

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**



**BEYOND
THE PROFIT**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU
DO 30 CZERWCA 2021 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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	7
1. Informacje ogólne.....	8
2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	9
3. Wpływ Covid-19 na sytuację Grupy.....	11
4. Segmenty operacyjne	11
5. Cykliczność oraz sezonowość działalności.....	14
6. Koszty według rodzaju.....	14
7. Pozostałe przychody operacyjne	15
8. Pozostałe koszty operacyjne	15
9. Przychody finansowe.....	15
10. Koszty finansowe	16
11. Podatek dochodowy	16
12. Wartości niematerialne	17
13. Rzeczowe aktywa trwałe	18
14. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	19
15. Zapasy.....	20
16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20
17. Odpisy aktualizujące	20
18. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	21
19. Instrumenty pochodne.....	22
20. Rezerwy	23
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23
22. Kredyty	24
23. Podatek odroczony.....	24
24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	25
25. Sprawy sądowe	25
26. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	26
27. Transakcje i rozrachunki z jednostkami powiązаныmi.....	27
28. Zdarzenia po dniu bilansowym	27

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Nota	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020 (badane)
Wartość firmy		31 826	31 826
Wartości niematerialne	12	37 749	38 949
Rzeczowe aktywa trwałe	13	302 522	308 380
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14	70 188	67 915
Nieruchomości inwestycyjne		9 767	10 029
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	27	21 669	17 747
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 748	9 983
Aktywa trwałe razem		483 469	484 829
Zapasy	15	124 629	104 179
Należności handlowe oraz pozostałe należności	16	155 716	108 213
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	280
Pożyczki krótkoterminowe		0	3
Pochodne instrumenty finansowe	19	88	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		20 283	33 476
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży		300 716	246 151
Aktywa przeznaczone do zbycia		0	0
Aktywa obrotowe razem		300 716	246 151
AKTYWA RAZEM		784 185	730 980

PASYWA	Nota	30.06.2021 (niebadane)	31.12.2020 (badane)
Kapitał podstawowy		1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		164 211	164 211
Pozostałe kapitały rezerwowe		-6 057	-10 381
Zyski zatrzymane		281 586	279 339
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		441 075	434 504
Udziały niedające kontroli		5 818	5 746
Kapitał własny razem		446 893	440 250
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	70 323	78 049
Zobowiązania z tytułu leasingu		25 244	28 555
Pozostałe zobowiązania		5 668	4 104
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		21 746	21 245
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	13 730	13 730
Zobowiązania długoterminowe razem		136 711	145 683
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21	117 041	89 215
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 770	550
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	22	57 946	32 405
Zobowiązania z tytułu leasingu		11 599	12 216
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20	10 551	8 129
Pochodne instrumenty finansowe	19	31	2 171
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	643	361

Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		200 581	145 047
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do zbycia		0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		200 581	145 047
Zobowiązania razem		337 292	290 730
PASYWA RAZEM		784 185	730 980

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Nota	01.04. - 30.06.2021 (niebadane)	01.04. - 30.06.2020 (niebadane)	01.01. - 30.06.2021 (niebadane)	01.01. - 30.06.2020 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	4	191 671	121 421	373 795	283 165
Koszt własny sprzedaży	6	143 622	98 174	281 813	227 427
Zysk brutto ze sprzedaży		48 049	23 247	91 982	55 738
Koszty sprzedaży	6	9 797	6 551	19 313	15 068
Koszty ogólnego zarządu	6	15 042	11 403	29 853	24 297
Pozostałe przychody operacyjne	7	1 392	7 005	2 143	8 339
Pozostałe koszty operacyjne	8	1 268	2 874	2 132	4 095
Zysk z działalności operacyjnej		23 334	9 424	42 827	20 617
Przychody finansowe	9	-1 653	-1 629	368	3 350
Koszty finansowe	10	2 317	819	3 141	1 557
Zysk przed opodatkowaniem		19 364	6 976	40 054	22 410
Podatek dochodowy	11	2 923	1 128	7 068	3 613
Zysk netto z działalności kontynuowanej		16 441	5 848	32 986	18 797
Zysk netto przypadający:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej		16 185	5 782	32 292	18 463
- akcjonariuszom niekontrolującym		256	66	694	334

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ

	01.04. - 30.06.2021 (niebadane)	01.04. - 30.06.2020 (niebadane)	01.01. - 30.06.2021 (niebadane)	01.01. - 30.06.2020 (niebadane)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:				
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2,42	0,87	4,84	2,77
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	2,42	0,87	4,84	2,77
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:				
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2,42	0,87	4,84	2,77
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	2,42	0,87	4,84	2,77

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.04. - 30.06.2021	01.04. - 30.06.2020	01.01. - 30.06.2021	01.01. - 30.06.2020
	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Zysk (strata) netto	16 441	5 848	32 986	18 797
<i>Inne całkowite dochody</i>				
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	6 726	6 603	5 229	-10 111
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	6 726	6 603	5 229	-10 111
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	6 726	6 603	5 229	-10 111
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	1 109	1 265	821	-1 409
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	5 617	5 338	4 408	-8 702
Całkowite dochody	22 058	11 186	37 394	10 095
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	21 695	11 028	36 616	9 911
- akcjonariuszom niekontrolującym	363	158	778	184

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 01.01. do 30.06.2021 roku (niebadane)

	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
Dywidendy	0	0	0	-30 045	-30 045	-706	-30 751
Zysk (strata) netto	0	0	0	32 292	32 292	694	32 986
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	4 324	0	4 324	84	4 408
Razem całkowite dochody	0	0	4 324	32 292	36 616	778	37 394
Zmiany w kapitale własnym	0	0	4 324	2 247	6 571	72	6 643
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-6 057	281 586	441 075	5 818	446 893

za okres od 01.01. do 30.06.2020 roku (niebadane)

	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	1 825	245 477	412 848	5 928	418 776
Dywidendy	0	0	0	0	0	-642	-642
Zysk (strata) netto	0	0	0	18 463	18 463	334	18 797
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	-8 552	0	-8 552	-150	-8 702
Razem całkowite dochody	0	0	-8 552	18 463	9 911	184	10 095
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-8 552	18 463	9 911	-458	9 453
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-6 727	263 940	422 759	5 470	428 229

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.- 30.06.2021 (nie badane)	01.01.- 30.06.2020 (nie badane)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	40 054	22 410
Amortyzacja	18 934	16 480
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	151	362
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	62	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	385	-167
Koszty odsetek	904	1 018
Przychody z odsetek	-248	-141
Korekty razem:	20 188	17 552
Zmiana stanu zapasów	-20 450	2 899
Zmiana stanu należności	-47 553	11 200
Zmiana stanu zobowiązań	30 893	-3 809
Zmiana stanu rezerw	2 704	-1 568
Zmiana kapitału obrotowego	-34 406	8 722
Zapłacony podatek dochodowy	-4 653	-6 669
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 183	42 015
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-934	-1 856
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-10 432	-18 284
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	200	0
Pożyczki udzielone	- 3 720	0
Otrzymane odsetki	9	141
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 877	-19 999
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	29 671	13 464
Spłaty kredytów i pożyczek	-11 606	-27 203
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-6 163	-3 524
Odsetki zapłacone	-817	-1 018
Dywidendy wypłacone	-30 751	-642
Inne wpływy finansowe	552	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-19 114	-18 923
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-12 808	3 093
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-385	166
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-13 193	3 259
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	33 476	38 214
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	20 283	41 473

*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 notce 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.-30.06.2020 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.

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 2021 roku wchodziły następujące osoby:

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

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej, do dnia jego zatwierdzenia, nie miały miejsca 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 2021 roku oraz na 31 grudnia 2020 roku.

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale na 30.06.2021	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%
ZETKAMA Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%

Wszystkie jednostki konsolidowane są metodą pełną.

W dniu 21 maja 2021 właściwy sąd zarejestrował połączenie spółek: Zetkama Nieruchomości sp. z o.o. (spółka przejmująca) z Mangata Nieruchomości sp. z o.o. (spółka przejmowana). Celem połączenia spółek jest optymalizacja struktury Grupy oraz koncentracja działalności związanej z obsługą nieruchomości.

Poza opisaną wyżej zmianą, w okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

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.

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 2021 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 2021 roku i dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 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 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2020 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: 7, 8, 11, 12, 13, 14, 17, 20 oraz 23.

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 tysiący złotych.

f) Opis zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2020 roku.

g) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 8 września 2021 roku.

3. Wpływ Covid-19 na sytuację Grupy

Rozprzestrzenienie się wirusa SARS-Cov-2 miało ogromny wpływ na światową gospodarkę. W I półroczu 2021 roku nadal odczuwalny jest wpływ pandemii na światową gospodarkę, a w konsekwencji na sytuację popytową oraz warunki funkcjonowania przedsiębiorstw. Wraz z początkiem pandemii, Grupa wprowadziła szereg inicjatyw, których podstawowym celem było zapewnienie bezpieczeństwa pracownikom oraz ograniczenie wpływu negatywnych zjawisk na sytuację majątkową i finansową Grupy. Skala i zakres prowadzonych działań dostosowane są do aktualnej sytuacji epidemiologicznej.

Począwszy od początku II kwartału 2021 roku, widoczny jest znaczący wzrost popytu rynkowego na produkty wytwarzane przez Spółki Grupy. Widoczna jest odbudowa i silny trend wzrostowy w segmencie Podzespołów dla motoryzacji i komponentów wynikająca m.in. z ożywienia na rynku europejskim i amerykańskim. Odbudowa rynku i wzrost zapotrzebowania od klientów notowane także w segmencie Armatury przemysłowej i Elementów złącznych.

W ślad za odbudową sytuacji popytowej rosną koszty działalności operacyjnej. Dynamiczny wzrost cen stali oraz złomu znajduje odbicie w kosztach wytworzenia głównych produktów oferowanych przez Spółki Grupy. Pomimo wzrostu cen, na rynku nadal utrzymuje się wysoki popyt na stale i złomy. Spółki Grupy zabezpieczyły dostawy materiałowe umożliwiające realizację portfeli zamówień na kolejne okresy. Innymi istotnymi wpływającymi na koszty działalności czynnikami są koszty energii elektrycznej, których poziom w dużej mierze uzależniony jest od aktualnych cen praw do emisji CO₂.

Grupa monitoruje rozwój sytuacji rynkowej, przy czym głównym wyzwaniem jest dalszy przebieg pandemii Covid-19 oraz skala jego wpływu na otoczenie makroekonomiczne i sytuację finansową Grupy.

4. 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 nierdzewiących (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.

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 inwestycyjne. Składnikami majątku zarządzanymi w tej spółce nieruchomości położone w Sosnowcu, Katowicach, Kłodzku oraz w Ścinawce Średniej. Grupa posiada nieruchomość inwestycyjną zlokalizowaną w Warszawie, będąca własnością 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 30.06.2021 roku

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	222 922	78 991	71 130	752	373 795
Przychody od innych segmentów	219	3 441	499	5 289	9 448
Przychody ze sprzedaży ogółem	223 141	82 432	71 629	6 041	383 243
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	57 624	19 743	14 528	87	91 982

za okres od 01.01. do 30.06.2020 roku

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	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 segmentu	29 509	16 655	9 490	84	55 738

za okres od 01.04. do 30.06.2021 roku

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	114 038	40 652	36 498	483	191 671
Przychody od innych segmentów	88	1 658	297	2 668	4 711
Przychody ze sprzedaży ogółem	114 126	42 310	36 795	3 151	196 382
Wynik brutto ze sprzedaży	29 368	10 453	8 376	-148	48 049

za okres od 01.04. do 30.06.2020 roku

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	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

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

	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
Zysk brutto ze sprzedaży	91 982	55 738
Koszty sprzedaży	19 313	15 068
Koszty ogólnego zarządu	29 853	24 297
Pozostałe przychody operacyjne	2 143	8 339
Pozostałe koszty operacyjne	2 132	4 095
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	42 827	20 617
Przychody finansowe	368	3 350
Koszty finansowe	3 141	1 557
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	40 054	22 410

Aktywa i zobowiązania w ramach segmentów przedstawiają się następująco:

Stan na 30.06.2021

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	452 264	194 906	98 767	38 248	784 185
Zobowiązania segmentu	204 491	65 099	47 045	20 657	337 292

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

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

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Polska	112 098	82 502
Unia Europejska	197 902	149 731
Pozostałe kraje	63 795	50 932
Przychody ze sprzedaży	373 795	283 165

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.

5. 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.

6. Koszty według rodzaju

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Amortyzacja	18 934	16 480
Świadczenia pracownicze	84 431	73 452
Zużycie materiałów i energii	174 543	121 611
Usługi obce	44 463	32 853
Podatki i opłaty	3 204	2 925
Pozostałe koszty rodzajowe	1 760	1 916
Koszty wg rodzaju razem	327 335	249 237
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-8 486	6 735
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-2 344	-1 494
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego	316 505	254 478

7. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	156	24
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	103	101
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	256	706
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	260	242
Otrzymane kary i odszkodowania	455	481
Dotacje otrzymane	325	5 273
Uzysk złomu	206	406
Odszkodowania z ubezpieczenia	157	198
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	225	908
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 143	8 339

8. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.- 30.06.2021	01.01.- 30.06.2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22	68
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	167	362
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	23	652
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	595	648
Utworzenie rezerw	304	1 310
Koszty usuwania braków i złomowania	152	191
Przekazane darowizny	178	412
Koszty odszkodowań i likwidacji szkód	34	35
Spisane należności	13	15
Koszty refaktur	159	111
Inne koszty	485	291
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 132	4 095

9. Przychody finansowe

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Odsetki od środków pieniężnych	3	90
Pozostałe odsetki	225	33
Dodatnie różnice kursowe	95	3 203
Pozostałe przychody finansowe	45	24
Razem przychody finansowe	368	3 350

10. Koszty finansowe

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	817	874
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	338	356
Pozostałe odsetki	24	101
Ujemne różnice kursowe	1 607	0
Pozostałe koszty finansowe	355	226
Razem koszty finansowe	3 141	1 557

11. Podatek dochodowy

	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Odroczony podatek dochodowy	-140	-256
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	-140	-256
Bieżący podatek dochodowy	7 208	3 869
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	7 505	2 998
Korekty podatku za poprzednie okresy	-297	871
Podatek dochodowy razem	7 068	3 613

Wyliczenie efektywnej stawki podatku	01.01. - 30.06.2021	01.01. - 30.06.2020
Zysk brutto	40 054	22 410
Teoretyczny podatek od zysku brutto	7 610	4 258
Różnice trwałe	-542	-645
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów	7 068	3 613
Efektywna stawka podatkowa	17,7%	16,1%

Niska efektywna stawka podatku za okres 01.01. – 30.06.2021 wynika głównie z wykorzystania ulgi podatkowej na wydatki o charakterze badawczo – rozwojowym.

12. Wartości niematerialne

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2021 roku

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie	Razem
Wartość netto na początek okresu	5 847	2 498	3 634	13 407	6 505	7 058	38 949
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	32	40	0	913	985
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	0	0	0	-47	-47
Amortyzacja (-)	-141	-220	-356	-1 252	-169	0	-2 138
Rozliczenie wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania	0	64	3	5 048	0	-5 115	0
Wartość netto na koniec okresu	5 706	2 342	3 313	17 243	6 336	2 809	37 749

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

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2021 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	98 908	184 493	2 260	13 734	4 512	308 380
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	851	87	133	7 951	9 022
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	-4	-31	-16	-5	0	-56
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	0	0	-265	0	0	0	-265
Amortyzacja (-)	0	-2 483	-10 438	-426	-1 061	0	-14 408
Odpis z tytułu utraty wartości (-)	0	0	0	0	-151	0	-151
Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania	0	73	908	594	264	-1 839	0
Wartość netto na koniec okresu	4 473	96 494	175 518	2 499	12 914	10 624	302 522

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

14. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2021 roku

Opis	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość netto na początek okresu	13 093	2 795	50 085	1 308	634	0	67 915
Zwiększenia	0	0	2 129	834	0	1 448	4 411
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	-96	246	612	0	0	0	762
Amortyzacja	-50	-139	-2 344	-334	-33	0	-2 900
Rozliczenie aktywów trwałych w trakcie wytwarzania	0	0	643	556	0	-1 199	0
Wartość netto na koniec okresu	12 947	2 902	51 125	2 364	601	249	70 188

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2020 roku

Opis	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość netto na początek okresu	13 265	2 990	52 415	1 711	523	70 904
Zwiększenia	0	0	2 055	240	0	2 295
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-45	0	0	0	0	-45
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia)	0	63	-126	0	0	-63
Amortyzacja (-)	-30	-129	-2 127	-264	-29	-2 579
Reklasyfikacja do aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	0	0	106	0	106
Wartość netto na koniec okresu	13 190	2 924	52 217	1 793	494	70 618

15. Zapasy

	30.06.2021	31.12.2020
Materiały	49 512	38 396
Wyroby gotowe	28 661	27 324
Półprodukty i produkcja w toku	43 096	33 576
Towary	3 360	4 883
Wartość bilansowa zapasów razem	124 629	104 179

16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	30.06.2021	31.12.2020
Należności handlowe	140 132	103 597
Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych	-8 729	-8 811
Należności handlowe netto	131 403	94 786
Inne należności	572	408
Kaucje wpłacone z innych tytułów	12	12
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych	-136	-136
Pozostałe należności finansowe netto	448	284
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	16 300	9 244
Przedpłaty i zaliczki	4 006	1 787
Pozostałe należności niefinansowe	58	117
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 738	2 230
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-237	-235
Należności niefinansowe	23 865	13 143
Należności handlowe oraz pozostałe razem	155 716	108 213

17. Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Stan na początek okresu	9 182	8 598
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	23	652
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-103	-101
Odpisy wykorzystane (-)	0	7
Stan na koniec okresu	9 102	9 156

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	01.01.-30.06.2021	01.01.-30.06.2020
Stan na początek okresu	6 520	5 432
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-256	-706
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	595	648
Odpisy wykorzystane (-)	-2 910	0
Stan na koniec okresu	3 949	5 374

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 2021 roku, pozytywnie wpłynęła na przychody generowane przez Grupę, a w konsekwencji na wyższe saldo należności handlowych w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku. Grupa nie zaobserwowała wśród swoich kontrahentów przypadków wydłużania terminów płatności ani pogorszenia spłacalności należności (np. zalegania z płatnościami, płatności ratalnych). Bazując na wskazanych przesłankach, Grupa nie spodziewa się pogorszenia spłacalności w kolejnych okresach dla należności wykazanych w bilansie na 30 czerwca 2021 roku, w związku z czym dotychczasowe założenia przyjęte do modelu szacowania oczekiwanej straty kredytowej (ECL) pozostają niezmienione.

18. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

Stan na 30.06.2021

Opis	wyceniane zamortyzowanym kosztem	wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	21 568	101	21 669
Należności i pożyczki	21 568	0	21 568
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	101	101
Krótkoterminowe aktywa finansowe	152 134	88	152 222
Należności handlowe oraz pozostałe należności	131 851	0	131 851
Pochodne instrumenty finansowe	0	88	88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 283	0	20 283
Kategoria aktywów finansowych razem	173 702	189	173 891

Stan na 31.12.2020

Opis	wyceniane zamortyzowanym kosztem	wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Razem
Długoterminowe aktywa finansowe	17 646	101	17 747
Należności i pożyczki	17 646	0	17 646
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	101	101
Krótkoterminowe aktywa finansowe	128 549	0	128 549
Należności handlowe oraz pozostałe należności	95 070	0	95 070
Pożyczki	3	0	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33 476	0	33 476
Kategoria aktywów finansowych razem	146 195	101	146 296

Stan na 30.06.2021

Opis	wyceniane zamortyzowanym kosztem	wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	95 567	0	95 567
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	70 323	0	70 323
Zobowiązania z tytułu leasingu	25 244	0	25 244
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	164 801	31	164 832

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	95 256	0	95 256
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	57 946	0	57 946
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 599	0	11 599
Pochodne instrumenty finansowe	0	31	31
Kategoria zobowiązań finansowych razem	260 368	31	260 399

Stan na 31.12.2020

Opis	wyceniane zamortyzowanym kosztem	wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	Razem
Długoterminowe zobowiązania finansowe	106 604	0	106 604
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	78 049	0	78 049
Zobowiązania z tytułu leasingu	28 555	0	28 555
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	113 730	2 171	115 901
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	69 109	0	69 109
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	32 405	0	32 405
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 216	0	12 216
Pochodne instrumenty finansowe	0	2 171	2 171
Kategoria zobowiązań finansowych razem	220 334	2 171	222 505

19. 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. 70% 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 2021 roku została ujęta strata 1.168 tys. PLN (I półrocze 2020: strata 904 tys. PLN) jako zrealizowane różnice kursowe z instrumentów zabezpieczających przepływy ze sprzedaży produktów w EUR. Wartość zawartych kontraktów forward na 30 czerwca 2021 roku wynosiła 20.390 tys. EUR przy średnim kursie realizacji 4,5395 (na 31.12.2020: 21.950 tys. EUR przy średnim kursie realizacji 4,4805). Na 30 czerwca 2021 roku, wartość bilansowa instrumentów finansowych, które zabezpieczą przepływy ze sprzedaży w kolejnych miesiącach została ujęta w zobowiązaniach krótkoterminowych (31 tys. PLN) oraz w aktywach krótkoterminowych (89 tys. PLN). Wycena tych instrumentów została rozpoznana w całkowitych dochodach, zgodnie z zasadami polityki zabezpieczeń którą stosuje Grupa.

20. Rezerwy

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

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.06.2021 roku

	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Inne rezerwy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	21 859	361	22 220
Zwiększenie rezerw w okresie	6 298	752	7 050
Rozwiązanie rezerw w okresie (-)	-334	-387	-721
Wykorzystanie rezerw (-)	-3 542	-83	-3 625
Stan rezerw na koniec okresu	24 281	643	24 924

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

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	30.06.2021	31.12.2020
Zobowiązania handlowe	93 608	65 468
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	1 262	2 418
Inne zobowiązania finansowe	386	330
Zobowiązania finansowe	95 256	68 216
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	6 616	5 693
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	11 710	10 014
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	1 159	2 537
Rozliczenia międzyokresowe	2 012	2 438
Inne zobowiązania niefinansowe	288	317
Zobowiązania niefinansowe	21 785	20 999
Zobowiązania handlowe i pozostałe operacyjne	117 041	89 215

22. Kredyty

Salda oraz zmiany stanu poszczególnych kredytów prezentują się następująco:

Wyszczególnienie	Waluta	Termin spłaty kredytu	Wartość bilansowa w tys. PLN 31.12.2020	Spłata tys. PLN	Zaciągnięcie kredytu tys. PLN	Inne zmiany tys. PLN	Wartość bilansowa w tys. PLN 30.06.2021
Wielocelowa linia kredytowa - finansowanie działalności bieżącej	EUR	08/2022	4 894	1 253	0	-118	3 523
Wielocelowy limit kredytowy	PLN	11/2022	0	0	1 940	0	1 940
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	08/2022	2 606	710	0	-109	1 787
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	08/2024	17 741	2 609	0	-546	14 586
Kredyt w rachunku kredytowym	EUR	03/2023	2 492	513	0	-79	1 900
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	08/2022	5 772	0	2 115	0	7 887
Kredyt inwestycyjny	EUR	06/2023	6 042	1 329	0	-106	4 607
Kredyt inwestycyjny	EUR	06/2023	17 380	1 109	0	-342	15 929
Kredyt obrotowy	EUR	08/2025	23 780	1 879	0	-460	21 441
Kredyt w rachunku bieżącym	EUR	06/2022	0	0	3 476	14	3 490
Kredyt inwestycyjny	EUR	09/2024	11 976	1 476	0	-329	10 171
Kredyt w rachunku bieżącym (wieloproduktowy)	PLN/EUR	10/2021	0	0	1 675	0	1 675
Kredyt obrotowy	EUR	07/2022	12 263	0	5 073	-192	17 144
Kredyt w rachunku kredytowym	PLN/EUR	01/2021	294	294	0	0	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	12/2025	5 214	434	0	0	4 780
Cash pooling	PLN	07/2022	0	0	15 392	0	15 392
			110 454	11 606	29 671	-2 267	126 252

Wszystkie kredyty zostały udzielone Spółkom Grupy na warunkach rynkowych.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w pozycji „Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne”, klasyfikowane są również zobowiązania z tytułu pożyczek zabezpieczonych na środkach trwałych. Saldo tych zobowiązań na 30 czerwca 2021 roku wynosiło 2.017 tys. PLN.

23. Podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie uległy istotnym zmianom w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku. Na 30 czerwca 2021 roku wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego wynosiła 9.748 tys. PLN (9.983 tys. PLN na koniec poprzedniego roku), natomiast wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 21.746 tys. PLN (21.245 tys. PLN według stanu na 31 grudnia 2020 roku).

Zezwolenie na działalność w specjalnej strefie ekonomicznej

Jak poinformowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok, jednostka zależna Emitenta - MCS Sp. z o.o. – nie spełniła rocznych warunków pozwolenia strefowego w zakresie utrzymania wymaganego poziomu zatrudnienia. 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.

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, Pracy i Technologii w sprawie zmiany warunków zezwolenia strefowego. Zmiana polega na zmniejszeniu wielkości zatrudnienia o 20% oraz utrzymania zredukowanego poziomu zatrudnienia w latach 2020-2024. Decyzją Ministerstwa z dnia 1 czerwca 2021 roku zmienione zostało dotychczasowe zezwolenie strefowe w sposób zgodny z wnioskiem złożonym przez MCS.

24. 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 polis 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 2020 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 lub 6,30;
- wskaźnik kapitałowy – stosunek kapitałów własnych do aktywów ogółem na poziomie nie niższym niż 40%;
- wskaźnik obsługi zadłużenia (DSCR) w niektórych spółkach Grupy na poziomie 1.2.

Powyższe wskaźniki finansowe na 30 czerwca 2021 roku zostały spełnione.

Grupa nie rozpoznała aktywów warunkowych na 30 czerwca 2021 ani na 31 grudnia 2020 roku.

25. 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 6.785 tys. PLN oraz 76 tys. EUR (w tym należności główne, odsetki, koszty postępowania). 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 uiszczonej 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, na podstawie którego złożyła wniosek o wszczęcie egzekucji do właściwego komornika na terenie Czech. Postępowanie egzekucyjne jest w toku. Z uwagi na upływ czasu od rozpoczęcia postępowania sądowego w sprawie, Spółka nie jest w stanie określić prawdopodobieństwa wyegzekwowania należnych jej środków.

Zetkama Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 23 lipca 2021 roku spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach XIII Wydziału Gospodarczego pozew przeciwko spółce Zakłady Mięsne Silesia Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach o zapłatę 250 tys. PLN. Spółka dochodzi zapłaty kary umownej z tytułu uchylenia się przez pozwaną od obowiązku zawarcia umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości. W dniu 29 lipca 2021 r. Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym, postępowanie sądowe jest w toku. Spółka szacuje szanse wygranej 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.

26. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia	01.01. - 30.06.2021	01.01. - 30.06.2020
Zarząd Jednostki Dominującej	1 297	991
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej	522	497
Zarządy Jednostek Zależnych	3 770	4 694
Rady Nadzorcze Jednostek Zależnych	390	322
	5 979	6 504

27. Transakcje i rozrachunki z jednostkami powiązаныmi

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. udzieliła 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.

Transakcje z:	01.01.-30.06.2021			
	Sprzedaż	Zakup	Udzielone pożyczki	Spłacone pożyczki
Jednostką dominującą	0	0	3 720	0
Pozostałymi podmiotami powiązаныmi	41	291	0	0
Razem	41	291	3 720	0

Transakcje z:	01.01.-30.06.2020			
	Sprzedaż	Zakup	Udzielone pożyczki	Spłacone pożyczki
Jednostką dominującą	0	0	0	0
Pozostałymi podmiotami powiązаныmi	40	210	0	0
Razem	40	210	0	0

Salda rozrachunków:	30.06.2021			31.12.2020		
	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Udzielone pożyczki	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Udzielone pożyczki
Jednostka dominująca	0	0	21 568	0	0	17 646
Pozostałe podmioty powiązаныe	0	16	0	0	0	0
Razem	0	16	21 568	0	0	17 646

Najistotniejsze transakcje z jednostkami powiązаныmi dotyczą:

- udzielenia pożyczki przez Zetkama Sp. z o.o. (pożyczkodawca, jednostka zależna Emitenta) na rzecz Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca; jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.) w kwocie 3.720 tys. PLN,
- wynajmu powierzchni biurowej od jednostki powiązanej (170 tys. PLN w I półroczu 2021 roku, 148 tys. PLN w I półroczu 2020 roku).

28. Zdarzenia po dniu bilansowym

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 2021 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu
8 września 2021 roku	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu
8 września 2021 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 2021 roku	Mariusz Jaszczyk