

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
MANGATA HOLDING
ZA I KWARTAŁ 2022 ROKU**



**BEYOND
THE PROFIT**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU
DO 31 MARCA 2022 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	16
3.5 Pozostałe przychody operacyjne	16
3.6 Pozostałe koszty operacyjne	16
3.7 Przychody finansowe	17
3.8 Koszty finansowe	17
3.9 Podatek dochodowy	17
3.10 Odpisy aktualizujące	17
3.11 Rezerwy	18
3.12 Podatek odroczone	18
3.13 Zdarzenia po dniu bilansowym	18
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	22
4.4 Sezonowość i cykliczność	24
4.5 Sytuacja finansowo – majątkowa Grupy	24
4.6 Realizacja prognoz	31
4.7 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych	31
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	31
4.9 Wypłata dywidendy	31
4.10 Akcjonariusze jednostki dominującej	32
4.11 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	32
4.12 Postępowania sądowe	32
4.13 Udzielone poręczenia i gwarancje	33
4.14 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	33
V. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MANGATA HOLDING S.A.	34
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	34
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	35
ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (PLN)	35
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	35
JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	36
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	37
TRANSAKcje I ROZRACHUNKI Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	38

I. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EUR

1.1 Dane Grupy Kapitałowej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Przychody netto ze sprzedaży	263 437	182 124	56 687	39 834
Zysk z działalności operacyjnej	31 548	19 493	6 789	4 263
Zysk brutto	31 247	20 690	6 724	4 525
Zysk netto	25 185	16 545	5 419	3 619
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 459	13 167	314	2 880
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 424	-5 441	-3 319	-1 190
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 509	-7 009	1 401	-1 533
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	-7 456	717	-1 604	157
Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	3,70	2,41	0,80	0,53
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Suma bilansowa	925 723	855 841	198 973	186 077
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	417 922	371 967	89 827	80 873
Zobowiązania długoterminowe	126 145	128 975	27 113	28 042
Zobowiązania krótkoterminowe	291 777	242 992	62 714	52 831
Kapitał własny razem	507 801	483 874	109 146	105 204
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	287	290
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	76,05		16,35	15,76
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854		

1.2 Dane Jednostki dominującej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Przychody netto ze sprzedaży	3 488	2 619	751	573
Zysk z działalności operacyjnej	1 115	332	240	73
Zysk brutto	1 243	360	267	79
Zysk netto	1 038	229	223	50
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-335	507	-72	111
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 487	1 524	-535	333
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 751	-102	592	-22
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	-71	1 929	-15	422
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,16	0,03	0,03	0,01
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
Suma bilansowa	400 125	400 715	86 002	87 123
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 058	43 686	9 040	9 498
Zobowiązania długoterminowe	3 962	3 885	852	845
Zobowiązania krótkoterminowe	38 096	39 801	8 188	8 654
Kapitał własny	358 067	357 029	76 962	77 625
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	287	290
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	53,63	53,47	11,53	11,63
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 2022 oraz za I kwartał 2021, wynoszących odpowiednio 4,6472 i 4,5721. Wartości bilansowe zostały przeliczone po średnich kursach NBP obowiązujących na dzień bilansowy, które wynosiły 4,6525 na 31 marca 2022 roku oraz 4,5994 na 31 grudnia 2021 roku.

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Wartość firmy	31 826	31 826
Wartości niematerialne	36 294	37 256
Rzeczowe aktywa trwałe	306 130	304 244
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	77 663	76 980
Nieruchomości inwestycyjne	8 688	8 678
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	22 051	21 908
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 284	9 279
Aktywa trwałe razem	491 936	490 171
Zapasy	188 546	179 991
Należności handlowe oraz pozostałe należności	221 197	153 751
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	122	550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 922	31 378
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	433 787	365 670
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0
Aktywa obrotowe razem	433 787	365 670
AKTYWA RAZEM	925 723	855 841

PASYWA	31.03.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Kapitał podstawowy	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164 211	164 211
Pozostałe kapitały rezerwowe	-8 905	-7 665
Zyski zatrzymane	344 224	319 525
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	500 865	477 406
Udziały niedające kontroli	6 936	6 468
Kapitał własny razem	507 801	483 874
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	55 104	56 888
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 527	31 208
Pozostałe zobowiązania	5 407	5 242
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 813	22 344
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 294	13 293
Zobowiązania długoterminowe razem	126 145	128 975
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	177 937	147 618
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 800	4 096
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	79 780	67 377
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 090	12 473
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 978	9 334
Pochodne instrumenty finansowe	2 253	1 590

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	939	504
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	291 777	242 992
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	266 461	242 992
Zobowiązania razem	417 922	371 967
PASYWA RAZEM	925 723	855 841

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Nota	01.01.- 31.03.2022 (niebadane)	01.01.- 31.03.2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3.3	263 437	182 124
Koszt własny sprzedaży	3.4	202 357	138 191
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		61 080	43 933
Koszty sprzedaży	3.4	11 780	9 516
Koszty ogólnego zarządu	3.4	16 271	14 811
Pozostałe przychody operacyjne	3.5	584	751
Pozostałe koszty operacyjne	3.6	2 065	864
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		31 548	19 493
Przychody finansowe	3.7	896	2 021
Koszty finansowe	3.8	1 197	824
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		31 247	20 690
Podatek dochodowy	3.9	6 062	4 145
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		25 185	16 545
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		25 185	16 545
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		24 699	16 107
- akcjonariuszom niekontrolującym		486	438

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	3,70	2,41
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	3,70	2,41
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	3,70	2,41
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	3,70	2,41

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.- 31.03.2022 (niebadane)	01.01.- 31.03.2021 (niebadane)
Zysk (strata) netto	25 185	16 545
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-1 513	-1 497
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-1 513	-1 497
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	-1 513	-1 497
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	-255	-288
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-1 258	-1 209
Całkowite dochody	23 927	15 336
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	23 459	14 921
- akcjonariuszom niekontrolującym	468	415

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.03.2022 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	-7 665	319 525	477 406	6 468	483 874
Zysk (strata) netto				24 699	24 699	486	25 185
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu			-1 240		-1 240	-18	-1 258
Razem całkowite dochody	0	0	-1 240	24 699	23 459	468	23 927
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-1 240	24 699	23 459	468	23 927
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-8 905	344 224	500 865	6 936	507 801

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.03.2021 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
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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.- 31.03.2022 (niebadane)	01.01.- 31.03.2021 (niebadane)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 247	20 690
Amortyzacja	9 607	9 550
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	28	519
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Koszty odsetek	691	648
Przychody z odsetek	-146	-120
Zmiana stanu zapasów	-8 555	-6 825
Zmiana stanu należności	-65 374	-38 956
Zmiana stanu zobowiązań	34 091	26 953
Zmiana stanu rezerw	3 080	3 048
Zmiana kapitału obrotowego	-36 758	-15 780
Korekty razem	-26 577	-5 183
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 670	15 507
Zapłacony podatek dochodowy	-3 211	-2 340
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 459	13 167
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-368	-755
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-15 089	-4 728
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	30	42
Pożyczki udzielone	0	0
Otrzymane odsetki	3	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 424	-5 441
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	14 664	3 236
Spłaty kredytów i pożyczek	-4 352	-6 318
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-3 184	-3 279
Odsetki zapłacone	-619	-648
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 509	-7 009
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-7 456	717
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-7 456	717
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31 378	33 476
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	23 922	34 193

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., której większość akcji pozostaje własnością Rodziny Jurczyk.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest szeroko rozumiana działalność holdingowa prowadzona na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. Działalność ta obejmuje w szczególności:

- określenie kierunków rozwoju strategicznego w oparciu o cele wyznaczone przez Właścicieli,
- definiowanie strategii, wizji, misji i celów dla całej Grupy oraz poszczególnych segmentów i spółek,
- zarządzanie strategiczne w obszarze finansów,
- obsługę prawną Grupy,
- realizację strategii i głównych projektów w zakresie HR,
- realizację zakupów strategicznych i doboru dostawców materiałów, towarów i usług.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 31 marca 2022 r. wchodził:

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

W 2022 roku, do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 31 marca 2022 r. wchodził:

- Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Marcin Kniec – Członek Rady Nadzorczej
- Zygmunt Mrozek – Członek Rady Nadzorczej
- Robert Czajkowski – Członek Rady Nadzorczej

W 2022 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,
- automatyka przemysłowa.

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

Poza Spółką dominującą, w skład Grupy na 31 marca 2022 roku wchodziły następujące spółki:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale na 31.03.2022	Udział Grupy w kapitale na 31.12.2021
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%
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 2022 r. zaprezentowano poniżej:



c) Zmiany w składzie Grupie Kapitałowej

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 2021 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. Biorąc pod uwagę ogólną sytuację ekonomiczną Grupy, z uwzględnieniem wpływu epidemii COVID-19 jak i konfliktu zbrojnego na Ukrainie, na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

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 podane są po zaokrągleniu do tysiący 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 2021 roku.

f) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 17 maja 2022 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:

- komponentów mających zastosowanie w najbardziej zaawansowanych technologicznie maszynach i urządzeniach w motoryzacji (samochodach ciężarowych i autobusach, samochodach sportowych i luksusowych),
- elementów zawieszenia: dźwignie, czopy, sworznie, tuleje,
- elementów układu kierowniczego: końcówki drążków kierowniczych, krzyżaki, przeguby,
- elementów układu napędowego: wały napędowe, złącza, końcówki złączy, krzyżaki, piasty,
- elementów silnika (osprzętu silnika): dźwignienki zaworowe, wsporniki,
- elementów skrzyni biegów: wałki główne i pośrednie, koła przekładniowe, pierścienie synchronizatora, tuleje
- 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).

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) jak 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. Podstawowym zakresem działalności w segmencie jest sprzedaż nieruchomości oraz wynajem powierzchni produkcyjnych, magazynowych oraz biurowych.

Dane za okres 01.01. do 31.03.2022:

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	146 632	53 723	62 875	207	263 437
Przychody od innych segmentów	94	2 071	255	3 487	5 907
Przychody ze sprzedaży ogółem	146 726	55 794	63 130	3 694	269 344
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	34 705	12 128	14 364	-117	61 080

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

Aktywa i zobowiązania w ramach segmentów przedstawiają się następująco:

Stan na 31.03.2022

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	521 909	231 178	132 645	39 991	925 723
Zobowiązania segmentu	241 246	85 992	62 561	28 123	417 922

Stan na 31.12.2021

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	483 233	216 623	117 818	38 167	855 841
Zobowiązania segmentu	208 179	84 349	48 934	30 505	371 967

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

3.4 Koszty według rodzaju

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Amortyzacja	9 607	9 550
Świadczenia pracownicze	49 622	40 983
Zużycie materiałów i energii	134 234	82 212
Usługi obce	26 588	21 526
Podatki i opłaty	1 796	1 716
Pozostałe koszty rodzajowe	1 193	1 103
Koszty wg rodzaju razem	223 040	157 090
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-1 227	-567
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-2 022	-93
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	219 791	156 430

3.5 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	48
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	54	24
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	22	182
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	0	34
Otrzymane kary i odszkodowania	3	38
Dotacje otrzymane	162	146
Uzysk złomu	97	55
Odszkodowania z ubezpieczenia	0	111
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	246	113
Pozostałe przychody operacyjne razem	584	751

3.6 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	2
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	105	150
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	0	15
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	270	118
Utworzenie rezerw	920	256
Koszty usuwania braków i złomowania	282	57
Przekazane darowizny	35	9
Koszty odszkodowań i likwidacji szkód	15	24
Zapłacone odszkodowania	71	0
Inne koszty	343	233
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 065	864

3.7 Przychody finansowe

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Odsetki od środków pieniężnych	4	1
Pozostałe odsetki	123	101
Dodatnie różnice kursowe	748	1 885
Pozostałe przychody finansowe	21	34
Razem przychody finansowe	896	2 021

3.8 Koszty finansowe

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	878	478
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	179	170
Pozostałe odsetki	56	18
Ujemne różnice kursowe	0	6
Pozostałe koszty finansowe	84	152
Razem koszty finansowe	1 197	824

3.9 Podatek dochodowy

Podatek z działalności	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Bieżący podatek dochodowy	6 370	4 117
Podatek odroczony, w tym:	-308	28
Podatek wykazany w rachunku wyników	6 062	4 145

Wyliczenie efektywnej stawki podatku	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Zysk brutto	31 247	20 690
Teoretyczny podatek od zysku brutto	5 937	4 214
Różnice trwałe	371	32
Ulga strefowa	-246	-101
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	6 062	4 145
Efektywna stawka podatku	19,4%	20,0%

3.10 Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Stan na początek okresu	4 369	6 520
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-22	-182
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	270	118
Odpisy wykorzystane (-)	-490	0
Stan na koniec okresu	4 127	6 456

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Stan na początek okresu	8 920	9 182
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	15
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-54	-24
Odpisy wykorzystane (-)	0	-25
Stan na koniec okresu	8 866	9 148

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 wartości bilansowej w okresie 01.01.-31.03.2022

Opis	Inne
Stan na początek okresu	504
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	956
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-508
Wykorzystanie rezerw (-)	-13
Stan na koniec okresu	939

Zmiany wartości bilansowej w okresie 01.01.-31.03.2021

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

3.12 Podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie uległy istotnym zmianom w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku. Na 31 marca 2022 roku wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego wynosiła 9.284 tys. PLN (9.279 tys. PLN na koniec poprzedniego roku), natomiast wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 21.813 tys. PLN (22.344 tys. PLN według stanu na 31 grudnia 2021 roku).

3.13 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oprócz opisanych poniżej:

W dniu 29 kwietnia 2022 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. zawarła 3 umowy kredytowe:

1. umowę na kredyt odnawialny / linia kredytu wieloproduktowego z łącznym limitem w kwocie 5.000 tys. Euro,
2. umowę kredytową na refinansowanie wydatków inwestycyjnych w wysokości 2.000 tys. Euro,
3. umowę kredytową na finansowanie wydatków inwestycyjnych w wysokości 4.000 tys. Euro.

Zabezpieczenie kredytów stanowią: weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową, zastawy rejestrowe i cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotów zabezpieczenia.

W dniu 17 maja 2022 roku spółka zależna Emitenta Zetkama sp. z o.o. zawarła umowę kredytową na kredyt nieodnawialny na refinansowanie i finansowanie wydatków inwestycyjnych w wysokości 5.000 tys. Euro. Zabezpieczenie kredytu stanowi: oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka na nieruchomości i cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości.

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 2021

Zarząd Mangata Holding S.A. zawnioskował do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie zysku za rok 2021 w kwocie 37.008 tys. PLN w następujący sposób: na wypłatę dywidendy 30.046 tys. PLN, co stanowi dywidendę w kwocie 4,50 PLN na akcję oraz na kapitał zapasowy w kwocie 6.962 tys.

Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. na posiedzeniu w dniu 20 kwietnia 2022 roku pozytywnie oceniła rekomendację Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za 2021 rok oraz wypłaty dywidendy. Końcowa decyzja dotycząca przeznaczenia zysku za rok 2021 oraz wypłaty dywidendy zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Wyniki za I kwartał 2022

Przychody ze sprzedaży Grupy za I kwartał 2022 roku wyniosły 263.437 tys. PLN i były wyższe o 44,6% niż w analogicznym kwartale ubiegłego roku. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 31.247 tys. PLN wobec 20.690 tys. PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku. Grupa wypracowała skonsolidowany zysk netto w wysokości 25.185 tys. PLN co stanowiło rekordowy poziom w historii Grupy.

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 2022 roku należy zaliczyć:

1. Wzrost popytu rynkowego. Wszystkie segmenty operacyjne Grupy odnotowały wzrost popytu na swoje produkty. Wzrost ten jest szczególnie widoczny w segmencie szeroko rozumianego rynku automotive, przy czym należy zwrócić uwagę, iż przyrost ten dotyczy zarówno pojazdów dostawczych i ciężarowych, jak i samochodów osobowych. Wzrost w branży automotive jest jednak nadal narażony na wahania wynikające z ograniczonej dostępności komponentów elektronicznych.

W przypadku segmentu Elementów Złącznych wsparciem do znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży były zarówno wzrosty cen materiałów (indeksacje cenowe), jak również ograniczenie importu do Europy wyrobów z Chin (cła antidumpingowe). W I kwartale 2022 odnotowano wzrost zapotrzebowania na wyroby do branży górniczej (w stosunku do I kwartału 2021) ze względu na ożywienie w górnictwie (wzrost zapotrzebowania na surowiec krajowy – bezpieczeństwo energetyczne).

Wzrost organiczny w I kw. 2022 (w stosunku do I kw. 2021) zrealizowany został również w segmencie Automatyki przemysłowej i Armatury. Zwiększone zapotrzebowanie rynkowe wpłynęło zarówno na wzrost tonażowy sprzedaży armatury (+36%), jak i odlewów (+32%).

2. Korzystny poziom kursu euro w okresie. Średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,63 w za I kwartał 2022 roku, natomiast w analogicznym kwartale 2021 roku kurs ten wyniósł 4,55. Relatywnie słaby złoty wspierał

marzę na sprzedaży eksportowej oraz korzystnie wpłynął na wycenę rozrachunków handlowych na 31 marca 2022.

3. Ceny materiałów i energii.

Dynamiczne ożywienie gospodarcze w roku 2021 skutkowało wzrostem popytu m.in. na wyroby ze stali. Wzrost popytu przy jednocześnie ograniczonej podaży kluczowych surowców, jak również dostępnych mocy przerobowych hut wsparł trend wzrostowy cen wyrobów metalowych. Czynnikiem wpływającym również na wzrost cen wyrobów ze stali jest także polityka klimatyczna Unii Europejskiej (ograniczenie emisji). Na wzrost cen stali, zarówno w Polsce jak i w innych krajach Europy wpływa wzrost cen energii elektrycznej). Znaczące wzrosty cen w lutym i marcu 2022 roku były efektem ograniczenia/wstrzymania dostaw ze wschodu Europy kluczowych surowców (m.in. rudy żelaza, surowki odlewnicze) ze względu na konflikt na Ukrainie oraz sankcje nałożone na Rosję.

Trend wzrostowy cen energii zapoczątkowany w II półroczu 2021 (szczególnie widoczny w grudniu 2021) stopniowo wyhamował z początkiem roku 2022. Rozpoczęcie konfliktu na Ukrainie, skutkujące wdrażaniem sankcji na dostawy paliw energetycznych (węgiel, gaz), przyczyniło się do odnowienia trendu wzrostowego oraz zwiększyło niepewność co do zabezpieczenia dostaw energii. Grupa Mangata pod koniec IV kwartału 2021 zakontraktowała około 65% dostaw energii elektrycznej na rok 2022 natomiast około 35% zużycia poddawane jest wahaniom cen na rynku energii. Średnia cena zakupu energii elektrycznej przez Grupę w I kw. 2022 w porównaniu do I kw. 2021 wzrosła o ok. 135-145%. Mając na uwadze sytuację na rynku energii, a także podpierając się opiniami i zaleceniami stowarzyszeń branżowych w ramach negocjacji cenowych z klientami Grupy Mangata sukcesywnie wdraża indeksacje cenowe oparte o wzrosty cen energii.

4. Konflikt na terytorium Ukrainy.

W lutym 2022 roku Rosja zapoczątkowała działania wojenne na terytorium Ukrainy. W odpowiedzi na działania agresora społeczność międzynarodowa nałożyła na Rosję i Białoruś pakiet sankcji gospodarczych. W obecnej chwili nie można przewidzieć dalszego przebiegu działań wojennych ani skali ewentualnych kolejnych sankcji. Przychody Grupy ze sprzedaży produktów i towarów dla klientów z terytorium Rosji, Białorusi oraz Ukrainy za cały 2021 rok wyniosły łącznie 33.886 tys. (co stanowi 4,3% ogółu przychodów ze sprzedaż) w tym 7.322 tys. PLN do klientów z Ukrainy.

Grupa zdecydowała się nie rozwijać nowej współpracy z kontrahentami białoruskimi oraz rosyjskimi. Działalność segmentu Armatury na tych rynkach będzie zgodna z aktualnymi Rozporządzeniami UE dotyczącymi sankcji. W ocenie Zarządu Grupy utrata tych rynków nie wpłynie negatywnie na przychody oraz wyniki finansowe za rok 2022. Dzięki dywersyfikacji rynkowej segment Armatury (najbardziej narażony na utratę przychodów z tego rejonu Europy) ma możliwość pozyskania nowych kontraktów na innych kierunkach geograficznych.

Konflikt w Ukrainie nie wpływa bezpośrednio na działalność Grupy, jednakże wpływa on na globalne rynki surowcowe. Ograniczenie podaży kluczowych surowców (rudy żelaza, surowce energetyczne, metale ziem rzadkich) skutkuje wysoką dynamiką wzrostu ich cen na rynku. Poza stałą, która jest głównym materiałem wykorzystywanym w Grupie, istotne znacznie dla rentowności segmentu Automatyki przemysłowej i Armatury mają ceny surowców odlewniczych. Ograniczenie ich dostępności, a szczególnie surowki odlewniczej oraz złomu, skutkuje wzrostem ich cen.

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 56% swoich przychodów ze sprzedaży za I kwartał 2022 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 stopniowo ulegała poprawie od 2021, jakkolwiek należy zwrócić uwagę iż branża automotive nadal narażona jest na ograniczenia dostępności komponentów do produkcji (szczególnie elementów elektronicznych) oraz zerwania łańcuchów dostaw. W obecnej chwili nie można jednoznacznie stwierdzić, że sytuacja rynkowa uległa trwałej poprawie, co skutkuje pewnym stopniem niepewności odnośnie szacowania trendów rynkowych na kolejne miesiące 2022 roku.

W segmencie Automatyki przemysłowej i Armatury sytuacja rynkowa jest stabilna. Grupa dysponuje dobrym portfelem zamówień na kolejne kwartały 2022 roku. W perspektywie dalszej części roku trudno jest obecnie prognozować zachowania klientów. Ograniczenie sprzedaży na rynek rosyjski, ukraiński i białoruski w konsekwencji konfliktu zbrojnego amortyzowane jest aktywnościami handlowymi i rozwojem sprzedaży na innych kierunkach geograficznych. W perspektywie dalszej części 2022 roku można założyć utrzymanie popytu rynkowego w tym segmencie. Na wyniki segmentu wpłynąć mogą wzrosty cen kluczowych surowców (głównie surowce odlewnicze) jakkolwiek należy zwrócić uwagę, iż sytuacja dotyczy wszystkich producentów w branży armatury i odlewów.

Segment Elementów Złącznych dysponuje wysokim poziomem portfela zamówień na kolejne miesiące. Intensyfikacja aktywności marketingowych a także ograniczenie dostępności rynku europejskiego dla producentów elementów złącznych z Chin może wpływać pozytywnie na dalszy wzrost sprzedaży.

W dłuższej perspektywie na popyt rynkowy w wszystkich segmentach operacyjnych Grupy wpłynąć mogą ewentualne programy pomocowe związane z odbudową Ukrainy po zakończeniu konfliktu zbrojnego jakkolwiek uzależnione będzie od wyników konfliktu oraz źródeł finansowania programów wsparcia.

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 wynikającego z dynamicznego popytu na wyroby ze stali, wzrostu cen energii elektrycznej a także polityki klimatycznej Unii Europejskiej. Wzmocnieniem dla dynamicznego wzrostu cen od końca lutego 2022 było rozpoczęcie konfliktu zbrojnego w Ukrainie i ograniczenia dostępności surowców i wyrobów hutniczych z tego rejonu.

Dalsze wzrosty cen stali uzależnione będą zarówno od cen surowców, ich dostępności ale także od poziomu popytu rynkowego. Przy czym na obecną chwilę nie dostrzegane są symptomy ochłodzenia popytu na wyroby ze stali jakkolwiek wysoki poziom cen może w dłuższej perspektywie zaburzyć zapotrzebowanie rynkowe.

Spółki Grupy w umowach handlowych wprowadziły mechanizmy indeksujące ceny sprzedaży w ślad za zmieniającymi się cenami stali.

Ceny energii elektrycznej

Grupa zakupiła ok. 65% energii elektrycznej na rok 2022 w formie kontraktów terminowych. Pozostała część zakupów realizowana jest po cenach SPOT. Po dynamicznym wzroście cen energii od listopada 2021 roku, w styczniu 2022 nastąpiło stopniowe obniżenie cen. Wybuch konfliktu na Ukrainie i ograniczenie dostaw surowców energetycznych (węgiel, gaz) wywołało ponowny wzrost cen energii. Na obecną chwilę trudno przewidzieć kształtowanie się cen energii elektrycznej w najbliższych miesiącach. Kluczową kwestią będzie dostępność surowców – szczególnie zabezpieczenie alternatywnych źródeł dostaw. Grupa w sposób ciągły monitoruje ceny energii na giełdzie i jednocześnie podejmuje działania mające na celu przeniesienie ewentualnych dalszych wzrostów cen energii na klientów.

Kursy walut

W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy około 83% ogółu przychodów realizowana jest w euro. W pierwszym kwartale 2022 średni kurs EUR ogłaszany przez NBP kształtował się na poziomie około 4,63 PLN/EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku kurs ten kształtował się na poziomie około 4,55 PLN/EUR. Osłabienie krajowej waluty w relacji do EUR korzystnie wpłynęło 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 55% 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 2022 roku była bezpieczna. Ponad 91% 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. Obserwujemy dynamiczny wzrost inflacji, któremu usiłuje przeciwdziałać Narodowy Bank Polski podnosząc stopy procentowe. Silne wzrosty stóp procentowych mogą negatywnie wpłynąć na dynamikę wzrostu polskiego PKB oraz na aktywność gospodarczą podmiotów rynkowych. Wzrost kosztów życia, przy bardzo niskim poziomie bezrobocia, rodzi presję na wzrost wynagrodzeń.

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 2022 roku i 31 marca 2021 roku:

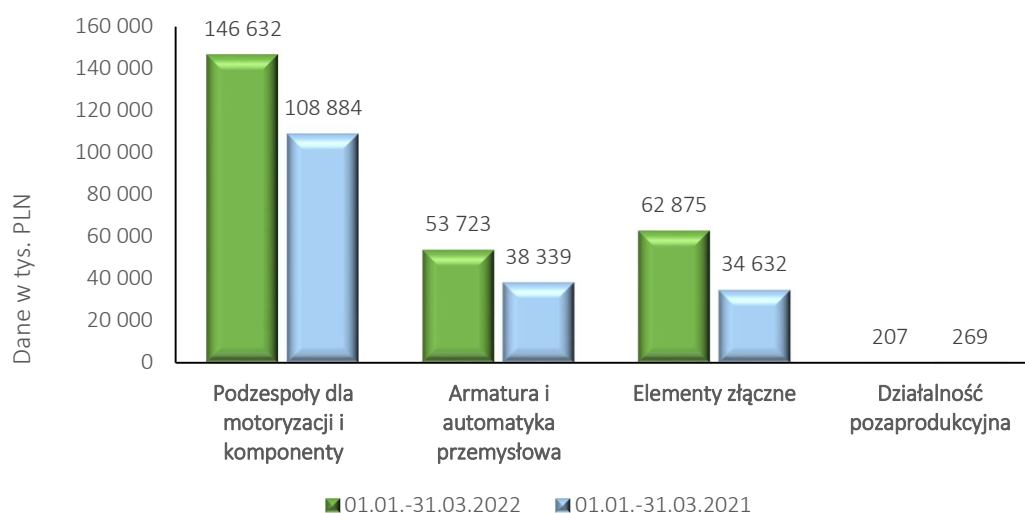
Dane w tys. PLN	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021	dynamika 2022/2021
Przychody ze sprzedaży	263 437	182 124	44,6%
Przychody ze sprzedaży produktów	246 398	170 197	44,8%
Przychody ze sprzedaży usług	3 445	2 899	18,8%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 594	9 028	50,6%
Koszt własny sprzedaży	202 357	138 191	46,4%
Koszt sprzedanych produktów	188 915	130 545	44,7%
Koszt sprzedanych usług	2 825	1 558	81,3%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	10 617	6 088	74,4%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	61 080	43 933	39,0%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>23,2%</i>	<i>24,1%</i>	<i>-3,9%</i>
Koszty sprzedaży	11 780	9 516	23,8%
Koszty ogólnego zarządu	16 271	14 811	9,9%
Pozostałe przychody operacyjne	584	751	-22,2%
Pozostałe koszty operacyjne	2 065	864	139,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 548	19 493	61,8%
<i>Marża na działalności operacyjnej</i>	<i>12,0%</i>	<i>10,7%</i>	<i>11,9%</i>
Przychody finansowe	896	2 021	-55,7%
Koszty finansowe	1 197	824	45,3%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 247	20 690	51,0%
Podatek dochodowy	6 062	4 145	46,2%
Zysk (strata) netto	25 185	16 545	52,2%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>9,6%</i>	<i>9,1%</i>	

Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2022 roku wyniosły 263.437 tys. PLN i były wyższe o 81.313 tys. PLN (44,6%) 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 37.748 tys. PLN (ok. 34,7%) w porównaniu do I kwartału 2021 roku. W segmencie Elementów łącznych wzrost przychodów ze sprzedaży wyniósł 28.243 tys. PLN (ok. 81,6%). Segment Automatyki przemysłowej i Armatury zanotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 15.384 tys. PLN (około 40,1%) w porównaniu do I kwartału 2021 roku.

W przypadku obszaru kosztowego szczególnie znaczący wzrost w porównaniu do I kwartału ubiegłego roku dotyczył obszaru materiałów (wzrosty na poziomie 60% - 100% w zależności od gatunku stali) i wynikały ze znaczącego wzrostu popytu wpływającego na wzrosty wyrobów cen z hut. Wzrost cen wyrobów hutniczych kształtowały również ceny energii elektrycznej oraz koszty opłat środowiskowych (ceny uprawnień do emisji CO₂). W przypadku cen surowców odlewniczych (żelazo, surówki, koks) odnotowano wzrost o ok. 100% w porównaniu do I kwartału ubiegłego roku

Dzięki skutecznej polityce sprzedaży, wprowadzonym zapisom indeksującym ceny sprzedaży w ślad za cenami stali oraz ciągłym optymalizacjom procesów produkcyjnych, Grupa utrzymała marże brutto na sprzedaży. Stabilizacja marży operacyjnej pozwoliła wypracować wyższą wartość EBITDA oraz przyczyniła się do znaczącego wzrostu zysku netto.

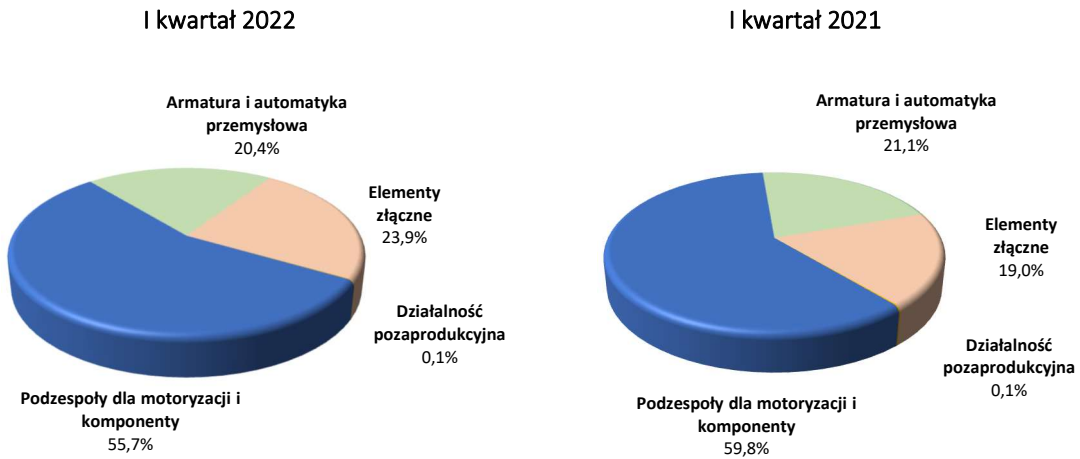
Na wzrost przychodów ze sprzedaży miała wpływ również sytuacja na rynku walutowym. Grupa realizuje około 70% swoich przychodów ze sprzedaży w EUR. W pierwszym kwartale 2022 średni kurs EUR ogłaszany przez NBP kształtował się na poziomie około 4,63 PLN/EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku kurs ten kształtował się na poziomie około 4,55 PLN/EUR. Wyższy kurs EUR oraz USD w I kw. 2022 w porównaniu do I kw. 2021 wpłynęły na wzrost przychodów ze sprzedaży eksportowej.



Przychody ze sprzedaży wg segmentów

Segment Podzespołów dla motoryzacji i komponentów jest najważniejszym segmentem sprzedaży Grupy generując prawie 56% przychodów ze sprzedaży Grupy. Segment Elementów złącznych odpowiada za około 24% przychodów ze sprzedaży Grupy, natomiast segment Armatury i automatyki przemysłowej stanowi około 20% przychodów Grupy w I kwartale 2022 roku. Segment Podzespołów dla motoryzacji i komponentów zwiększa przychody ze sprzedaży w związku z silnym popytem rynkowym, przede wszystkim na rynku amerykańskim. Segment ten ciągle dywersyfikuje sprzedaż, obsługując co raz większy portfel zamówień na komponenty dla klientów spoza branży automotive, np. do branży hydraulicznej, maszynowej oraz rolnictwa. Podobna sytuacja miała miejsce w segmencie Elementów złącznych gdzie również odnotowujemy wzrost popytu rynkowego, silnie wspieranego m.in. przez mechanizm ceł antydumpingowych.

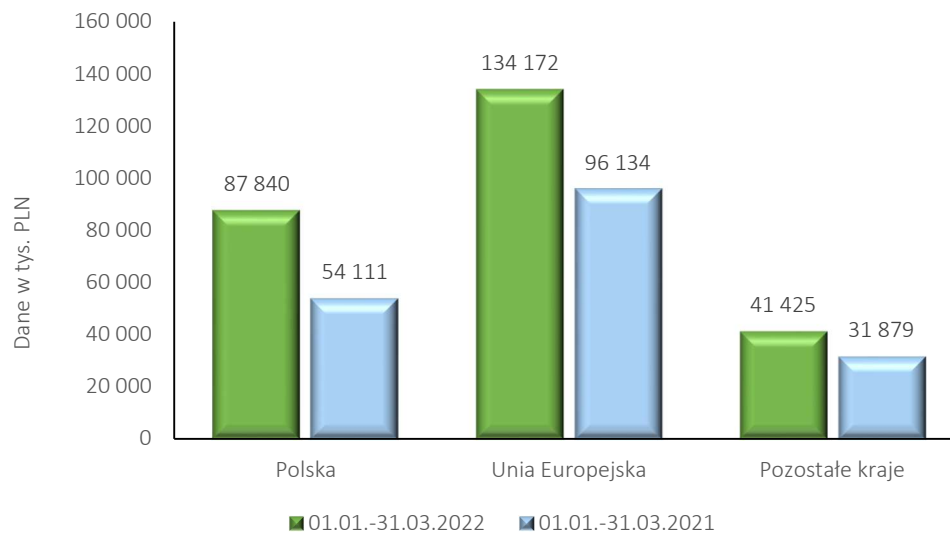
Struktura sprzedaży wg segmentów



Struktura terytorialna sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.- 31.03.2022	struktura 2022	01.01.- 31.03.2021	struktura 2021	dynamika
Polska	87 840	33,34%	54 111	29,72%	62,3%
Unia Europejska	134 172	50,93%	96 134	52,78%	39,6%
Pozostałe kraje	41 425	15,72%	31 879	17,50%	29,9%
Przychody ze sprzedaży	263 437	100,00%	182 124	100,00%	44,6%

Struktura terytorialna sprzedaży



Marża brutto na sprzedaży wyniosła 23,2% (24,1% w I kwartale 2021 roku). Koszt własny sprzedaży wzrósł o 46,4% (64.166 tys. PLN) w porównaniu do I kwartału 2021 roku przy dynamice wzrostu przychodów ze sprzedaży na poziomie 44,6% w I kwartale 2022 roku. Należy również zaznaczyć że wpływ na utrzymanie wysokiego poziomu marżowości brutto miała także aktywna polityka zarządzania cenami prowadzona we wszystkich segmentach (indeksacje cenowe wynikające ze wzrostu cen kluczowych czynników wytwórczych). Obecnie widoczny na rynku wzrost cen wyrobów stalowych nie został jeszcze w pełni ujęty w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów. Mając na uwadze tendencje wzrostowe cen surowców, spółki Grupy od początku roku prowadziły negocjacje mające na celu przeniesienie dalszych wzrostów cen na klientów.

Zysk brutto ze sprzedaży w I kwartale 2022 roku wyniósł 61.080 tys. PLN i był wyższy o 17.147 tys. PLN (ok. 39%) od zysku brutto ze sprzedaży w analogicznym kwartale ubiegłego roku.

Relacja kosztów sprzedaży do wartości przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2022 roku wyniosła 4,5% w porównaniu do 5,2% w I kwartale 2021 roku. Należy zwrócić uwagę, iż pomimo znaczącego wzrostu kosztów transportu (wzrost cen frachtów oraz paliw) wskaźnik obniżył się w stosunku do porównywalnego okresu poprzedniego roku. Relacja kosztów ogólnego zarządu do przychodów ze sprzedaży wyniosła 6,2% w I kwartale 2022 roku wobec 8,1% w I kwartale 2021 roku. Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu wzrosły w stosunku do I kwartału 2021 w niższym tempie niż wzrost przychodów ze sprzedaży - odpowiednio +23,8% i 9,9%.

Wpływ na wyższy wskaźnik marży z działalności operacyjnej (12,0%) w porównaniu do I kwartału 2021 (10,7%) miał znaczący wzrost wolumenów produkcji przy jednocześnie niższym wzroście kosztów stałych oraz niższa dynamika wzrostu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu.

Wynik EBITDA Grupy za I kwartał 2022 roku wyniósł 41.155 tys. PLN wobec 29.043 tys. PLN za I kwartał 2021 roku. Rentowność mierzona wskaźnikiem EBITDA za I kwartał 2022 roku osiągnęła poziom 15,6%, natomiast za I kwartał 2021 roku wyniosła 15,9%.

Zysk netto za I kwartał 2022 roku wyniósł 25.185 tys. PLN i był wyższy o 8.640 tys. PLN od zysku netto za I kwartał 2021 roku. Istotny wpływ na wyniki netto za oba kwartały miały różnice kursowe. Dodatkowo różnice kursowe za okres 3 pierwszych miesięcy 2022 roku wyniosły 748 tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie 2021 roku dodatkowo różnice kursowe wyniosły 1.879 tys. PLN.

Sytuacja majątkowa i finansowa

Struktura aktywów Grupy według stanu na 31.03.2022 oraz 31.12.2021 przedstawia się następująco:

Dane w tys. PLN	31.03.2022	31.12.2021	struktura 2022	struktura 2021	dynamika
Wartość firmy	31 826	31 826	3,4%	3,7%	0,0%
Wartości niematerialne	36 294	37 256	3,9%	4,4%	-2,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	306 130	304 244	33,1%	35,5%	0,6%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	77 663	76 980	8,4%	9,0%	0,9%
Nieruchomości inwestycyjne	8 688	8 678	0,9%	1,0%	0,1%
Pozostałe aktywa trwałe	31 335	31 187	3,4%	3,6%	0,5%
Aktywa trwałe razem	491 936	490 171	53,1%	57,3%	0,4%
Zapasy	188 546	179 991	20,4%	21,0%	4,8%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	221 197	153 751	23,9%	18,0%	43,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 922	31 378	2,6%	3,7%	-23,8%
Pozostałe aktywa obrotowe	122	550	0,0%	0,1%	-77,8%
Aktywa obrotowe razem	433 787	365 670	46,9%	42,7%	18,6%
AKTYWA RAZEM	925 723	855 841	100,0%	100,0%	8,2%

Aktywa trwałe na 31 marca 2022 roku stanowiły 53,1% majątku Grupy (57,3% na koniec 2021 roku). Struktura aktywów trwałych nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do stanu na koniec 2021 roku. Kluczowe kierunki inwestycji na rok 2022 powiązane są z wypracowanymi strategiami segmentowymi ukierunkowanymi wzrost zdolności produkcyjnych segmentu podzespołów dla motoryzacji oraz automatyzację i robotyzację stanowisk produkcyjnych oraz modernizację parku maszynowego. W I kwartale 2022 roku wdrożone zostały m.in. inwestycje związane z rozwojem sprzedaży odlewów obrobionych dla klienta z segmentu Armatury, a także rozpoczęto projekt rozwoju zdolności produkcyjnych w segmencie elementów złącznych. Kontynuowane są również inwestycje rozpoczęte w poprzednich latach oraz, tam gdzie to niezbędne, realizowane są inwestycje odtworzeniowe.

Aktywa obrotowe na 31 marca 2022 roku stanowiły 46,9% majątku Grupy, wobec 42,7% na koniec 2021 roku. W strukturze aktywów obrotowych widoczny jest wzrost wartości oraz udziału należności handlowych (oraz pozostałych) w stosunku do stanu na koniec 2021 roku. Wzrost salda należności wynika z wyższych przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2022 roku zarówno w efekcie wzrostu wolumenów jak i wyższych cen sprzedaży w I kwartale 2022 roku. Struktura wiekowa należności handlowych nie budzi zastrzeżeń – bieżące należności handlowe stanowiły około 91% salda należności handlowych na 31 marca 2022 roku.

Należności handlowe - wiekowanie	saldo 31.03.2022	struktura 31.03.2022	saldo 31.03.2021	struktura 31.03.2021
Bieżące	172 405	91%	114 210	91%
Przeterminowane do 30 dni	14 077	7%	8 927	7%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	3 029	2%	1 891	1%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	225	0%	728	1%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	312	0%	310	0%
Przeterminowane powyżej 360 dni	97	0%	81	0%
Razem	190 145	100%	126 147	100%

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

	31.03.2022	31.12.2021
Materiały	73 919	64 243
Wyroby gotowe	48 526	49 628
Półprodukty i produkcja w toku	59 325	54 405
Towary	6 776	11 715
Wartość bilansowa zapasów razem	188 546	179 991

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 2022 roku. Spadki wartości wyrobów gotowych mają przede wszystkim charakter ilościowy i są rezultatem zwiększonego poziomu zamówień w I kwartale 2022 roku.

Struktura pasywów Grupy według stanu na 31.03.2022 oraz 31.12.2021 przedstawia się następująco:

<i>Dane w tys. PLN</i>	31.03.2022	31.12.2021	struktura 2022	struktura 2021	dynamika
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	500 865	477 406	54,1%	55,8%	4,9%
Udziały niedające kontroli	6 936	6 468	0,7%	0,8%	7,2%
Kapitał własny razem	507 801	483 874	54,9%	56,5%	4,9%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	55 104	56 888	6,0%	6,6%	-3,1%
Zobowiązania z tytułu leasingu	30 527	31 208	3,3%	3,6%	-2,2%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 294	13 293	1,4%	1,6%	0,0%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	27 220	27 586	2,9%	3,2%	-1,3%
Zobowiązania długoterminowe razem	126 145	128 975	13,6%	15,1%	-2,2%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	177 937	147 618	19,2%	17,2%	20,5%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6 800	4 096	0,7%	0,5%	66,0%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	79 780	67 377	8,6%	7,9%	18,4%
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 090	12 473	1,3%	1,5%	-3,1%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 978	9 334	1,3%	1,1%	28,3%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 192	2 094	0,3%	0,2%	52,4%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	291 777	242 992	31,5%	28,4%	20,1%
Zobowiązania razem	417 922	371 967	45,1%	43,5%	12,4%
PASYWA RAZEM	925 723	855 841	100,0%	100,0%	8,2%

Kapitał własny stanowi 54,9% struktury pasywów na 31 marca 2022 roku wobec 56,5% na koniec 2021 roku, natomiast zobowiązaniami finansowane jest 45,1% majątku wobec 43,5% na koniec poprzedniego roku.

Struktura zobowiązań jest stabilna. Zobowiązania długoterminowe stanowiły około 13,6% struktury pasywów według stanu na 31 marca 2022 roku, natomiast na 31 grudnia 2021 roku udział zobowiązań długoterminowych w strukturze pasywów wynosił 15,1%. Zobowiązania krótkoterminowe stanowią 31,5% struktury pasywów wg stanu na 31 marca 2022 roku (28,4% na 31 grudnia 2021 roku).

W ramach zobowiązań krótkoterminowych widoczny jest wzrost salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych, które zwiększyły się o 30.319 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku. Jest to konsekwencja ożywienia gospodarczego w I kwartale bieżącego roku. Struktura wiekowa zobowiązań handlowych nie budzi zastrzeżeń – około 83% salda stanowią bieżące zobowiązania handlowe.

Zobowiązania handlowe - wiekowanie	saldo 31.03.2022	struktura 31.03.2022	saldo 31.03.2021	struktura 31.03.2021
Bieżące	120 576	83%	82 540	95%
Przeterminowane do 30 dni	20 793	14%	4 152	5%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	2 093	1%	231	0%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	1 336	1%	200	0%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	367	0%	44	0%
Przeterminowane powyżej 360 dni	114	0%	117	0%
Razem	145 279	100%	87 284	100%

W okresie pierwszego kwartału 2022 roku nie dokonywano istotnych zmian wielkości szacunkowych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji majątkowej.

Przepływy pieniężne

Dane w tys. PLN	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Przepływy z działalności operacyjnej	1 459	13 167
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-15 424	-5 441
Przepływy z działalności finansowej	6 509	-7 009
Razem	-7 456	717
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	0	0
Stan gotówki na początek okresu	31 378	33 476
Stan gotówki na koniec okresu	23 922	34 193

W pierwszym kwartale 2022 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej w kwocie 1.459 tys. PLN (13.167 tys. PLN w pierwszym kwartale 2021 roku).

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosły -15.424 tys. PLN wobec -5.441 tys. PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Przepływy netto z działalności finansowej w pierwszym kwartale 2022 roku wyniosły 6.509 tys. PLN wobec -7.009 tys. PLN w pierwszym kwartale 2021 roku. W 2022 roku Grupa spłaciła 4.765 tys. PLN zobowiązań kredytowych oraz raty leasingowe na kwotę 3.184 tys. PLN. Ponadto Grupa zapłaciła 619 tys. PLN odsetek od zadłużenia oraz zaciągnęła nowe zobowiązania kredytowe na kwotę 14.664 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	31.03.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty i pożyczki długoterminowe	55 104	56 888	78 049	79 390	80 897
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	79 780	67 377	32 405	49 352	53 633
Zobowiązania leasingowe długoterminowe	30 527	31 208	28 555	30 996	24 543
Zobowiązania leasingowe krótkoterminowe	12 090	12 473	12 216	10 800	10 613
Dług oprocentowany	177 501	167 946	151 225	170 538	169 686
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 922	31 378	33 476	38 214	37 371
Dług netto	153 579	136 568	117 749	132 324	132 315
Skumulowana EBITDA 12m-cy	141 993	129 881	74 359	96 293	92 532
Wskaźnik zadłużenia netto	1,08	1,05	1,58	1,37	1,43

4.6 Realizacja prognoz

Zarząd Mangata Holding S.A. w raporcie bieżącym nr 3/2022 z dnia 07.04.2022 przekazał, że ze względu na dużą niepewność związaną z przebiegiem konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz niestabilną sytuację makroekonomiczną w Europie i na świecie, Zarząd Spółki dominującej zdecydował się nie podawać do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2022 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 w dniu 20 kwietnia 2022 roku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie zysku za rok 2021 w kwocie 37.008 tys. PLN w następujący sposób: na wypłatę dywidendy 30.046 tys. PLN, co stanowi dywidendę w kwocie 4,50 PLN na akcje oraz na kapitał zapasowy w kwocie 6.962 tys.

Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. na posiedzeniu w dniu 20 kwietnia 2022 roku pozytywnie oceniła rekomendację Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za 2021 rok oraz wypłaty dywidendy. Końcowa decyzja dotycząca przeznaczenia zysku za rok 2021 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.

Akcyonariusz	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. (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:

Akcyonariusz	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 Kniec	Członek RN	760	152 PLN	760	152 PLN

4.12 Postępowania 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. Kwoty zasądzone nakazami zapłaty zostały zabezpieczone przez Komornika w ramach depozytu pieniężnego. W dniu 21 czerwca 2018 r. Trade Port Sp. z o.o. złożył wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku, natomiast w dniu 25 lipca 2018 r. złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 16 października 2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach ogłosił upadłość Trade Port Sp. z o.o., a Spółka zgłosiła przysługujące jej wierzytelności, które następnie zostały uznane na liście wierzytelności. Na skutek dalszych działań 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. 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. Spis został zatwierdzony przez Sędziego Komisarza. 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. Odbyło się Zgromadzenie Wierzycieli na którym przyjęto układ. W dniu 11 kwietnia 2022 r. Sąd zatwierdził układ, który jeszcze nie jest prawomocny.

Z uwagi na otwarcie postępowania układowego spółka nie jest w stanie określić prawdopodobieństwa zaspokojenia roszczenia, albowiem będzie to uzależnione od tego, czy postanowienie o zatwierdzeniu układu uprawomocni się.

Wykaz pozostałych istotnych spraw sądowych został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2021 roku.

W I kwartale 2022 roku i do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu kwartalnego nie wystąpiły inne 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.

V. KWARTALNA INFORMACJA FINANSOWA MANGATA HOLDING S.A.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021
Wartości niematerialne	30	77
Rzeczowe aktywa trwałe	3 339	3 014
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 546	4 242
Nieruchomości inwestycyjne	1 451	1 451
Inwestycje w jednostki zależne	333 317	333 317
Należności i pożyczki	18 251	18 131
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99	99
Aktywa trwałe razem	361 033	360 331
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4 299	2 660
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31 218	34 154
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	126	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 449	3 520
Aktywa obrotowe razem	39 092	40 384
AKTYWA RAZEM	400 125	400 715

PASywa	31.03.2022	31.12.2021
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	-9	-9
Zyski zatrzymane:	174 530	173 492
- wynik roku bieżącego	1 038	37 008
- zysk (strata) z lat ubiegłych	173 492	136 484
Kapitał własny razem	358 067	357 029
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 858	3 782
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	104	103
Zobowiązania długoterminowe razem	3 962	3 885
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	604	586
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	35 708	37 720
Zobowiązania z tytułu leasingu	590	531
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 136	911
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	58	53
Zobowiązania krótkoterminowe razem	38 096	39 801
Zobowiązania razem	42 058	43 686
PASYWA RAZEM	400 125	400 715

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży	3 488	2 619
Przychody ze sprzedaży usług	3 488	2 619
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 488	2 619
Koszty ogólnego zarządu	2 320	2 273
Pozostałe przychody operacyjne	0	70
Pozostałe koszty operacyjne	53	84
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 115	332
Przychody finansowe	430	131
Koszty finansowe	302	103
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 243	360
Podatek dochodowy	205	131
Zysk (strata) netto	1 038	229

ZYSK NA JEDNĄ AKCJĘ (PLN)

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Zysk na akcję		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,16	0,03
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,16	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,16	0,03
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,16	0,03

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Zysk (strata) netto	1 038	229
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	1 038	229

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zmiany za okres 01.01.-31.03.2022:

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	18 000	-9	173 492	357 029
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	1 038	1 038
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	1 038	1 038
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	18 000	-9	174 530	358 067

Zmiany za okres 01.01.-31.03.2021:

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	18 000	-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	164 211	18 000	-22	166 758	350 282

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2021
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 243	360
Amortyzacja wartości niematerialnych	0	2
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	88	127
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	134	86
Koszty odsetek	302	23
Przychody z odsetek	-431	-105
Korekty razem:	93	133
Zmiana stanu należności	-1 639	-375
Zmiana stanu zobowiązań	18	223
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	155	166
Zmiana kapitału obrotowego	-1 466	14
Zapłacony podatek dochodowy	-205	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-335	507
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	1 592
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	-13
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-508	-61
Pożyczki udzielone	-2 217	0
Otrzymane odsetki	238	6
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 487	1 524
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 170	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-161	-101
Odsetki zapłacone	-258	-1
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 751	-102
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-71	1 929
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-71	1 929
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 520	3 965
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 449	5 894

TRANSAKcje I ROZRACHUNKI Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 01.01.-31.03.2022

01.01.-31.03.2022	Sprzedaż i pozostałe przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	4	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	20	0	78	0
Jednostki zależne	3 488	0	287	78
Pozostałe podmioty powiązane	0	126	0	0
Razem	3 512	126	365	78

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 01.01.-31.03.2021

01.01.-31.03.2021	Sprzedaż i pozostałe przychody	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	20	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	0	0	98	0
Jednostki zależne	2 619	0	80	131
Pozostałe podmioty powiązane	0	126	0	0
Razem	2 639	126	178	131

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi - stan na 31.03.2022

31.03.2022	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool	Pożyczki udzielone
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	0	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	1	0	0	0	18 251
Jednostki zależne	4 051	0	33 024	7 904	6 098
Razem	4 052	0	33 024	7 904	24 349

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi - stan na 31.12.2021

31.12.2021	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool	Pożyczki udzielone
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	0	6	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	0	0	0	0	18 131
Jednostki zależne	2 545	1	28 130	5 225	6 025
Razem	2 545	7	28 130	5 225	24 156

PODPISY

Niniejszy rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny został zatwierdzony przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 17 maja 2022 roku.

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
17 maja 2022 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu
17 maja 2022 roku	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu
17 maja 2022 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>
17 maja 2022 roku	Łukasz Jeleśniański