidendy	29
4.10 Akcjonariusze jednostki dominującej	29
4.11 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	29
4.12 Postępowania sądowe	30
4.13 Udzielone poręczenia i gwarancje	30
4.14 Transakcje z jednostkami powiązanymi	30
V. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MANGATA HOLDING S.A.	31
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	32
ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (PLN)	32
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	32
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	33
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	34

I. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR

1.1 Dane Grupy Kapitałowej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży	182 124	161 744	39 834	36 791
Zysk z działalności operacyjnej	19 493	11 193	4 263	2 546
Zysk brutto	20 690	15 434	4 525	3 511
Zysk netto	16 545	12 949	3 619	2 945
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 167	18 252	2 880	4 152
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 441	-11 637	-1 190	-2 647
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 009	-709	-1 533	-161
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	717	5 906	157	1 343
Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	2,41	1,90	0,53	0,43
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Suma bilansowa	772 930	730 980	165 854	158 399
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	317 344	290 730	68 095	62 999
Zobowiązania długoterminowe	140 118	145 683	30 066	31 569
Zobowiązania krótkoterminowe	177 226	145 047	38 029	31 431
Kapitał własny razem	455 586	440 250	97 759	95 400
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	286	289
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	68,23	65,94	14,64	14,29
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854		

1.2 Dane Jednostki dominującej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Przychody netto ze sprzedaży	2 619	2 329	573	530
Zysk z działalności operacyjnej	332	440	73	100
Zysk brutto	360	392	79	89
Zysk netto	229	317	50	72
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	507	-1 402	111	-319
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 524	1 191	333	271
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-102	5 552	-22	1 263
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	1 929	5 341	422	1 215
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,03	0,05	0,01	0,01
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Suma bilansowa	367 206	364 785	78 794	79 047
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 924	14 732	3 632	3 192
Zobowiązania długoterminowe	11 443	11 245	2 455	2 437
Zobowiązania krótkoterminowe	5 481	3 487	1 176	756
Kapitał własny	350 282	350 053	75 163	75 854
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	286	289
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	52,46	52,43	11,26	11,36
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854		

Przychody, zyski oraz przepływy pieniężne zostały przeliczone przy użyciu średnich kursów złotego wobec euro opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, obliczonych jako średnia arytmetyczna z ostatnich kursów publikowanych w miesiącach okresu za I kwartał 2021 oraz za I kwartał 2020, wynoszących odpowiednio 4,5721 i 4,3963. Wartości bilansowe zostały przeliczone po średnich kursach NBP obowiązujących na dzień bilansowy, które wynosiły 4,6603 na 31 marca 2021 roku oraz 4,6148 na 31 grudnia 2020 roku.

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020
Wartość firmy	31 826	31 826
Wartości niematerialne	38 611	38 949
Rzeczowe aktywa trwałe	304 343	308 380
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	67 983	67 915
Nieruchomości inwestycyjne	10 029	10 029
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	17 867	17 747
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 863	9 983
Aktywa trwałe razem	480 522	484 829
Zapasy	111 004	104 179
Należności handlowe oraz pozostałe należności	147 169	108 213
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	42	280
Pożyczki krótkoterminowe	0	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 193	33 476
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	292 408	246 151
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0
Aktywa obrotowe razem	292 408	246 151
AKTYWA RAZEM	772 930	730 980

PASYWA	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał podstawowy	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164 211	164 211
Pozostałe kapitały rezerwowe	-11 567	-10 381
Zyski zatrzymane	295 446	279 339
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	449 425	434 504
Udziały niedające kontroli	6 161	5 746
Kapitał własny razem	455 586	440 250
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	73 871	78 049
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 972	28 555
Pozostałe zobowiązania	3 605	4 104
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 940	21 245
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 730	13 730
Zobowiązania długoterminowe razem	140 118	145 683
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	114 009	89 215
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 820	550
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34 377	32 405
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 106	12 216
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	10 963	8 129

Pochodne instrumenty finansowe	2 376	2 171
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	575	361
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	177 226	145 047
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	177 226	145 047
Zobowiązania razem	317 344	290 730
PASYWA RAZEM	772 930	730 980

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Nota	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	3.3	182 124	161 744
Koszt własny sprzedaży	3.4	138 191	129 253
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		43 933	32 491
Koszty sprzedaży	3.4	9 516	8 517
Koszty ogólnego zarządu	3.4	14 811	12 894
Pozostałe przychody operacyjne	3.5	751	1 334
Pozostałe koszty operacyjne	3.6	864	1 221
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		19 493	11 193
Przychody finansowe	3.7	2 021	4 979
Koszty finansowe	3.8	824	738
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		20 690	15 434
Podatek dochodowy	3.9	4 145	2 485
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		16 545	12 949
Zysk (strata) z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		16 545	12 949
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		16 107	12 681
- akcjonariuszom niekontrolującym		438	268

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2,41	1,90
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	2,41	1,90
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2,41	1,90
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	2,41	1,90

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Zysk (strata) netto	16 545	12 949
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-1 497	-16 714
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-1 497	-16 714
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	-1 497	-16 714
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	288	2 674
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-1 209	-14 040
Całkowite dochody	15 336	-1 091
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	14 921	-1 117
- akcjonariuszom niekontrolującym	415	26

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.03.2021 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	-10 381	279 339	434 504	5 746	440 250
Zysk (strata) netto				16 107	16 107	438	16 545
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu			-1 186		-1 186	-23	-1 209
Razem całkowite dochody	0	0	-1 186	16 107	14 921	415	15 336
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-1 186	16 107	14 921	415	15 336
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-11 567	295 446	449 425	6 161	455 586

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.03.2020 roku

	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	1 825	245 477	412 848	5 928	418 776
Zysk (strata) netto				12 681	12 681	268	12 949
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu			-13 798		-13 798	-242	-14 040
Razem całkowite dochody	0	0	-13 798	12 681	-1 117	26	-1 091
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-13 798	12 681	-1 117	26	-1 091
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-11 973	258 158	411 731	5 954	417 685

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020*
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 690	15 434
Amortyzacja	9 550	8 250
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	519	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	-563
Koszty odsetek	648	524
Przychody z odsetek	-120	-79
Zmiana stanu zapasów	-6 825	-3 777
Zmiana stanu należności	-38 956	-30 834
Zmiana stanu zobowiązań	26 953	30 390
Zmiana stanu rezerw	3 048	774
Zmiana kapitału obrotowego	-15 780	-3 447
Korekty razem	-5 183	4 685
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	15 507	20 119
Zapłacony podatek dochodowy	-2 340	-1 867
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 167	18 252
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-755	-346
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-4 728	-11 370
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	42	0
Otrzymane odsetki	0	79
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 441	-11 637
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 236	9 659
Spląty kredytów i pożyczek	-6 318	-6 117
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-3 279	-3 727
Odsetki zapłacone	-648	-524
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-7 009	-709
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	717	5 906
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	0	563
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	717	6 469
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	33 476	38 214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	34 193	44 683

*Ze skutkiem na 31 grudnia 2020 roku, Grupa dokonała zmian klasyfikacji bilansowej: rozliczeń międzyokresowych (czynnych oraz biernych) oraz zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych, co zostało opisane w nocie 2b skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku. W konsekwencji wprowadzonych zmian, w celu doprowadzenia do porównywalności danych, zmianie uległy wartości przepływów pieniężnych za okres 01.01.-31.03.2020 w rachunku przepływów pieniężnych w następujących pozycjach: zmiana stanu należności, zmiana stanu zobowiązań oraz zmiana stanu rezerw. Zmiany te nie miały wpływu na sumaryczną wartość przepływów z działalności operacyjnej za wskazany okres sprawozdawczy.

III. INFORMACJE DODATKOWE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1 Informacje ogólne

a) Informacje o Spółce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. (dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”) jest Mangata Holding S.A. (dalej zwana „Spółką dominującą”, „Emitentem”).

Mangata Holding S.A. została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 1 grudnia 1990 roku (Rep. A. 1453/90). Spółka dominująca została 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.

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

Czas trwania Spółki dominującej jest nieoznaczony.

Spółka dominująca wraz z jej jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Mangata Holding S.A.

Jednostką dominującą dla Mangata Holding S.A. jest Capital MBO Sp. z o.o., natomiast jednostką dominującą najwyższego szczebla jest BTQ S.A.

W skład Zarządu Spółki dominującej wchodzi:

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

W 2021 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej wchodzi:

- Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Marcin Knieć – Członek Rady Nadzorczej
- Zygmunt Mrozek – Członek Rady Nadzorczej
- Ireneusz Tomecki – Członek Rady Nadzorczej

W 2021 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji, nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

b) Informacje o Grupie Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności Spółek Grupy jest:

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

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie dotyczącej segmentów operacyjnych.

Poza Spółką dominującą, w skład Grupy na 31 marca 2021 roku wchodziły następujące spółki:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale na 31.03.2021	Udział Grupy w kapitale na 31.12.2020
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%

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

Strukturę Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. na 31 marca 2021 zaprezentowano poniżej:



c) Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej

W lutym 2021 roku zapoczątkowano proces łączenia Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o. z Mangata Nieruchomości Sp. z o.o. – w dniu 26 lutego 2021 r. Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz Mangata Nieruchomości Sp. z o.o. (spółka przejmowana) podpisały plan połączenia. W dniu 31 marca 2021 r. nadzwyczajne zgromadzenia wspólników łączących się spółek powzięły uchwały o połączeniu spółek. Spółki oczekują na rejestrację połączenia przez właściwy sąd rejestrowy KRS.

W okresie objętym raportem kwartalnym oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji, nie wystąpiły inne zmiany w składzie ani strukturze Grupy Kapitałowej.

3.2 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 2020 roku.

b) 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.

c) 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.

d) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacyjna

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz Spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

e) 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 2020 roku.

3.3 Segmenty operacyjne

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.

Zarząd Grupy przyjął następujący podział na segmenty operacyjne:

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

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): dźwigienki 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 czołowi globalni producenci z branży motoryzacyjnej i metalowej.

Automatyka przemysłowa i armatura

Zakresem działalności segmentu Armatura i automatyka przemysłowa jest produkcja i sprzedaż armatury 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 oraz biurowych.

Dane za okres 01.01. do 31.03.2021:

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	108 884	38 339	34 632	269	182 124
Przychody od innych segmentów	131	1 783	202	2 621	4 737
Przychody ze sprzedaży ogółem	109 015	40 122	34 834	2 890	186 861
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	28 256	9 290	6 152	235	43 933

Dane za okres 01.01. do 31.03.2020:

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	92 826	37 113	31 593	212	161 744
Przychody od innych segmentów	116	2 383	134	2 330	4 963
Przychody ze sprzedaży ogółem	92 942	39 496	31 727	2 542	166 707
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	20 663	7 459	4 291	78	32 491

Aktywa i zobowiązania w ramach segmentów przedstawiają się następująco:

Stan na 31.03.2021

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	455 902	183 135	93 104	40 789	772 930
Zobowiązania segmentu	203 301	65 200	43 437	5 406	317 344

Stan na 31.12.2020

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	429 237	177 225	86 024	38 494	730 980
Zobowiązania segmentu	188 723	59 999	37 415	4 593	290 730

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

3.4 Koszty według rodzaju

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Amortyzacja	9 550	8 250
Świadczenia pracownicze	40 983	39 544
Zużycie materiałów i energii	82 212	73 069
Usługi obce	21 526	19 412
Podatki i opłaty	1 716	1 688
Pozostałe koszty rodzajowe	1 103	1 308
Koszty wg rodzaju razem	157 090	143 271
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-567	191
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-93	-40
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	156 430	143 422

3.5 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	48	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	24	22
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	182	550
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	34	50

Otrzymane kary i odszkodowania	38	107
Dotacje otrzymane	146	186
Uzysk złomu	55	252
Odszkodowania z ubezpieczenia	111	2
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	113	165
Pozostałe przychody operacyjne razem	751	1 334

3.6 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	0
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	150	0
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	15	0
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	0	72
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	118	179
Utworzenie rezerw	256	592
Koszty usuwania braków i złomowania	57	57
Przekazane darowizny	9	16
Koszty odszkodowań i likwidacji szkód	24	20
Inne koszty	233	285
Pozostałe koszty operacyjne razem	864	1 221

3.7 Przychody finansowe

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Odsetki od środków pieniężnych	1	80
Pozostałe odsetki	101	37
Dodatnie różnice kursowe	1 885	4 862
Pozostałe przychody finansowe	34	0
Razem przychody finansowe	2 021	4 979

3.8 Koszty finansowe

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	478	465
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	170	154
Pozostałe odsetki	18	16
Ujemne różnice kursowe	6	0
Pozostałe koszty finansowe	152	103
Razem koszty finansowe	824	738

3.9 Podatek dochodowy

Podatek z działalności	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Bieżący podatek dochodowy	4 117	2 458
Podatek odroczoney	28	27
Podatek wykazany w rachunku wyników	4 145	2 485

Wyliczenie efektywnej stawki podatku	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Zysk brutto	20 690	15 434
Teoretyczny podatek od zysku brutto	4 214	2 932
Różnice trwałe	32	-141
Ulga strefowa	-101	-306
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	4 145	2 485
Efektywna stawka podatku	20,0%	16,1%

3.10 Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Stan na początek okresu	6 520	5 432
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-182	-550
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	118	179
Stan na koniec okresu	6 456	5 061

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Stan na początek okresu	9 182	8 598
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	15	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-24	-22
Odpisy wykorzystane (-)	-25	-21
Stan na koniec okresu	9 148	8 555

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

3.11 Rezerwy

Zmiany w okresie 01.01.-31.03.2021

Opis	Inne	Razem
Stan na początek okresu	318	318
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	614	614
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-369	-369
Wykorzystanie rezerw (-)	-12	-12
Stan na koniec okresu	551	551

Zmiany w okresie 01.01.-31.03.2020

Opis	Sprawy sądowe	Inne	Razem
Stan na początek okresu	45	403	448
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	0	439	439
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w	0	-608	-608
Wykorzystanie rezerw (-)	0	-14	-14
Stan na koniec okresu	45	220	265

3.12 Podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie uległy istotnym zmianom w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku. Na 31 marca 2021 roku wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego wynosiła 9.863 tys. PLN (9.983 tys. PLN na koniec poprzedniego roku), natomiast wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 20.940 tys. PLN (21.245 tys. PLN według stanu na 31 grudnia 2020 roku).

Zezwolenie na działalność w specjalnej strefie ekonomicznej

Jednostka zależna Emitenta - MCS Sp. z o.o. – prowadzi działalność na terenie Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Spółka korzysta, na podstawie uzyskanych zezwoleń i spełniając wskazane w nich warunki, z ulg w podatku dochodowym. Warunki zezwoleń dotyczą: poniesienia określonych wydatków inwestycyjnych, zakończenia inwestycji na wskazany dzień oraz utrzymania ustalonego średniorocznego poziomu zatrudnienia przez wskazany okres czasu.

Z tytułu przyznanego zezwolenia strefowego, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy zostało rozpoznane aktywo na odroczony podatek dochodowy w kwocie 3.537 tys. PLN, natomiast w okresie obowiązywania zezwolenia wykorzystano ulgę w podatku dochodowym na kwotę 2.073 tys. PLN.

Rozprzestrzenienie pandemii Covid-19 w znaczącym stopniu wpłynęło na spadek zamówień i ograniczenie skali działalności MCS w 2020 roku. W reakcji na sytuację rynkową spółka została zmuszona między innymi do czasowej redukcji zatrudnienia. W konsekwencji, na 31 grudnia 2020 roku (dzień, na który dokonano weryfikacji warunków pozwolenia strefowego) nie został spełniony warunek utrzymania średniorocznego zatrudnienia na poziomie ustalony w pozwoleniu strefowym. Pozostałe warunki pozwolenia zostały spełnione, o czym Grupa poinformowała w nocy 11 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020.

W trakcie 2020 roku MCS podjął rozmowy z Ministerstwem Rozwoju w sprawie zmiany warunków zezwolenia strefowego. Zmiana polega na zmniejszeniu wielkości zatrudnienia o 20% oraz utrzymania zredukowanego poziomu zatrudnienia w latach 2020-2024. Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego Spółka nie otrzymała wiążącej decyzji Ministerstwa Rozwoju, Pracy i Technologii w zakresie zatwierdzenia zmiany warunków zezwolenia strefowego. W oparciu o:

- pozytywną opinię Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej dotyczącej proponowanej przez MCS zmiany warunków zezwolenia strefowego,
- konsultacje z pracownikami Ministerstwa,
- opinię prawną sporządzoną przez wewnętrzny dział prawny Emitenta,

Kierownictwo ocenia, że ryzyko negatywnego rozstrzygnięcia sprawy jest niskie.

3.13 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 5 maja 2021 roku podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Zetkama Sp. z o.o. (pożyczkodawca, jednostka zależna Emitenta) a Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca; jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.). Na podstawie umowy Zetkama Sp. z o.o. udzieli pożyczki w kwocie 3.720 tys. PLN. Pożyczka ma charakter nieodnawialny. Spłata pożyczki oraz odsetek nastąpi do dnia 30 września 2024 roku. Oprocentowanie zostało ustalone w oparciu o formułę WIBOR 12M + 2 punkty procentowe. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5.580 tys. PLN.

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym raporcie, po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

4.1 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta

Przeznaczenie zysku za rok 2020

Zarząd Mangata Holding S.A. zawnioskował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie zysku za rok 2020 w kwocie 18.472 tys. PLN na wypłatę dywidendy. Jednocześnie postanowił zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie kwoty 11.574 tys. PLN z zysków zatrzymanych na wypłatę dywidendy. Rekomendowana przez Zarząd dywidenda wynosi 4,50 PLN na jedną akcję.

Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. na posiedzeniu w dniu 30 marca 2021 roku pozytywnie oceniła rekomendację Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za 2020 rok oraz wypłaty dywidendy. Końcowa decyzja dotycząca przeznaczenia zysku za rok 2020 oraz wypłaty dywidendy zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Wyniki za I kwartał 2021

Pomimo trwającej pandemii Covid-19, przychody ze sprzedaży Grupy za I kwartał 2021 roku wyniosły 182.124 tys. PLN i były wyższe o 12,6% niż w analogicznym kwartale ubiegłego roku. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 43.933 tys. PLN wobec 32.491 tys. PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku.

4.2 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Do głównych czynników mających wpływ na wyniki osiągnięte w I kwartale 2021 roku należy zaliczyć:

- 1) Wzrost popytu rynkowego. Pomimo trwającej pandemii Covid-19, każdy segment operacyjny Grupy odnotował wzrost popytu na swoje produkty, a szczególnie widoczne jest to w sektorze szeroko rozumianego automotive.
- 2) Korzystny poziom kursu euro w okresie. Relatywnie słaby złoty w I kwartale 2021 wspierał marżę na sprzedaży eksportowej oraz korzystnie wpłynął na wycenę rozrachunków handlowych na 31 marca 2021.
- 3) Wykorzystanie w produkcji zapasów magazynowych stali zakupionych przed okresem wzrostu cen tego materiału. W trakcie I kwartału 2021 widoczny jest wzrost cen stali oraz złomu, jednakże produkty wytworzone z materiałów zakupionych po wyższych cenach zostaną sprzedane w kolejnych okresach bieżącego roku.

4.3 Czynniki wpływające na wyniki w kolejnym kwartale

Do najważniejszych czynników istotnie determinujących wyniki Grupy należą:

Popyt na produkty Grupy

Głównym segmentem działalności Grupy jest segment Podzespołów dla motoryzacji oraz komponentów, w którym Grupa realizowała prawie 60% swoich przychodów ze sprzedaży za I kwartał 2021 roku. Sprzedaż podzespołów do samochodów osobowych odpowiada za około 30% przychodów ze sprzedaży segmentu, podobnie jak sprzedaż podzespołów do samochodów ciężarowych. Sytuacja rynkowa w tym segmencie uległa znaczącej poprawie w I

kwartale 2021 roku, a poziom zamówień na kolejne miesiące pozwala sądzić, że trend ten będzie kontynuowany w II i III kwartale bieżącego roku. Obecnie trudno jest jednoznacznie stwierdzić, czy poprawa sytuacji popytowej w tym segmencie ma trwały charakter, czy jest to zjawisko odbudowy zapasów u kontrahentów Grupy. W obecnej chwili nie można jednoznacznie stwierdzić, że sytuacja rynkowa uległa trwałej poprawie, co skutkuje pewnym stopniem niepewności odnośnie szacowania trendów rynkowych w IV kwartale 2021 roku.

W segmencie Automatyki przemysłowej i armatury sytuacja rynkowa jest stabilna. Grupa dysponuje dobrym portfelem zamówień na kolejne kwartały 2021 roku. W perspektywie dalszej części roku trudno jest obecnie prognozować zachowania klientów. Widoczny jest spadek zamówień z rynku rosyjskiego, gdzie obecnie wstrzymywane są inwestycje infrastrukturalne, a środki publiczne przesuwane są w kierunku przeciwdziałania skutkom pandemii Covid-19. Spadek zamówień z Rosji jest kompensowany wzrostem zamówień na innych rynkach, co pozwala utrzymać stabilną strukturę portfela zamówień. W perspektywie dalszej części 2021 roku można założyć utrzymanie popytu rynkowego w tym segmencie.

Segment elementów złącznych dysponuje pełnym portfelem zamówień na kolejny kwartał 2021 roku. Trudności z transportem interkontynentalnym połączone z wysokim popytem wewnętrznym w Chinach wpłynęły na powrót klientów, którzy wcześniej dokonywali zakupów na rynkach azjatyckich. Korzystne sygnały pobudzenia rynku w Niemczech powinny przełożyć się na wzrost zamówień z tego obszaru, który poza rynkiem krajowym jest głównym rynkiem, na którym operuje Grupa w tym segmencie działalności.

Ceny kluczowych materiałów

Jednym z kluczowych materiałów wykorzystywanych przez Grupę w procesie produkcji są wyroby ze stali. Po dynamicznym wzroście bazowych cen stali w latach 2017-2018, w okresie 2019-2020 nastąpiło odwrócenie trendu. Od 2021 roku widoczny jest powrót do trendu wzrostowego. Skala rynkowego wzrostu cen jest trudna do oszacowania, a jego poziom jest silnie uzależniony zarówno od kosztów produkcji stali (koszty związane z prawami do emisji CO₂, wzrosty cen złomu oraz dodatków stopowych), jak i decyzjami politycznymi poszczególnych państw związanymi z ochroną własnego rynku.

Wzrost cen stali wpłynie na wzrost kosztów produkcji i obniżenie poziomu zysku na sprzedaży w kolejnych kwartałach 2021 roku. W I kwartale bieżącego roku Grupa wykorzystywała do produkcji materiały zakupione po cenach niższych niż kwotowane obecnie. Spółki Grupy w umowach handlowych wprowadziły mechanizmy indeksujące ceny sprzedaży w ślad za zmieniającymi się cenami stali.

Wzrost cen czynników produkcji wpływa również na koszty produkcji odlewów. Od początku 2021 roku widoczny jest wzrost cen głównych surowców: złomu, surówki oraz koksu, co również wpłynie na wzrost kosztów produkcji w kolejnych kwartałach 2021 roku.

Kursy walut

W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy około 70% ogółu przychodów realizowana jest w euro, natomiast w strukturze zakupów około 20% zakupów rozliczanych jest w euro. W pierwszym kwartale 2021 średni kurs EUR ogłaszany przez NBP kształtował się na poziomie około 4,55 PLN/EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku kurs ten kształtował się na poziomie około 4,33 PLN/EUR. Osłabienie krajowej waluty w relacji do EUR korzystnie wpłynie na wartość przychodów ze sprzedaży realizowanych przez Grupę oraz na osiąganą marżę na sprzedaży eksportowej.

Osłabienie kursu PLN/EUR wpływa na wycenę bilansową salda kredytów i leasingów w walucie euro. Około 80% wartości zadłużenia kredytowego Grupy stanowią kredyty udzielone w euro, natomiast w przypadku zobowiązań leasingowych udział ten wynosi około 70%. Zadłużenie w walucie jest zabezpieczone przepływami przychodów ze

sprzedaży. Wzrost kursu PLN/EUR przekłada się w istotny sposób na wzrost bilansowej wartości zadłużenia. Różnice kursowe od zadłużenia ujmowane są zgodnie z polityką rachunkowości zabezpieczeń stosowaną przez Grupę.

Płynność finansowa

Obecna sytuacja płynnościowa Grupy jest stabilna, a posiadane środki pieniężne oraz dostępne linie kredytowe świadczą o wysokiej elastyczności finansowej. Struktura wiekowa należności handlowych na 31 marca 2021 roku była bezpieczna. Ponad 90% należności handlowych to należności bieżące, a spółki Grupy nie doświadczają problemów w obszarze spływu należności, dzięki czemu możliwe jest bieżące regulowanie zobowiązań handlowych. Niemniej, nie można wykluczyć powstania zatorów płatniczych u kontrahentów Grupy w przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej.

Sytuacja makroekonomiczna

Na wyniki działalności Grupy wpływa sytuacja w otoczeniu makroekonomicznym. Do najważniejszych czynników wpływających na działalność Grupy należy zaliczyć: dynamikę wzrostu gospodarczego PKB, kształtowanie się stóp procentowych oraz poziom bezrobocia. Poziom stóp procentowych wpływa na koszt obsługi zadłużenia przez Grupę - wzrost stóp procentowych przekłada się na wzrost kosztów odsetkowych. Publikowane przez różne instytucje ekonomiczne (np. MFW, NBP) perspektywy makroekonomiczne na dalszą część 2021 roku można uznać za dobre, niemniej nie można wykluczyć ich pogorszenia w przypadku eskalacji pandemii Covid-19.

4.4 Sezonowość i cykliczność

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

4.5 Sytuacja finansowo – majątkowa Grupy

Analiza wyników Grupy

Poniższa tabela przedstawia uproszczone skonsolidowane sprawozdanie z dochodów za okres 3 miesięcy zakończony odpowiednio 31 marca 2021 roku i 31 marca 2020 roku:

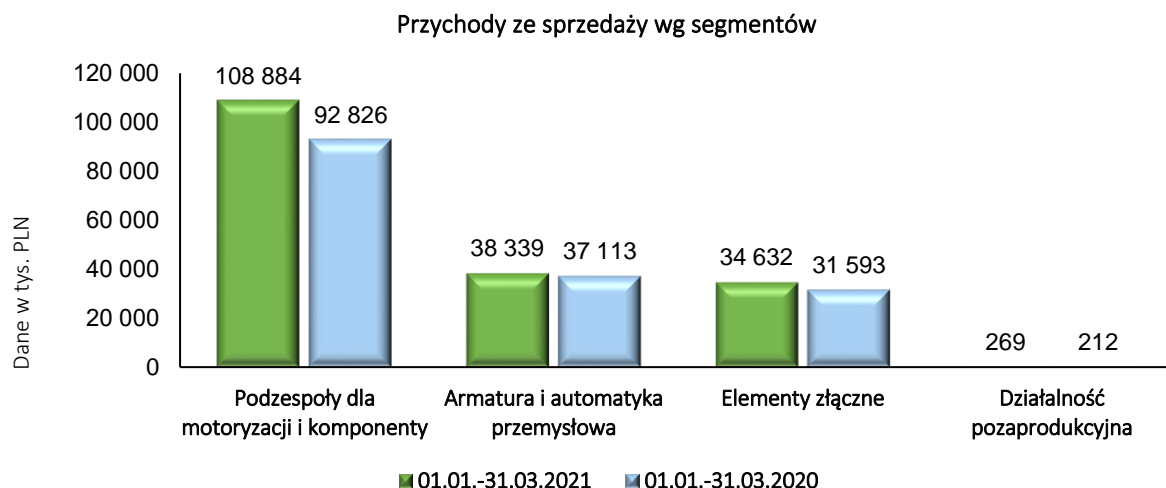
Dane w tys. PLN	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020	dynamika 2021/2020
Przychody ze sprzedaży	182 124	161 744	12,6%
Przychody ze sprzedaży produktów	170 197	150 545	13,1%
Przychody ze sprzedaży usług	2 899	2 124	36,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 028	9 075	-0,5%
Koszt własny sprzedaży	138 191	129 253	6,9%
Koszt sprzedanych produktów	130 545	120 709	8,1%
Koszt sprzedanych usług	1 558	1 302	19,7%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	6 088	7 242	-15,9%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	43 933	32 491	35,2%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>24,1%</i>	<i>20,1%</i>	
Koszty sprzedaży	9 516	8 517	11,7%
Koszty ogólnego zarządu	14 811	12 894	14,9%
Pozostałe przychody operacyjne	751	1 334	-43,7%
Pozostałe koszty operacyjne	864	1 221	-29,2%

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	19 493	11 193	74,2%
<i>Marża na działalności operacyjnej</i>	<i>10,7%</i>	<i>6,9%</i>	
Przychody finansowe	2 021	4 979	-59,4%
Koszty finansowe	824	738	11,7%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 690	15 434	34,1%
Podatek dochodowy	4 145	2 485	66,8%
Zysk (strata) netto	16 545	12 949	27,8%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>9,1%</i>	<i>8,0%</i>	

Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2021 roku wyniosły 182.124 tys. PLN i były wyższe o 20.380 tys. PLN (12,6%) od przychodów ze sprzedaży w I kwartale ubiegłego roku. Największy wzrost przychodów ze sprzedaży w ujęciu wartościowym odnotowano w segmencie Podzespołów dla motoryzacji i komponentów, w którym przychody wzrosły o 16.058 tys. PLN (ok. 17,3%) w porównaniu do I kwartału 2020 roku. W segmencie Elementów złącznych wzrost przychodów ze sprzedaży wyniósł 3.039 tys. PLN (ok. 9,6%). Segment Automatyki przemysłowej i Armatury zanotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 1.226 tys. PLN (około 3,3%) w porównaniu do I kwartału 2020 roku.

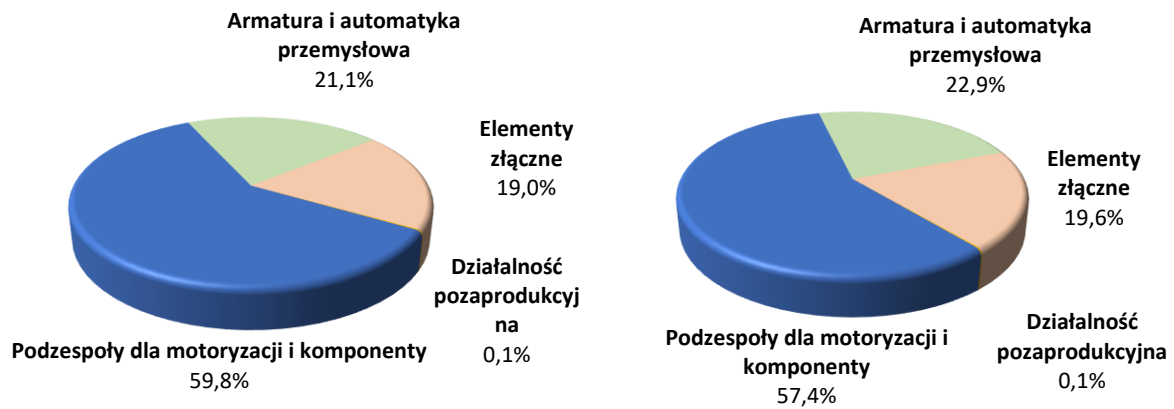
Wzrost przychodów ze sprzedaży w porównaniu do I kwartału ubiegłego roku to przede wszystkim wynik ożywienia rynkowego. W I kwartale 2020 roku Grupa odczuwała osłabienie popytu rynkowego. Spadek zamówień był szczególnie widoczny od marca ubiegłego roku, kiedy w celu przeciwdziałania rozwojowi pandemii Covid-19 wiele krajów wprowadziło ograniczenia w aktywności gospodarczej oraz w przemieszczaniu się ludności, skutkujące tzw. „lockdownem”. W przeciwieństwie do sytuacji w I kwartale 2020 roku, w I kwartale 2021 roku poziom zamówień na produkty oferowane przez Grupę wykazywał tendencję rosnącą, dzięki czemu Grupa zrealizowała większy wolumen sprzedaży.

Na wzrost przychodów ze sprzedaży miała wpływ również sytuacja na rynku walutowym. Grupa realizuje około 70% swoich przychodów ze sprzedaży w EUR. W pierwszym kwartale 2021 średni kurs EUR ogłaszany przez NBP kształtował się na poziomie około 4,55 PLN/EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku kurs ten kształtował się na poziomie około 4,33 PLN/EUR.



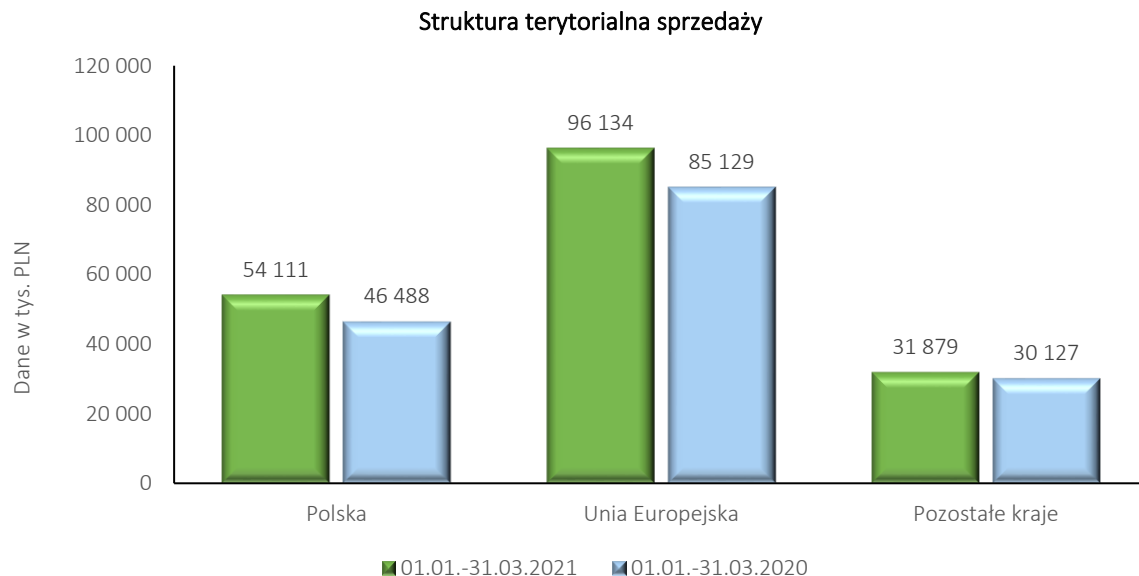
Segment Podzespołów dla motoryzacji i komponentów jest najważniejszym segmentem sprzedaży Grupy generując prawie 60% przychodów ze sprzedaży Grupy. Segment Armatury i automatyki przemysłowej odpowiada za około 21% przychodów ze sprzedaży Grupy, natomiast segment Elementów złącznych stanowi około 19% przychodów Grupy w I kwartale 2021 roku.

Struktura sprzedaży wg segmentów
I kwartał 2021 I kwartał 2020



Struktura terytorialna sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.- 31.03.2021	struktura 2021	01.01.- 31.03.2020	struktura 2020	dynamika
Polska	54 111	29,72%	46 488	28,74%	16,40%
Unia Europejska	96 134	52,78%	85 129	52,63%	12,93%
Pozostałe kraje	31 879	17,50%	30 127	18,63%	5,82%
Przychody ze sprzedaży	182 124	100,00%	161 744	100,00%	12,60%



Marża brutto na sprzedaży wyniosła 24,1% (20,1% w I kwartale 2020 roku). Koszt własny sprzedaży wzrósł o 6,9% (8.938 tys. PLN) w porównaniu do I kwartału 2020 roku przy dynamice wzrostu przychodów ze sprzedaży na poziomie 12,6% w I kwartale 2021 roku. Jednym z czynników wpływających na relatywnie niski wzrost kosztów wytworzenia sprzedanych produktów jest koszt zużycia stali. W I kwartale 2021 roku Grupa używała głównie stal zakupioną w ubiegłym roku oraz zakontraktowaną na początku 2021 roku. Obecnie widoczny na rynku wzrost cen wyrobów stalowych nie został jeszcze ujęty w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów.

Zysk brutto ze sprzedaży w I kwartale 2021 roku wyniósł 43.933 tys. PLN i był wyższy o 11.442 tys. PLN (ok. 35%) od zysku brutto ze sprzedaży w analogicznym kwartale ubiegłego roku.

Relacja kosztów sprzedaży do wartości przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2021 roku wyniosła 5,1% w porównaniu do 5,3% w I kwartale 2020 roku. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży wyniosła 8,1% w I kwartale 2021 roku wobec 8,0% w I kwartale 2020 roku.

Wynik EBITDA Grupy za I kwartał 2021 roku wyniósł 29.043 tys. PLN wobec 19.443 tys. PLN za I kwartał 2020 roku. Rentowność mierzona wskaźnikiem EBITDA za I kwartał 2021 roku osiągnęła poziom 15,9%, natomiast za I kwartał 2020 roku wyniosła 12%.

Zysk netto za I kwartał 2021 roku wyniósł 16.545 tys. PLN i był wyższy o 3.596 tys. PLN od zysku netto za I kwartał 2020 roku. Istotny wpływ na wyniki netto za oba kwartały miały różnice kursowe. Dodatkowo różnice kursowe za okres 3 pierwszych miesięcy 2021 roku wyniosły 1.879 tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie 2020 roku dodatkowo różnice kursowe wyniosły 4.862 tys. PLN.

Sytuacja majątkowa i finansowa

Struktura aktywów Grupy według stanu na 31.03.2021 oraz 31.12.2020 przedstawia się następująco:

<i>Dane w tys. PLN</i>	31.03.2021	31.12.2020	struktura 2021	struktura 2020	dynamika
Wartość firmy	31 826	31 826	4,1%	4,4%	0,0%
Wartości niematerialne	38 611	38 949	5,0%	5,3%	-0,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	304 343	308 380	39,4%	42,2%	-1,3%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	67 983	67 915	8,8%	9,3%	0,1%
Nieruchomości inwestycyjne	10 029	10 029	1,3%	1,4%	0,0%
Pozostałe aktywa trwałe	27 730	27 730	3,6%	3,8%	0,0%
Aktywa trwałe razem	480 522	484 829	62,2%	66,3%	-0,9%
Zapasy	111 004	104 179	14,4%	14,3%	6,6%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	147 169	108 213	19,0%	14,8%	36,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 193	33 476	4,4%	4,6%	2,1%
Pozostałe aktywa obrotowe	42	283	0,0%	0,0%	-85,2%
Aktywa obrotowe razem	292 408	246 151	37,8%	33,7%	18,8%
AKTYWA RAZEM	772 930	730 980	100,0%	100,0%	5,7%

Aktywa trwałe na 31 marca 2021 roku stanowiły 62,2% majątku Grupy (66,3% na koniec 2020 roku). Struktura aktywów trwałych nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku. Grupa w I kwartale 2021 roku nie podejmowała istotnych inwestycji w rozwój majątku trwałego. Kontynuowane są inwestycje rozpoczęte w poprzednich latach oraz, tam gdzie to niezbędne, realizowane są inwestycje odtworzeniowe.

Aktywa obrotowe na 31 marca 2021 roku stanowiły 37,8% majątku Grupy, wobec 33,7% na koniec 2020 roku. W strukturze aktywów obrotowych widoczny jest wzrost należności handlowych (oraz pozostałych) w stosunku do stanu na koniec 2020 roku, co jest pochodną wyższych przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2021 roku w porównaniu do przychodów uzyskiwanych w ostatnim miesiącu roku kalendarzowego, jak również wynikiem ożywienia rynkowego i wzrostu zamówień w I kwartale 2021 roku. Struktura wiekowa należności handlowych nie budzi zastrzeżeń – bieżące należności handlowe stanowiły około 90% salda należności handlowych na 31 marca 2021 roku.

Należności handlowe - wiekowanie	saldo 31.03.2021	struktura 31.03.2021	saldo 31.12.2020	struktura 31.12.2020
Bieżące	114 210	91%	84 493	89%
Przeterminowane do 30 dni	8 927	7%	7 783	8%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	1 891	1%	1 534	2%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	728	1%	457	0%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	310	0%	198	0%
Przeterminowane powyżej 360 dni	81	0%	321	0%
Razem	126 147	100%	94 786	100%

W ślad za wzrostem portfela zamówień oraz przychodów ze sprzedaży wzrasta również wartość zapasów. Struktura zapasów przedstawia się następująco:

	31.03.2021	31.12.2020
Materiały	46 547	38 396
Wyroby gotowe	25 496	27 324
Półprodukty i produkcja w toku	32 491	33 576
Towary	6 470	4 883
Wartość bilansowa zapasów razem	111 004	104 179

Wzrost wartości bilansowej materiałów wynika zarówno ze wzrostu ilościowego materiałów na stanie, jak i jest efektem wzrostu cen materiałów. Materiały te zostaną wykorzystane do produkcji w kolejnych okresach 2021 roku, natomiast wzrost ich cen znajdzie przełożenie we wzroście kosztu własnego sprzedaży. Spadki wartości wyrobów gotowych oraz produkcji w toku i półproduktów mają przede wszystkim charakter ilościowy i są rezultatem zwiększonego poziomu zamówień w I kwartale 2021 roku.

Struktura pasywów Grupy według stanu na 31.03.2021 oraz 31.12.2020 przedstawia się następująco:

<i>Dane w tys. PLN</i>	31.03.2021	31.12.2020	struktura 2021	struktura 2020	dynamika
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	449 425	434 504	58,1%	59,4%	3,4%
Udziały niedające kontroli	6 161	5 746	0,8%	0,8%	7,2%
Kapitał własny razem	455 586	440 250	58,9%	60,2%	3,5%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	73 871	78 049	9,6%	10,7%	-5,4%
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 972	28 555	3,6%	3,9%	-2,0%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 730	13 730	1,8%	1,9%	0,0%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	24 545	25 349	3,2%	3,5%	-3,2%
Zobowiązania długoterminowe razem	140 118	145 683	18,1%	19,9%	-3,8%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	114 009	89 215	14,8%	12,2%	27,8%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	34 377	32 405	4,4%	4,4%	6,1%
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 106	12 216	1,6%	1,7%	-0,9%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	10 963	8 129	1,4%	1,1%	34,9%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	5 771	3 082	0,7%	0,4%	87,2%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	177 226	145 047	22,9%	19,8%	22,2%
Zobowiązania razem	317 344	290 730	41,1%	39,8%	9,2%
PASYWA RAZEM	772 930	730 980	100,0%	100,0%	5,7%

Kapitał własny stanowi 58,9% struktury pasywów na 31 marca 2021 roku wobec 60,2% na koniec 2020 roku, natomiast zobowiązaniami finansowane jest 41,1% majątku wobec 39,8% na koniec poprzedniego roku.

Struktura zobowiązań jest stabilna. Zobowiązania długoterminowe stanowiły około 18% struktury pasywów według stanu na 31 marca 2021 roku, natomiast na 31 grudnia 2020 roku udział zobowiązań długoterminowych w strukturze pasywów wynosił 19,9%. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 22,9% struktury pasywów wg stanu na 31 marca 2021 roku (19,8% na 31 grudnia 2020 roku).

W ramach zobowiązań krótkoterminowych widoczny jest wzrost salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych, które zwiększyły się o 24.794 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku. Jest to konsekwencja wyższej aktywności gospodarczej spółek Grupy na skutek ożywienia rynkowego w I kwartale bieżącego roku. Struktura wiekowa zobowiązań handlowych nie budzi zastrzeżeń – około 95% salda stanowią bieżące zobowiązania handlowe.

Zobowiązania handlowe - wiekowanie	saldo 31.03.2021	struktura 31.03.2021	saldo 31.12.2020	struktura 31.12.2020
Bieżące	82 540	95%	58 944	90%
Przeterminowane do 30 dni	4 152	5%	6 038	9%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	231	0%	159	0%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	200	0%	88	0%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	44	0%	97	0%
Przeterminowane powyżej 360 dni	117	0%	142	0%
Razem	87 284	100%	65 468	100%

W okresie pierwszego kwartału 2021 roku nie dokonywano istotnych zmian wielkości szacunkowych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji majątkowej.

Przepływy pieniężne

Dane w tys. PLN	01.01.-31.03.2021	01.01.-31.03.2020
Przepływy z działalności operacyjnej	13 167	18 252
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-5 441	-11 637
Przepływy z działalności finansowej	-7 009	-709
Razem	717	5 906
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	0	563
Stan gotówki na początek okresu	33 476	38 214
Stan gotówki na koniec okresu	34 193	44 683

W pierwszym kwartale 2021 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 13.167 tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie 2020 roku wyniosły 18.252 tys. PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w pierwszym kwartale 2021 roku wyniosły -5.441 tys. PLN wobec -11.637 tys. PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Przepływy netto z działalności finansowej w pierwszym kwartale 2021 roku wyniosły -7.009 tys. PLN wobec -709 tys. PLN w pierwszym kwartale 2020 roku. W 2021 roku Grupa spłaciła 6.318 tys. PLN tytułem zobowiązań kredytowych oraz raty leasingowe na kwotę 3.279 tys. PLN. Ponadto Grupa zapłaciła 648 tys. PLN odsetek od zadłużenia oraz zaciągnęła nowe zobowiązania kredytowe na kwotę 3.236 tys. PLN.

Zadłużenie netto

W celu monitorowania zdolności obsługi długu, Grupa monitoruje wskaźnik zadłużenia netto (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych pomniejszonych o saldo środków

pieniężnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5.

Dane w tys. PLN	31.03.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty i pożyczki długoterminowe	73 871	78 049	79 390	80 897	55 020
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	34 377	32 405	49 352	53 633	49 304
Zobowiązania leasingowe długoterminowe	27 972	28 555	30 996	24 543	19 827
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	12 106	12 216	10 800	10 613	8 446
Dług oprocentowany	148 326	151 225	170 538	169 686	132 597
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 193	33 476	38 214	37 371	41 365
Dług netto	114 133	117 749	132 324	132 315	91 232
Skumulowana EBITDA 12m-cy	83 959	74 359	96 293	92 532	82 746
Wskaźnik zadłużenia netto	1,36	1,58	1,37	1,43	1,10

4.6 Realizacja prognoz

Status realizacji prognoz Grupy na rok 2021 przedstawia się następująco:

Pozycje prognozy	Prognoza na 2021 rok	Wykonanie - I kwartał 2021
Przychody ze sprzedaży	659 000	182 124
EBITDA	94 000	29 043
Zysk netto	43 000	16 545

Na wyniki zrealizowane w I kwartale 2021 roku znaczący wpływ miał wzrost popytu rynkowego, szczególnie widoczny w segmencie Podzespołów dla motoryzacji i komponentów. W perspektywie II oraz III kwartału 2021 roku sytuacja rynkowa powinna utrzymać się dobrym poziomie we wszystkich segmentach działalności Grupy. Nastąpiło wyraźne ożywienie na rynku amerykańskim. Obserwujemy pozytywne wskaźniki ekonomiczne w Europie Zachodniej, co sugeruje wzrost gospodarczy na tych rynkach. Istotnym ryzykiem jest nieprzewidywalność rynków – pomimo wielu pozytywnych sygnałów widoczne są również negatywne zachowania rynkowe, jak na przykład sytuacja na rynku rosyjskim, na którym sprzedaż Grupy spadła w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. W obecnej chwili trudno jednoznacznie określić zachowanie rynków w ostatnim kwartale bieżącego roku. Sygnały rynkowe są pozytywne, niemniej nie można wykluczyć spadku popytu, przy czym głównym czynnikiem ryzyka jest dalszy przebieg pandemii Covid-19.

Jednym z kluczowych materiałów wykorzystywanych do produkcji jest stal, której ceny wzrosły drastycznie w I kwartale 2021. Większość naszych klientów, rozumiejąc tę wyjątkową sytuację, zaakceptowała podwyżki cen, dzięki czemu znaczna część podwyżek cen stali znalazła przełożenie na rynku.

W I kwartale 2021 roku wyniki Grupy były wspierane przez korzystny kurs euro (kurs euro przyjęty do budżetu wynosił 4,40, średni kurs NBP w I kwartale 2021 roku wynosił 4,55). Przy założeniu, że trend kursu euro będzie kontynuowany w dalszej części bieżącego roku, należy spodziewać się korzystnego wpływu euro na wartość marży na sprzedaży eksportowej.

Grupa monitoruje rozwój sytuacji rynkowej. Przy dalszym utrzymaniu pozytywnych czynników mających kluczowe znaczenie dla naszej działalności, po zakończeniu II kwartału Zarząd Mangata Holding dokona rewizji prognozy wyników na 2021 rok.

4.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych

W okresie objętym raportem kwartalnym i do dnia zatwierdzenia raportu kwartalnego jednostka dominująca nie przeprowadzała transakcji emisji, wykupu ani spłaty instrumentów nieudziałowych ani kapitałowych.

4.8 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie objętym raportem kwartalnym oraz do dnia jego zatwierdzenia w spółkach Grupy Kapitałowej nie wystąpiły przypadki naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych ani umów pożyczek.

4.9 Wypłata dywidendy

Zarząd Mangata Holding S.A. zawnioskował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie zysku za rok 2020 w kwocie 18.472 tys. PLN na wypłatę dywidendy. Jednocześnie postanowił zarekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie kwoty 11.574 tys. PLN z zysków zatrzymanych na wypłatę dywidendy. Rekomendowana przez Zarząd dywidenda wynosi 4,50 PLN na jedną akcję.

Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. na posiedzeniu w dniu 30 marca 2021 roku pozytywnie oceniła rekomendację Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za 2020 rok oraz wypłaty dywidendy. Końcowa decyzja dotycząca przeznaczenia zysku za rok 2020 oraz wypłaty dywidendy zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

4.10 Akcjonariusze jednostki dominującej

Poniżej wskazano akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne (co najmniej 5%) pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Capital MBO sp. z o.o.	4 406 723	66,00%	4 406 723	66,00%
BTQ S.A. (poprzednio BI 7 sp. z o.o.; posiadacz pośredni akcji przez Capital MBO sp. z o.o.)	4 406 623	65,99%	4 406 623	65,99%
Nationale Nederlanden OFE	424 432	6,36%	424 432	6,36%

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Nie występują ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji ani ograniczenia przenoszenia prawa własności akcji.

4.11 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Poniżej przedstawiono łączną liczbę i wartość nominalną akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących na dzień przekazania obecnego i poprzedniego raportu:

Akcjonariusz	Stanowisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania obecnego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień przekazania obecnego raportu	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu
Zygmunt Mrozek	Członek RN	320 380	64 076 PLN	320 380	64 076 PLN
Marcin Knieć	Członek RN	760	152 PLN	760	152 PLN

4.12 Postępowania sądowe

Wykaz istotnych spraw sądowych został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2020.

W I kwartale 2021 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego nie wystąpiły istotne zmiany w zakresie toczących się postępowań sądowych.

4.13 Udzielone poręczenia i gwarancje

W okresie objętym raportem Spółki Grupy Kapitałowej Mangata Holding nie udzielały poręczeń ani gwarancji.

4.14 Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółki z Grupy Kapitałowej Mangata Holding nie zawierały między sobą ani z jednostkami powiązanymi transakcji nietypowych ani transakcji na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

W dniu 5 maja 2021 roku podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Zetkama Sp. z o.o. (pożyczkodawca, jednostka zależna Emitenta) a Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca; jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.). Na podstawie umowy Zetkama Sp. z o.o. udzieli pożyczki w kwocie 3.720 tys. PLN. Pożyczka ma charakter nieodnawialny. Spłata pożyczki oraz odsetek nastąpi do dnia 30 września 2024 roku. Oprocentowanie zostało ustalone w oparciu o formułę WIBOR 12M + 2 punkty procentowe. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 5.580 tys. PLN.

V. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MANGATA HOLDING S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020
Wartości niematerialne	78	66
Rzeczowe aktywa trwałe	2 923	2 990
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 219	3 059
Nieruchomości inwestycyjne	1 451	1 451
Inwestycje w jednostki zależne	333 317	333 317
Należności i pożyczki	17 766	17 646
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	315	446
Aktywa trwałe razem	359 069	358 975
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 173	1 798
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70	47
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 894	3 965
Aktywa obrotowe razem	8 137	5 810
AKTYWA RAZEM	367 206	364 785

PASYWA	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał podstawowy	1 335	1 335
Pozostałe kapitały rezerwowe	18 000	18 000
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164 211	164 211
Pozostałe kapitały	-22	-22
Zyski zatrzymane:	166 758	166 529
- wynik roku bieżącego	229	18 472
- zysk (strata) z lat ubiegłych	166 529	148 057
Kapitał własny razem	350 282	350 053
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8 312	8 269
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 847	2 692
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	284	284
Zobowiązania długoterminowe razem	11 443	11 245
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	454	231
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 640	2 048
Zobowiązania z tytułu leasingu	330	340
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 056	868
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	5 481	3 487
Zobowiązania razem	16 924	14 732
PASYWA RAZEM	367 206	364 785

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży	2 619	2 329
Przychody ze sprzedaży usług	2 619	2 329
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 619	2 329
Koszty ogólnego zarządu	2 273	1 881
Pozostałe przychody operacyjne	70	59
Pozostałe koszty operacyjne	84	67
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	332	440
Przychody finansowe	131	133
Koszty finansowe	103	181
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	360	392
Podatek dochodowy	131	75
Zysk (strata) netto	229	317

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (PLN)

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Zysk na akcję		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,03	0,05
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,03	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,03	0,05
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,03	0,05

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Zysk (strata) netto	229	317
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0
Całkowite dochody	229	317

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany za okres 01.01.-31.03.2021:

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	18 000	164 211	-22	166 529	350 053
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	229	229
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	229	229
Saldo na koniec okresu	1 335	18 000	164 211	-22	166 758	350 282

Zmiany za okres 01.01.-31.03.2020:

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	-15	166 057	331 588
Zysk (strata) netto	0	0	0	317	317
Razem całkowite dochody	0	0	0	317	317
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-15	166 374	331 905

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2020
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	360	392
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	2
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	127	97
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	86	89
Koszty odsetek	23	156
Przychody z odsetek	-105	-129
Korekty razem:	133	215
Zmiana stanu należności	-375	-809
Zmiana stanu zobowiązań	223	-1 146
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	166	-54
Zmiana kapitału obrotowego	14	-2 009
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	507	-1 402
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	1 592	1 147
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-13	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-61	-85
Otrzymane odsetki	6	129
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 524	1 191
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	5 958
Spłaty kredytów i pożyczek	0	-195
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-101	-96
Odsetki zapłacone	-1	-115
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-102	5 552
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	1 929	5 341
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 929	5 341
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 965	1 269
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	5 894	6 610

PODPISY

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 5 maja 2021 roku.

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
5 maja 2021 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu
5 maja 2021 roku	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu
5 maja 2021 roku	Michał Zawisza	Wiceprezes Zarządu

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Podpis</i>
5 maja 2021 roku	Mariusz Jaszczyk