

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY GRUPY KAPITAŁOWEJ
MANGATA HOLDING
ZA I KWARTAŁ 2023 ROKU**



**BEYOND
THE PROFIT**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2023 ROKU
DO 31 MARCA 2023 ROKU**

SPIS TREŚCI

I. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO	3
II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z dochodów	7
Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	9
Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	10
III. NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
3.1 Informacje ogólne	11
3.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
3.3 Segmenty operacyjne	14
3.4 Koszty według rodzaju	17
3.5 Pozostałe przychody operacyjne	18
3.6 Pozostałe koszty operacyjne	18
3.7 Przychody finansowe	18
3.8 Koszty finansowe	18
3.9 Podatek dochodowy	19
3.10 Odpisy aktualizujące	19
3.11 Rezerwy	19
3.12 Podatek odroczone	20
3.13 Zdarzenia po dniu bilansowym	20
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	21
4.1 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	21
4.2 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	22
4.3 Czynniki wpływające na wyniki w kolejnym kwartale	23
4.4 Sezonowość i cykliczność	26
4.5 Sytuacja finansowo – majątkowa Grupy	26
Analiza sprawozdania z dochodów	26
Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	29
Przepływy gotówkowe	33
4.6 Istotne umowy	33
4.7 Realizacja prognoz	33
4.8 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych	33
4.9 Wypłata dywidendy	34
4.10 Akcjonariusze jednostki dominującej	34
4.11 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	34
4.12 Postępowania sądowe	35
4.13 Udzielone poręczenia i gwarancje	35
4.14 Transakcje z jednostkami powiązanymi	36
4.15 Informacje dotyczące możliwości realizacji zobowiązań umownych	36
4.16 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	36
V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	37
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	37
Skrócone śródroczne sprawozdanie z dochodów	38
Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	38
Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	39
Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych	40
VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	41
6.1 Segmenty operacyjne	41
6.2 Transakcje i rozrachunki z jednostkami powiązanymi	41
6.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	42

I. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

a) Dane Grupy Kapitałowej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży	277 346	263 437	59 004	56 687
Zysk z działalności operacyjnej	30 123	31 548	6 408	6 789
Zysk brutto	27 151	31 247	5 776	6 724
Zysk netto	22 103	25 185	4 702	5 419
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 027	1 459	5 750	314
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 078	-15 424	-2 570	-3 319
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-17 111	6 509	-3 640	1 401
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	-2 162	-7 456	-460	-1 604
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	3,25	3,70	0,69	0,80
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa razem	965 239	938 871	206 446	200 190
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	389 179	386 005	83 238	82 306
Zobowiązania długoterminowe	168 394	169 307	36 016	36 100
Zobowiązania krótkoterminowe	220 785	216 698	47 222	46 205
Kapitał własny	576 060	552 866	123 208	117 884
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	286	285
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	86,28	82,80	18,45	17,66
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854		

b) Dane Jednostki dominującej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Przychody netto ze sprzedaży	3 969	3 488	844	751
Zysk z działalności operacyjnej	980	1 115	208	240
Zysk brutto	1 340	1 243	285	267
Zysk netto	1 052	1 038	224	223
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-98	-335	-21	-72
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 899	-2 487	1 255	-535
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 432	2 751	-943	592
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	1 369	-71	291	-15
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,16	0,16	0,03	0,03
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
Aktywa razem	382 557	386 390	81 822	82 388
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 802	19 687	3 166	4 198
Zobowiązania długoterminowe	11 647	10 889	2 491	2 322
Zobowiązania krótkoterminowe	3 155	8 798	675	1 876
Kapitał własny	367 755	366 703	78 656	78 190
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	286	285
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	55,08	54,92	11,78	11,71
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854		

Przychody, zyski oraz przepływy pieniężne zostały przeliczone przy użyciu średnich kursów PLN wobec EUR obliczonych jako średnia arytmetyczna z ostatnich kursów publikowanych przez NBP w poszczególnych miesiącach okresu i wynoszących 4,7005 za I kwartał 2023 roku oraz 4,6472 za I kwartał 2022 roku. Dane bilansowe przeliczono po kursach obowiązujących na 31 marca 2023 (4,6755) oraz na 31 grudnia 2022 (4,6899).

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
Wartość firmy	31 826	31 826
Wartości niematerialne	35 350	35 555
Rzeczowe aktywa trwałe	330 971	328 480
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	88 778	91 279
Nieruchomości inwestycyjne	7 753	7 939
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	20 558	20 349
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 834	8 974
Aktywa trwałe razem	524 070	524 402
Zapasy	206 009	211 825
Należności handlowe oraz pozostałe należności	208 020	173 277
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	291	823
Pochodne instrumenty finansowe	5 428	4 851
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 421	23 693
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	441 169	414 469
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0
Aktywa obrotowe razem	441 169	414 469
AKTYWA RAZEM	965 239	938 871

PASYWA	31.03.2023 (niebadane)	31.12.2022 (badane)
Kapitał podstawowy	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164 211	164 211
Pozostałe kapitały rezerwowe	112	-965
Zyski zatrzymane	402 607	380 906
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	568 265	545 487
Udziały niedające kontroli	7 795	7 379
Kapitał własny razem	576 060	552 866
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	82 756	81 811
Zobowiązania z tytułu leasingu	42 868	44 893
Pozostałe zobowiązania	4 606	4 686
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 222	24 975
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12 942	12 942
Zobowiązania długoterminowe razem	168 394	169 307
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	144 232	129 891
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 671	6 418
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	40 778	53 010
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 068	14 497
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 615	12 649
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	421	233
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	220 785	216 698
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	220 785	216 698
Zobowiązania razem	389 179	386 005
PASYWA RAZEM	965 239	938 871

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z dochodów

	Nota	01.01.- 31.03.2023 (niebadane)	01.01.- 31.03.2022 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3.3	277 346	263 437
Koszt własny sprzedaży	3.4	214 802	202 357
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		62 544	61 080
Koszty sprzedaży	3.4	12 566	11 780
Koszty ogólnego zarządu	3.4	20 000	16 271
Pozostałe przychody operacyjne	3.5	1 005	584
Pozostałe koszty operacyjne	3.6	860	2 065
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		30 123	31 548
Przychody finansowe	3.7	149	896
Koszty finansowe	3.8	3 121	1 197
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		27 151	31 247
Podatek dochodowy	3.9	5 048	6 062
Zysk (strata) z działalności kontynuowanej		22 103	25 185
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		22 103	25 185
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		21 701	24 699
- akcjonariuszom niekontrolującym		402	486

Zysk na jedną akcję

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	3,25	3,70
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	3,25	3,70
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	3,25	3,70
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	3,25	3,70

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.- 31.03.2023 (niebadane)	01.01.- 31.03.2022 (niebadane)
Zysk (strata) netto	22 103	25 185
<i>Inne całkowite dochody</i>		
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	1 322	-1 513
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	1 322	-1 513
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	1 322	-1 513
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	231	-255
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	1 091	-1 258
Całkowite dochody	23 194	23 927
Całkowite dochody przypadające:		
- akcjonariuszom jednostki dominującej	22 778	23 459
- akcjonariuszom niekontrolującym	416	468

Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 01.01. do 31.03.2023 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	-965	380 906	545 487	7 379	552 866
Zysk (strata) netto	0	0	0	21 701	21 701	402	22 103
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	1 077	0	1 077	14	1 091
Razem całkowite dochody	0	0	1 077	21 701	22 778	416	23 194
Zmiany w kapitale własnym	0	0	1 077	21 701	22 778	416	23 194
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	112	402 607	568 265	7 795	576 060

za okres 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

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.- 31.03.2023 (niebadane)	01.01.- 31.03.2022 (niebadane)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	27 151	31 247
Amortyzacja	10 693	9 607
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	22	28
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	110	0
Koszty odsetek	1 891	691
Przychody z odsetek	-37	-146
Zmiana stanu zapasów	5 816	-8 555
Zmiana stanu należności	-34 952	-65 374
Zmiana stanu zobowiązań	18 286	34 091
Zmiana stanu rezerw	1 154	3 080
Zmiana kapitału obrotowego	-9 696	-36 758
Korekty razem	2 983	-26 577
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	30 134	4 670
Zapłacony podatek dochodowy	-3 107	-3 211
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 027	1 459
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-955	-368
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-11 206	-15 089
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	46	30
Otrzymane odsetki	37	3
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-12 078	-15 424
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7 703	14 664
Spłaty kredytów i pożyczek	-18 616	-4 352
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-4 492	-3 184
Odsetki zapłacone	-1 706	-619
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 17 111	6 509
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-2 162	-7 456
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-110	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-2 272	-7 456
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	23 693	31 378
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	21 421	23 922

III. NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

3.1 Informacje ogólne

a) Informacje o Spółce dominującej

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

Spółka dominująca została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 1 grudnia 1990 roku (Rep. A. 1453/90). Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000084847. Spółce 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.

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

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 Jednostki dominującej na dzień 31 marca 2023 roku wchodziły następujące osoby:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu,
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu,
- Michał Jankowiak – Członek Zarządu,
- Leszek Targosz – Członek Zarządu.

W okresie objętym skonsolidowanym raportem, do dnia jego zatwierdzenia, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 marca 2023 roku, wchodziły następujące osoby:

- Grzegorz Morawiec – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej,

- Marcin Knieć – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Czajkowski – Członek Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu na dzień 31 marca 2023 roku wchodzi:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Grzegorz Morawiec - Członek Komitetu Audytu,
- Robert Czajkowski - Członek Komitetu Audytu.

W okresie objętym skonsolidowanym raportem, do dnia jego zatwierdzenia, nie miały miejsca zmiany w składzie Komitetu Audytu jednostki dominującej.

Komitet Audytu Mangata Holding S.A. w powyższym składzie spełnia kryteria określone przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz. U. z 2020 r., poz. 1415 z późn. zm.).

b) Informacje o Grupie Kapitałowej

Grupa rozwija się w oparciu o segmenty operacyjne. Każdy z nich zarządzany jest odrębnie, ze względu na odmienną ofertę produktową kierowaną do innych grup odbiorców oraz specyfikę świadczonych usług i wytwarzanych wyrobów, wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji. W ramach segmentów operacyjnych grupa produkuje:

- Podzespoły dla motoryzacji i komponenty,
- Armaturę i automatykę przemysłową,
- Elementy złączne.

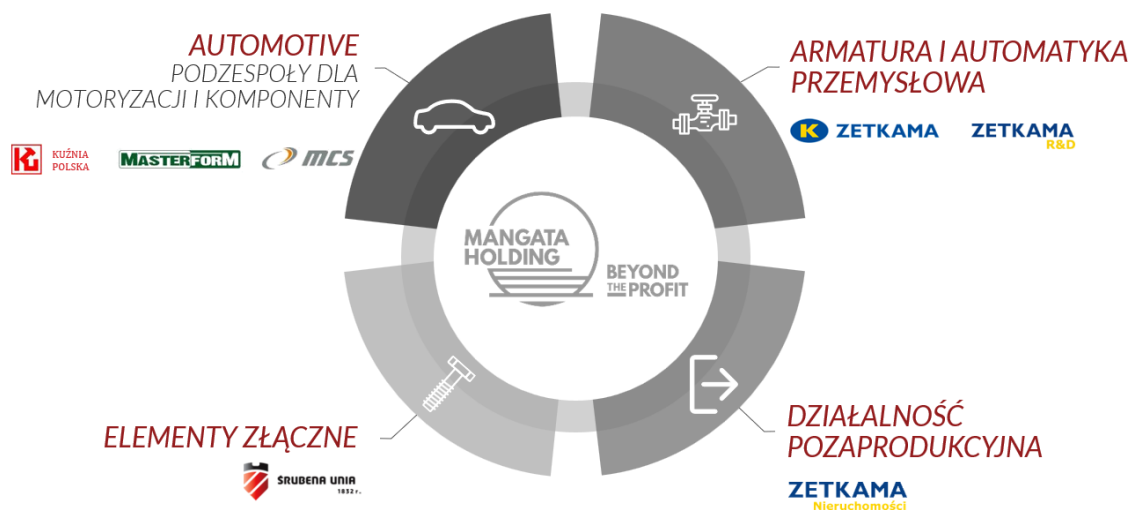
Poza Spółką dominującą, w skład Grupy na 31 marca 2023 roku wchodziły następujące spółki:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale na 31.03.2023	Udział Grupy w kapitale na 31.12.2022
Kuźnia Polska S.A.	ul. Górecka 32, 43-430 Skoczów	95,80%	95,80%
Masterform Sp. z o.o.	ul. Mikulicza 6a, 58-160 Świebodzice	100,00%	100,00%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43, 44-240 Żory	100,00%	100,00%
ZETKAMA Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
ZETKAMA R&D Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
Śrubena Unia Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 5, 34-300 Żywiec	100,00%	100,00%
ZETKAMA Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	100,00%	100,00%

Wszystkie jednostki konsolidowane są metodą pełną.

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

Skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding według stanu na 31 marca 2023 roku zaprezentowano poniżej:



c) Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie objętym raportem kwartalnym oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji, nie wystąpiły 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 2022 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 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 2022.

f) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 15 maja 2023 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,
- Armatura i automatyka przemysłowa,
- Elementy złączne,
- Działalność pozaprodukcyjna.

Podzespoły dla motoryzacji i komponenty

Przedmiotem działalności Kuźni Polskiej S.A. jest produkcja najwyższej jakości odkuwek matrycowych łącznie z obróbką cieplną i mechaniczną. Odbiorcami Kuźni są renomowane, międzynarodowe przedsiębiorstwa z branży automotive. Wyroby Kuźni Polskiej w głównej mierze obejmują projekty dla segmentu samochodów dostawczych i ciężarowych. W mniejszym zakresie trafiają do segmentu samochodów osobowych. Kuźnia jest także wytwórcą odkuwek stosowanych w specjalistycznych pojazdach rolniczych takich jak traktory, kombajny, osprzęt agro. Realizowane dla klientów projekty obejmują także różnorodne detale do nowoczesnych silników, przekładni i sprzętu drogowego. W procesie produkcyjnym Kuźnia wykorzystuje m.in. prasy kuźnicze Maxi, prasy śrubowe, kuźniarki, młoty kuźnicze oraz urządzenia specjalistyczne, które umożliwiają wykonanie bardzo szerokiego asortymentu odkuwek w przedziale wagowym od 0,05 do 25 kg. Dodatkowo część produkcji odkuwek podlega procesowi obróbki mechanicznej. Kuźnia Polska w ramach realizowanej strategii dywersyfikuje portfolio realizowanych projektów zarówno w ramach branży automotive jak również rozwijając produkcję dla innych branż (w tym hydraulika, przemysł maszynowy).

Spółka MCS zajmuje się obróbką odlewów aluminiowych oraz żeliwnych. Jest także producentem elementów stanowiących części składowe układów wydechowych samochodów osobowych, wykonywanych z rur nierdzewnych. Odbiorcami MCS są renomowani producenci z branży automotive. Spółka sukcesywnie dywersyfikuje portfolio realizowanych projektów rozwijając sprzedaż do klientów z branży rolniczej i hydraulicznej.

Masterform specjalizuje się w seryjnej obróbce detali z wykorzystaniem technologii CNC. Dostępny park maszynowy umożliwia wytwarzanie w sposób powtarzalny złożonych kształtów. Komponenty wytwarzane przez Masterform wykorzystywane są między innymi w produkcji zaawansowanych technologicznie pomp próżniowych (stosowanych m.in w fabrykach mikroprocesorów) i serwowmotorów. Masterform zajmuje się także produkcją na potrzeby branży automotive (samochody ciężarowe, autobusy, samochody sportowe i luksusowe). W ramach realizowanych projektów sprzedażowych na zlecenie klienta zajmuje się także montażem zespołów uszczelnień do kompresorów powietrza.

W grudniu 2022 roku spółki Kuźnia Polska i MCS opublikowały informację o planie połączenia. Kluczowymi celami połączenia spółek jest wzmocnienie pozycji rynkowej połączonych podmiotów oraz zwiększenie efektywności procesowej/operacyjnej.

Branża automotive jest istotnym odbiorcą produktów Grupy, odpowiadając za około 50% przychodów segmentu. Warto także zwrócić uwagę, że sprzedaż kierowana jest zarówno do klientów zajmujących się produkcją samochodów osobowych, jak i ciężarowych.

Armatura i automatyka przemysłowa

Zetkama to jeden z największych producentów armatury przemysłowej w Europie Środkowo-Wschodniej. Jest obecna na ponad 75 rynkach zagranicznych. Zetkama posiada odlewnię żeliwa, której produkcja wykorzystywana jest na potrzeby własne a także do produkcji odlewów na zlecenie klientów. Spółka produkuje i sprzedaje odlewy żeliwne i armaturę przemysłową, tj. zawory zaporowe, zawory mieszkowe, zawory regulujące, zawory zwrotne, zawory bezpieczeństwa, filtry siatkowe, zasuw, kurki kulowe, zawory anty-skażeniowe, zawory balansowe statyczne i dynamiczne, przepustnice, kompensatory, zawory pływakowe, zawory odpowietrzające, kosze ssawne, płynowskazy. Produkty Zetkama znajdują zastosowanie w takich branżach jak: ciepłownictwo i ogrzewnictwo, wentylacja i klimatyzacja, wodociągi i kanalizacja, przemysł stoczniowy oraz instalacjach w zakładach przemysłowych. Spółka systematycznie rozszerza swoją ofertę a także oferuje armaturę produkowaną przez innych producentów (wyroby komplementarne w stosunku do oferty Zetkama).

Zetkama R&D zajmuje się działalnością badawczo-rozwojową w obszarze armatury – opracowuje nowe rozwiązania techniczne i technologiczne, które pomagają rozwijać ofertę sprzedażową wyrobów z segmentu Armatury. Zetkama R&D posiada laboratorium badawcze (Centrum Badawczo-Rozwojowe armatury). Centrum Badawczo-Rozwojowe ma przede wszystkim badać charakterystyki pracy zaworów bezpieczeństwa. Prowadzi również ogólne testy armatury przemysłowej. Instalacja laboratorium została zaprojektowana w sposób umożliwiający jej przebudowę na potrzeby prowadzenia badań również innego rodzaju armatury. Centrum Badawczo-Rozwojowe współpracuje z jednostkami naukowymi, czego efektem jest rozwój wiedzy i kompetencji w zakresie metodologii prac. Dzięki temu możliwe jest projektowanie doskonałych zaworów bezpieczeństwa.

W marcu 2023 Zetkama R&D na podstawie decyzji Ministra Rozwoju i Technologii uzyskała status Centrum Badawczo-Rozwojowego.

Elementy złączne

Elementy złączne są wytwarzane przez Śrubena Unia. Oferta spółki jest szeroka zarówno pod względem wymiarowym, jak i asortymentowym. Zakres produktowy Śrubena Unia obejmuje szeroki wybór wyrobów standardowych m.in. wszystkie typowe śruby, złącza, nity, nakrętki i podkładki według norm EN, DIN, PN, ANSI. Spółka oferuje również wykonywanie specjalnych zamówień niestandardowych – produktów według rysunków technicznych klienta. Śrubena dostarcza elementy złączne wykorzystywane w konstrukcjach mostów, hal, budynków, barier do polskich i europejskich firm budowlanych. Od ponad 30 lat zaopatruje niezwykle wymagającą branżę górniczą w śruby, nakrętki oraz elementy złączne do montażu obudów górniczych. Oferta produktowa obejmuje również elementy złączne dla wszystkich producentów, dostawców i wykonawców współpracujących z branżą kolejową w Polsce, Europie i na świecie. Jako jeden z nielicznych podmiotów w Europie prowadzi produkcję w technologii produkcji śrub na zimno i na gorąco.

Działalność pozaprodukcyjna

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

za okres 01.01.-31.03.2023

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	155 690	58 389	62 677	590	277 346
Przychody od innych segmentów	721	2 789	180	4 056	7 746
Przychody ze sprzedaży ogółem	156 411	61 178	62 857	4 646	285 092
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	36 278	13 590	12 437	239	62 544

za okres 01.01.-31.03.2022

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i automatyka przemysłowa	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

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

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

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Zysk brutto ze sprzedaży	62 544	61 080
Koszty sprzedaży	-12 566	-11 780
Koszty ogólnego zarządu	-20 000	-16 271
Pozostałe przychody operacyjne	1 005	584
Pozostałe koszty operacyjne	-860	-2 065
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	30 123	31 548
Przychody finansowe	149	896
Koszty finansowe	-3 121	-1 197
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	27 151	31 247

Struktura geograficzna sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Polska	75 559	87 840
Unia Europejska	140 088	134 172
Pozostałe kraje	61 699	41 425
Przychody ze sprzedaży	277 346	263 437

Aktywa i zobowiązania w ramach segmentów przedstawiają się następująco:

stan na 31.03.2023

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	536 612	237 631	146 964	44 032	965 239
Zobowiązania segmentu	225 829	96 711	62 233	4 406	389 179

stan na 31.12.2022

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	523 999	233 792	142 936	38 144	938 871
Zobowiązania segmentu	219 613	94 222	59 603	12 567	386 005

3.4 Koszty według rodzaju

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Amortyzacja	10 693	9 607
Świadczenia pracownicze	51 699	49 622
Zużycie materiałów i energii	138 114	134 234
Usługi obce	27 705	26 588
Podatki i opłaty	1 896	1 796
Pozostałe koszty rodzajowe	3 143	1 193
Koszty wg rodzaju razem	233 250	223 040
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	3 032	-1 227
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	49	-2 022
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego	236 331	219 791

3.5 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	42	0
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności	0	54
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	327	22
Otrzymane kary i odszkodowania	169	3
Dotacje otrzymane	193	162
Uzysk złomu	99	97
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	175	246
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 005	584

3.6 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	24
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości	0	105
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	23	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	172	270
Utworzenie rezerw	43	920
Koszty usuwania braków i złomowania	139	282
Likwidacja środków trwałych	53	0
Przekazane darowizny	112	35
Straty w majątku trwałym	107	0
Koszty sądowe	0	5
Zapłacone odszkodowania	0	71
Inne koszty	211	353
Pozostałe koszty operacyjne razem	860	2 065

3.7 Przychody finansowe

Opis	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Odsetki od środków pieniężnych	0	4
Pozostałe odsetki	61	123
Dodatnie różnice kursowe	0	748
Pozostałe przychody finansowe	88	21
Razem przychody finansowe	149	896

3.8 Koszty finansowe

Opis	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	1 171	878
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	519	179
Pozostałe odsetki	139	56
Ujemne różnice kursowe	1 179	0
Pozostałe koszty finansowe	113	84
Razem koszty finansowe	3 121	1 197

3.9 Podatek dochodowy

Podatek z działalności	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Bieżący podatek dochodowy	4 851	6 370
Podatek odroczoney	197	-308
Podatek wykazany w rachunku wyników	5 048	6 062

Wyliczenie efektywnej stawki podatku	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Zysk brutto	27 151	31 247
Teoretyczny podatek od zysku brutto	5 159	5 937
Różnice trwałe	-76	371
Ulga strefowa	-35	-246
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	5 048	6 062
Efektywna stawka podatkowa	18,6%	19,4%

3.10 Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Stan na początek okresu	5 799	4 369
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-327	-22
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	172	270
Odpisy wykorzystane (-)	-99	-490
Stan na koniec okresu	5 545	4 127

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Stan na początek okresu	7 899	8 920
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	23	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	-54
Odpisy wykorzystane (-)	-233	2
Stan na koniec okresu	7 689	8 868

3.11 Rezerwy

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 31.03.2023 roku

	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	471
Zwiększenie rezerw w okresie	215
Rozwiązanie rezerw w okresie (-)	0
Wykorzystanie rezerw (-)	-265
Stan rezerw na koniec okresu	421

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 31.03.2022 roku

	Inne rezerwy
Stan rezerw na początek okresu	504
Zwiększenie rezerw w okresie	956
Rozwiązanie rezerw w okresie (-)	-508
Wykorzystanie rezerw (-)	-13
Stan rezerw na koniec okresu	939

3.12 Podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie uległy istotnym zmianom w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku. Na 31 marca 2023 roku wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego wynosiła 8.834 tys. PLN (8.974 tys. PLN na koniec poprzedniego roku), natomiast wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 25.222 tys. PLN (24.975 tys. PLN według stanu na 31 grudnia 2022 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 24 kwietnia 2023 roku zostały zawarte umowy sprzedaży łącznie 2.310 udziałów w kapitale zakładowym MCS sp. z o.o. (odpowiadających 4,2 % udziałów w kapitale zakładowym MCS sp. z o.o.) na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych Kuźni Polskiej S.A. Sprzedaż udziałów nastąpiła w związku z planowanym połączeniem dwóch spółek zależnych Emitenta - Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie (Spółka Przejmująca) oraz MCS sp. z o.o. z siedzibą w Żorach (Spółka Przejmowana), na skutek pozytywnego rozpatrzenia przez Emitenta wniosku akcjonariuszy mniejszościowych Kuźni Polskiej S.A. o sprzedaż 4,2% udziałów spółki MCS sp. z o.o. na ich rzecz, w celu utrzymania proporcji procentowego udziału akcjonariuszy mniejszościowych w kapitale zakładowym Kuźni Polskiej S.A. po połączeniu spółek. Cena sprzedaży 2.310 udziałów MCS sp. z o.o. na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych Kuźni Polskiej S.A., wynosząca łącznie 2.862.113,10 zł, została ustalona w oparciu o opinię sporządzoną przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego według stanu na dzień 31.12.2022 roku. W dniu 28 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kuźni Polskiej S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MCS sp. z o.o. podjęły uchwały o połączeniu spółek. Spółki złożyły wnioski o wpis połączenia w rejestrze przedsiębiorców KRS na dzień 1 czerwca 2023 roku.

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 2022

W dniu 17 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie rekomendacji przeznaczenia zysku netto Mangata Holding S.A. za rok obrotowy 2022, zgodnie z którą postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wnioski o przeznaczenie całości zysku netto wypracowanego przez Spółkę w 2022 roku wynoszącego 41.732.432,63 PLN na wypłatę dywidendy oraz o przeznaczenie dodatkowej kwoty 8.343.972,37 PLN z zysków zatrzymanych z lat ubiegłych na wypłatę dywidendy. Łączna kwota dywidendy wyniosłaby 50.076.405,00 PLN co stanowi dywidendę w kwocie 7,50 PLN na jedną akcję.

Przychody ze sprzedaży oraz wyniki finansowe za I kwartał 2023

Przychody ze sprzedaży Grupy za I kwartał 2023 roku wyniosły 277.346 tys. PLN i były wyższe o 5,3% niż w analogicznym kwartale ubiegłego roku. EBITDA za I kwartał 2023 wyniosła 40.816 tys. PLN wobec 41.155 tys. PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku. Grupa wypracowała skonsolidowany zysk netto w wysokości 22.103 tys. PLN.

Projekt połączenia spółek zależnych - Kuźnia Polska i MCS

W dniu 20 grudnia 2023 r. spółki zależne Emitenta – Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie (Spółka Przejmująca) oraz MCS sp. z o.o. z siedzibą w Żorach (Spółka Przejmowana), przyjęły plan połączenia. Plan połączenia spółek został poddany badaniu przez biegłego rewidenta wybranego przez właściwy sąd rejestrowy KRS, w zakresie jego poprawności i rzetelności. Biegły rewident wydał opinię potwierdzającą poprawność i rzetelność przyjętego planu połączenia spółek. Uchwały o połączeniu obu spółek zostały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kuźni Polskiej S.A. oraz Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników MCS sp. z o.o. w dniu 28 kwietnia 2023 roku. Spółki złożyły wnioski o wpis połączenia w rejestrze przedsiębiorców KRS na dzień 1 czerwca 2023 roku.

Kluczowymi przesłankami projektu połączenia spółek Kuźnia Polska i MCS jest zwiększenie konkurencyjności rynkowej połączonych podmiotów. Połączenie wspierać ma rozszerzenie oferty dla klientów obejmujące możliwość ofertowania wyrobów z większą wartością dodaną (obróbka mechaniczna odkuwek). Połączenie wesprze także procesy pozyskiwania klientów, ich obsługi i komunikacji zwrotnej. W przypadku procesu zakupowego oczekiwana jest optymalizacja kosztowa, dzięki wspólnym zakupom i efektowi skali (w głównej mierze dla zakładu w Żorach). Oczekiwany efektami połączenia są również optymalizacje procesowe – szczególnie w obszarze zasobów ludzkich, zakładające lepsze wykorzystanie kompetencji dostępnych w obu podmiotach, a także optymalizacje poziomów zatrudnienia. Połączenie spółek, których siedziby zlokalizowane są w niewielkiej odległości, umożliwi ma optymalizację obszaru wydatków inwestycyjnych (optymalny dobór parku maszynowego) na potrzeby realizowanych projektów i ulokowanie kompetencji obróbczych w zakładzie w Żorach.

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 pierwszym kwartale 2023 roku należy zaliczyć:

1. Sytuację rynkową, w przypadku której, pomimo utrzymującej się niepewności w gospodarce światowej przychody Grupy wzrosły w porównaniu do 3 miesięcy 2022 roku. Kształtowanie się wskaźników makroekonomicznych a także odczyty nastrojów rynkowych potwierdzające spowolnienie gospodarcze (zarówno w Polsce jak i w Europie) wpłynęło na ograniczenie wielkości zamówień ze strony klientów. Głównym czynnikiem wspierającym wzrost przychodów ze sprzedaży był efekt indeksacji cenowych, a także wyższe poziomy kursów EUR i USD w stosunku do 1 kwartału 2022 roku.

Wzrost wartości przychodów segmentu Podzespołów dla motoryzacji i komponentów do branży automotive dotyczył zarówno pojazdów dostawczych/ciężarowych jak i samochodów osobowych. Głównym czynnikiem wpływającym na wzrost przychodów jest efekt indeksacji cenowych. Przychody segmentu są nadal narażone na wahania wynikające z ograniczonej dostępności komponentów elektronicznych. W pierwszym kwartale spółki segmentu mierzyły się także z przesunięciami w zamówieniach ze strony klientów, które były efektem zaburzeń w łańcuchach dostaw do fabryk motoryzacyjnych. Sukcesywnie wdrażana dywersyfikacja branżowa wspiera rozwój sprzedaży poza branżę automotive, a także w ramach branży automotive.

W przypadku segmentu Elementów Złącznych wsparciem dla utrzymania wysokiego poziomu przychodów ze sprzedaży były wzrosty cen materiałów (indeksacje cenowe), jak również ograniczenie importu do Europy wyrobów z Chin (cła antydumpingowe). Należy jednak zwrócić uwagę, iż w I kwartale 2023 roku zrealizowano niższy wolumenowo poziom sprzedaży w stosunku do I kwartału roku 2022. Od drugiego półrocza 2022 nastąpiło spowolnienie sptywu nowych zamówień. Klienci wskazywali na ograniczone zapotrzebowanie rynkowe, co wpłynęło na niższy tonażowy poziom sprzedaży.

Pomimo ograniczenia sprzedaży na rynki Rosji, Białorusi i Ukrainy wzrost przychodów ze sprzedaży w 3 miesiącach 2023 (w stosunku do 3 miesięcy 2022) zrealizowany został również w segmencie Armatury i automatyki przemysłowej. Podobnie jak w przypadku pozostałych segmentów, czynnikiem, który wsparł wzrost wartości przychodów ze sprzedaży, było wdrożenie wzrostów cen sprzedaży. Wysoki poziom dywersyfikacji produktowej oraz geograficznej wspierał możliwości rozwoju alternatywnych kierunków sprzedaży w stosunku do rynków Rosji, Białorusi i Ukrainy.

2. Korzystny poziom kursu euro w okresie. Średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,71 w za 3 miesiące 2023 roku, natomiast po 3 miesiącach 2022 roku kurs ten wyniósł 4,63. W przypadku kursu dolara amerykańskiego średni kurs w 1 kwartale 2023 wynosił 4,39 PLN/USD, natomiast w 1 kwartale 2022 był na poziomie 4,13 PLN/USD.
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, surówki odlewnicze) ze względu na konflikt na Ukrainie oraz sankcje nałożone na Rosję. Od końca pierwszego półrocza 2022 dostrzegalna

jest korekta cen stali wynikająca z rozwoju alternatywnych kierunków dostaw a także zmniejszenia zapotrzebowania na stal. W II połowie roku 2022 i w 1 kwartale roku 2023 ceny stali stopniowo wracały do poziomów cen z IV kwartału 2021 i I kwartału 2022.

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. Szczególnie wysoki poziom cen odnotowano pod koniec II kwartału 2022 roku. Od października 2022 roku obserwowany był trend spadkowy ceny. W I kwartale 2023 ceny ustabilizowały się na poziomach istotnie niższych niż w rok 2022. Grupa Mangata pod koniec IV kwartału 2022 i początkiem roku 2023 zakontraktowała około 64% dostaw energii elektrycznej na rok 2023, natomiast około 36% zużycia poddawane jest wahaniom cen na rynku energii. Średnia cena zakupu energii elektrycznej przez Grupę po 3 miesiącach 2023 w porównaniu do 3 miesięcy 2022 wzrosła o 30%.

4. Przebieg konfliktu na terytorium Ukrainy.

W lutym 2022 roku Rosja zapoczątkowała działania wojenne na terytorium Ukrainy. W odpowiedzi na działania agresora społeczność międzynarodowa nałożyła na Rosję pakiet sankcji gospodarczych. W obecnej chwili nie można przewidzieć dalszego przebiegu działań wojennych ani skali ewentualnych kolejnych sankcji.

Grupa nie posiada aktywów na terytorium objętym konfliktem jak również w Rosji czy Białorusi. Działalność na tych rynkach jest zgodna z aktualnymi Rozporządzeniami UE.

Dzięki dywersyfikacji rynkowej segment Armatury (najbardziej narażony na utratę przychodów z tego rejonu Europy) ma możliwość pozyskania nowych kontraktów na innych kierunkach geograficznych.

4.3 Czynniki wpływające na wyniki w kolejnym kwartale

Do najważniejszych czynników istotnie determinujących wyniki Grupy należą:

Popyt na produkty Grupy

W dłuższej perspektywie na popyt rynkowy we wszystkich segmentach operacyjnych Grupy wpłynąć mogą sygnały o spowolnieniu gospodarczym. Portfele zamówień w spółkach Grupy utrzymują się na bezpiecznych poziomach, jakkolwiek niższych w stosunku do I półroczu 2022 rok. Dostrzegalne są także przesunięcia w terminach zamówień od klientów, a także spowolnienia w sphywie nowych zamówień. Obniżki cen kluczowych surowców (stali) wzmacniają presję ze strony klientów na redukcje cen.

Głównym segmentem działalności Grupy jest segment Podzespołów dla motoryzacji oraz komponentów, w którym Grupa realizowała 56% swoich przychodów ze sprzedaży w 1 kwartale 2023 roku. Sprzedaż podzespołów do samochodów ciężarowych i dostawczych odpowiada za około 31% przychodów ze sprzedaży segmentu, a sprzedaż podzespołów do samochodów osobowych stanowi około 27% przychodów segmentu Podzespołów dla motoryzacji i komponentów. 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, co skutkuje zatrzymaniami produkcji w fabrykach samochodów. W obecnej chwili prognozy rynkowe dla branży automotive na kolejne miesiące 2023 roku obarczone są nadal wysokim stopniem niepewności, jakkolwiek w II półroczu 2023

roku oczekiwana jest odbudowa popytu rynkowego. Spółki Grupy uruchamiają nowe projekty także w segmencie komponentów do samochodów elektrycznych budując kompetencje w tej grupie wyrobów.

Pomimo ograniczenia sprzedaży na rynku Rosji, Białorusi (efekt sankcji) i Ukrainy Segment zrealizował wyższe wartościowo w stosunku do I kwartału roku 2022 przychody ze sprzedaży. Ograniczenie sprzedaży na wskazanych rynkach amortyzowane jest aktywnościami handlowymi i rozwojem sprzedaży na innych kierunkach geograficznych. W segmencie armatury i odlewów odczuwalne jest spowolnienie splotywu nowych zamówień wynikające z reakcji klientów na sygnały spowolnienia gospodarczego. Zarządzający segmentem intensyfikują działania w zakresie pozyskania nowych projektów sprzedażowych.

Segment Elementów Złącznych dysponuje bezpiecznym poziomem portfela zamówień na kolejne miesiące. Spółka segmentu intensyfikuje aktywności marketingowe wspierające rozwój sprzedaży zarówno na rynku krajowym jak i europejskim. Na wyniki segmentu wpłynąć mogą zmiany cen kluczowych surowców (indeksacje cenowe). Wpływ na przychody segmentu będą miały programy inwestycyjne szczególnie w zakresie infrastruktury transportowej a także energetycznej oraz górnictwa.

Wpływ na popyt na wyroby Spółek Grupy (szczególnie w przypadku segmentu Armatury i automatyki przemysłowej oraz segmentu Elementów złącznych) mogą mieć również programy inwestycyjne związane z odbudową infrastruktury w Ukrainie. Zgodnie z prezentowanymi przez rząd Ukrainy oraz instytucje międzynarodowe założeniami, planowane programy dotyczyć będą w głównej mierze odbudowy infrastruktury mieszkalnej i komercyjnej, a także infrastruktury transportowej. W części potencjalnych inwestycji partycypować będą także polskie przedsiębiorstwa, w tym potencjalnie spółki Grupy Mangata Holding. W chwili obecnej trudno określić jednak ramy czasowe oraz poziom ewentualnych programów odbudowy.

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. Wysokie poziomy cen odnotowane zostały szczególnie w II kwartale 2022 po czym w III kwartale nastąpiła korekta cen w dół. Na rynku dostrzegane są symptomy spowolnienia gospodarczego (szczególnie w Europie) co może skutkować ochłodzeniem popytu rynkowego na stal i przełożyć się na korektę ceny stali.

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

Ceny energii elektrycznej

Grupa zakupiła ok. 64% energii elektrycznej na rok 2023 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 - szczególnie wysoki poziom cen w III kwartale 2022 roku. Od początku października 2022 na TGE widoczny jest trend spadkowy cen (zarówno kontraktów terminowych, jak i cen SPOT). Grupa w sposób ciągły monitoruje ceny energii na giełdzie analizując ewentualne dalsze kontraktacje.

Rynek pracy

Wraz ze wzrostem gospodarczym w Polsce od II półrocza 2021 roku rósł popyt na pracę. Bezrobocie powoli spadało co, wpływało na dostępność oraz możliwość pozyskania pracowników. Spółki Grupy w 2022 roku prowadziły aktywne działania na rynku pracy, dzięki czemu pozyskano pracowników na wolne etaty i ustabilizowano sytuację w obszarze zatrudnienia. W perspektywie kolejnych miesięcy 2023 roku trudno jest przewidzieć dalszy rozwój sytuacji na rynku pracy. Utrzymujący się niski poziom bezrobocia będzie wpływał na ograniczenie dostępności pracowników oraz będzie generował nacisk na wzrost płac. Presja płacowa napędzana jest również przez wysoki poziom inflacji w Polsce. Należy jednak zwrócić uwagę na symptomy spowolnienia gospodarczego płynące zarówno z Polski jak i innych rynków europejskich. Mogą one wpłynąć na obniżenie presji na wzrost płac kosztem stabilności zatrudnienia. Na rynek pracy w Polsce wpłynąć może również obecność uchodźców z Ukrainy, którzy zwiększą zasoby dostępnych pracowników na rynku.

Kursy walut

W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy około 70% ogółu przychodów realizowana jest w euro. Średni kurs euro w 1 kwartale 2023 kształtował się na poziomie około 4,70 PLN/EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku kurs ten kształtował się na poziomie około 4,65 PLN/EUR. Około 10% przychodów ze sprzedaży Grupy realizowane jest w dolarze amerykańskim, którego kurs w 1 kwartale 2023 roku wynosił 4,39 PLN/USD (natomiast w 1 kwartale 2022 4,13 PLN/USD). Należy jednak zwrócić uwagę, iż w roku 2022 (szczególnie w II półroczu 2022) poziom kursów były istotnie wyższe a w szczytowych momentach osiągały nieco powyżej 5 PLN/USD oraz prawie 5 PLN/EUR. Umocnienie złotego w stosunku do kursów w roku 2022 wpłynie w kolejnych miesiącach na spadek marżowości na sprzedaży eksportowej.

Ostabilnienie kursu PLN/EUR wpływa na wycenę bilansową salda kredytów i leasingów w walucie euro. Około 87% wartości zadłużenia kredytowego Grupy stanowią kredyty udzielone w euro, natomiast w przypadku zobowiązań leasingowych udział ten wynosi około 92% (bez uwzględnienia zobowiązań z tytułu leasingu wg MSSF 16). Wzrost kursu PLN/EUR przekłada się w istotny sposób na wzrost bilansowej wartości zadłużenia. Zadłużenie w walucie jest naturalnie 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 2023 roku była bezpieczna – 92% 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. Aktualne wskaźniki makroekonomiczne a także odczyty sentymentu rynkowego (m.in. wskaźniki PMI) wskazują na spowolnienie gospodarcze (zarówno w Polsce jak i w Europie), które przekłada się na niższe w porównaniu do poprzedniego roku oczekiwania wzrostu gospodarczego. Poziom stóp procentowych wpływa na koszt obsługi zadłużenia przez Grupę - wzrost stóp procentowych przekłada się na wzrost kosztów odsetkowych. Dynamiczny wzrost inflacji zarówno w Polsce jak i w Europie skutkowało podniesieniem stóp procentowych zarówno przez NBP jak i EBC. 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

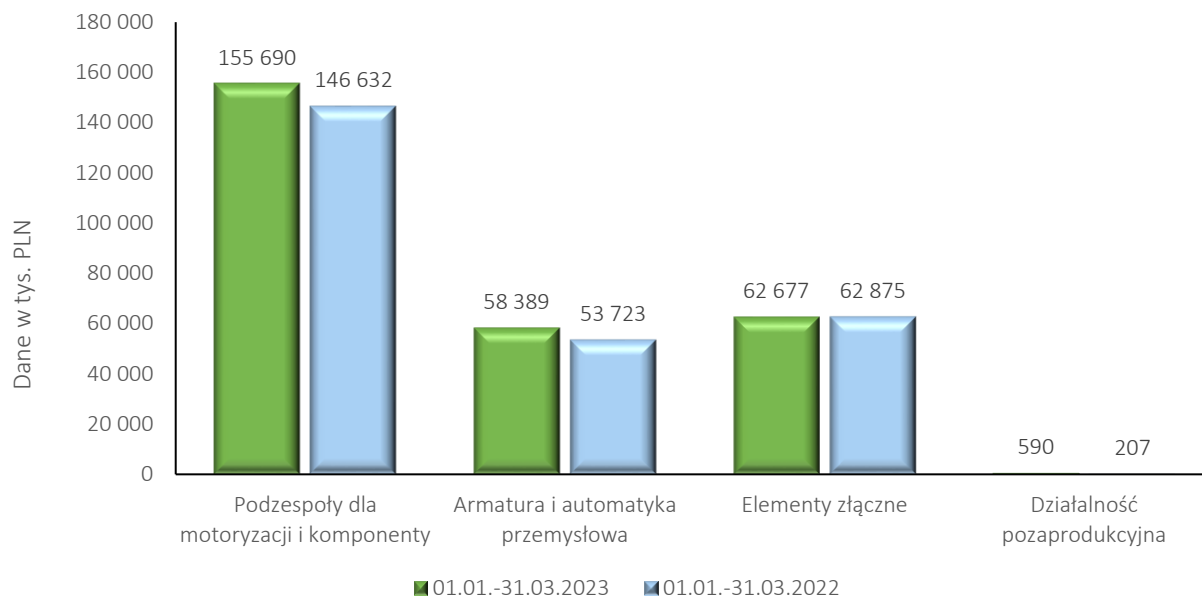
Analiza sprawozdania z dochodów

Poniższa tabela przedstawia wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z dochodów za okres 3 miesięcy zakończony odpowiednio 31 marca 2023 roku i 31 marca 2022 roku:

Dane w tys. PLN	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022	dynamika 2023/2022
Przychody ze sprzedaży	277 346	263 437	5,3%
Przychody ze sprzedaży produktów	260 597	246 398	5,8%
Przychody ze sprzedaży usług	3 230	3 445	-6,2%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	13 519	13 594	-0,6%
Koszt własny sprzedaży	214 802	202 357	6,2%
Koszt sprzedanych produktów	201 237	188 915	6,5%
Koszt sprzedanych usług	2 528	2 825	-10,5%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	11 037	10 617	4,0%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	62 544	61 080	2,4%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>22,6%</i>	<i>23,2%</i>	
Koszty sprzedaży	12 566	11 780	6,7%
Koszty ogólnego zarządu	20 000	16 271	22,9%
Pozostałe przychody operacyjne	1 005	584	72,1%
Pozostałe koszty operacyjne	860	2 065	-58,4%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	30 123	31 548	-4,5%
<i>Marża na działalności operacyjnej</i>	<i>10,9%</i>	<i>12,0%</i>	
Przychody finansowe	149	896	-83,4%
Koszty finansowe	3 121	1 197	160,7%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	27 151	31 247	-13,1%
Podatek dochodowy	5 048	6 062	-16,7%
Zysk (strata) netto	22 103	25 185	-12,2%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>8,0%</i>	<i>9,6%</i>	

Przychody ze sprzedaży w I kwartale 2023 roku wyniosły 277.346 tys. PLN i były wyższe o 13.909 tys. PLN (5,3%) 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 9.058 tys. PLN (ok. 6,2%) w porównaniu do I kwartału 2022 roku. Segment Armatury i automatyki przemysłowej zanotował wzrost przychodów ze sprzedaży o 4.666 tys. PLN (około 8,7%) w porównaniu do I kwartału 2022 roku. Przychody ze sprzedaży Segmentu Elementów Złącznych w I kwartale 2023 zrealizowano na poziomie zbliżonym do przychodów ze sprzedaży w I kwartale 2022 roku.

Przychody ze sprzedaży wg segmentów



Segment Podzespołów dla motoryzacji i komponentów pozostaje najważniejszym segmentem sprzedaży Grupy, generując 56% ogółu przychodów ze sprzedaży Grupy. Po 3 miesiącach 2023 roku spółki segmentu Podzespołów dla motoryzacji i komponentów zwiększyły poziomy przychodów w porównaniu do 3 miesięcy 2022 roku w znacznym stopniu w efekcie indeksacji cenowych. Wyższy poziom cen sprzedaży w porównaniu do I kwartału 2022 roku wynikający z indeksacji cenowych zniwelował efekt niższych wolumenów.

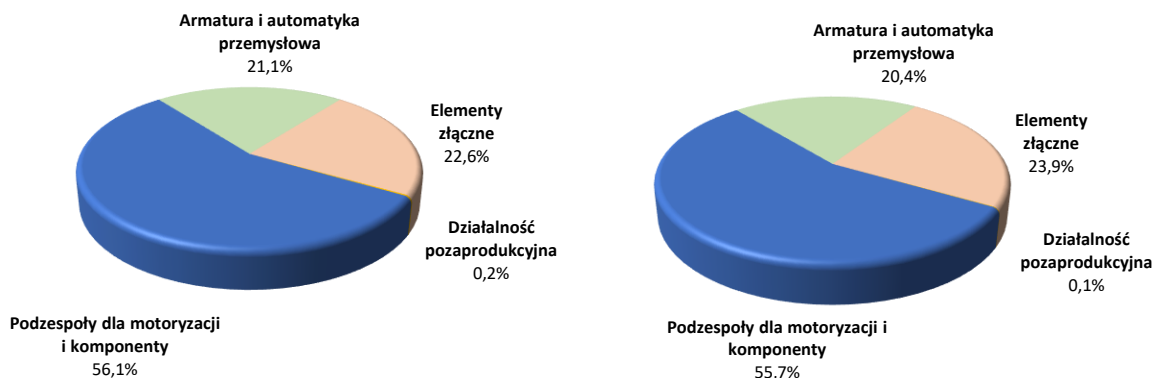
W segmencie Armatury i automatyki przemysłowej, pomimo ograniczenia sprzedaży na rynki rosyjski, białoruski oraz ukraiński, po rozpoczęciu pod koniec lutego 2022 konfliktu zbrojnego, w 1 kwartale 2023 roku odnotowano wzrost sprzedaży w stosunku do 3 miesięcy 2022 roku. Wysoki poziom dywersyfikacji produktowej (w zakresie armatury i odlewów) oraz geograficznej wspierał możliwości rozwoju innych kierunków sprzedaży w stosunku do rynków Rosji, Białorusi i Ukrainy.

Segment Elementów Złącznych zrealizował przychody ze sprzedaży w 1 kwartale 2023 na poziomie zbliżonym do 3 miesięcy 2022. Wzrost cen sprzedaży zamortyzował niższy w porównaniu do 3 miesięcy 2022 roku wolumen sprzedaży.

Struktura sprzedaży wg segmentów

I kwartał 2023

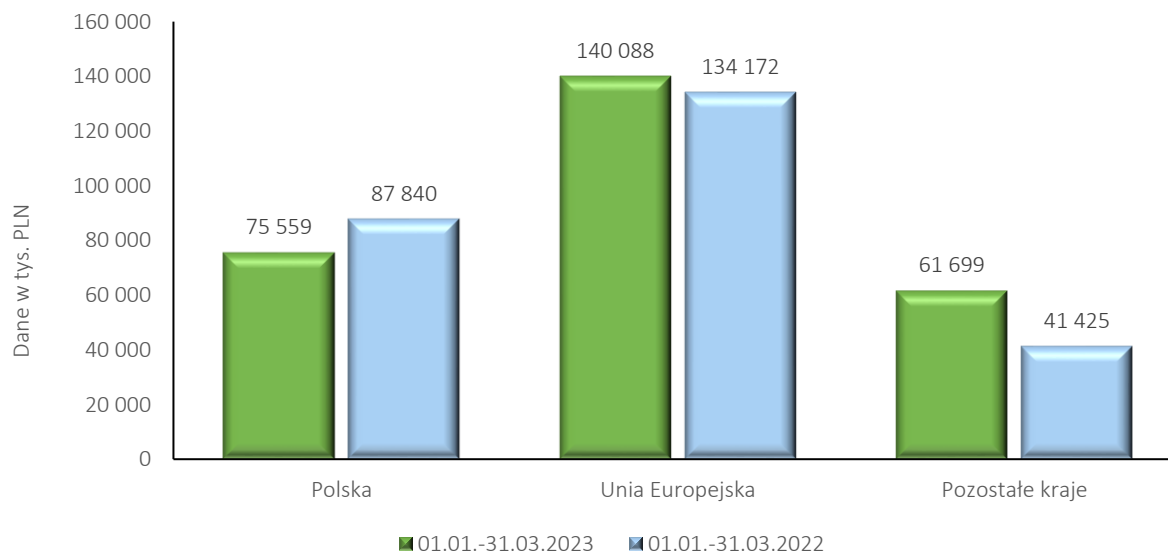
I kwartał 2022



Struktura terytorialna sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.-31.03.2023	struktura 2023	01.01.-31.03.2022	struktura 2022	dynamika
Polska	75 559	27,2%	87 840	33,3%	-14,0%
Unia Europejska	140 088	50,5%	134 172	50,9%	4,4%
Pozostałe kraje	61 699	22,2%	41 425	15,7%	48,9%
Przychody ze sprzedaży	277 346	100,0%	263 437	100,0%	5,3%

Struktura terytorialna sprzedaży



Zysk brutto ze sprzedaży za 1 kwartał 2023 roku wyniósł 62.544 tys. PLN i był wyższy o 1.464 tys. PLN (2,4%) od zysku brutto ze sprzedaży w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Marża brutto na sprzedaż w ujęciu procentowym za 1 kwartał 2023 roku wyniosła 22,6% (23,2% za 1 kwartał 2022). Koszt własny sprzedaży wzrósł o 6,2% (12.445 tys. PLN) w porównaniu do 1 kwartału 2022 roku przy

dynamice wzrostu przychodów ze sprzedaży na poziomie 5,3% (13.909 tys. PLN) w stosunku do 3 miesięcy 2022 roku. Wparciem dla utrzymania wysokiego poziomu marżowości brutto był również relatywnie słaby kurs PLN do EUR i USD. Za okres 3 miesięcy 2023 średni dzienny kurs NBP wynosił 4,71 PLN/EUR oraz 4,39 PLN/USD, natomiast za analogiczny okres 2022 roku kursy te wyniosły 4,63 PLN/EUR i 4,13 PLN/USD.

Wynik EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) Grupy za 1 kwartał 2023 roku wyniósł 40.816 tys. PLN wobec 41.155 tys. PLN za 1 kwartał 2022 roku. Rentowność mierzona wskaźnikiem EBITDA za po 1 kwartale 2023 roku osiągnęła poziom 14,7%, natomiast za 1 kwartał 2022 roku wyniosła 15,6%.

Zysk netto za 1 kwartał 2023 roku wyniósł 22.103 tys. PLN i był niższy o 3.082 tys. PLN od zysku netto za analogiczny okres ubiegłego roku. Wskaźnik marży zysku netto po 1 kwartale 2023 (8%) był niższy od wskaźnika w analogicznym okresie roku 2022 (9,6%).

Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej - aktywa

Dane w tys. PLN	31.03.2023	31.12.2022	struktura 2023	struktura 2022	dynamika
Wartość firmy	31 826	31 826	3,3%	3,4%	0,0%
Wartości niematerialne	35 350	35 555	3,7%	3,8%	-0,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	330 971	328 480	34,3%	35,0%	0,8%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	88 778	91 279	9,2%	9,7%	-2,7%
Nieruchomości inwestycyjne	7 753	7 939	0,8%	0,8%	-2,3%
Pozostałe aktywa trwałe	29 392	29 323	3,0%	3,1%	0,2%
Aktywa trwałe razem	524 070	524 402	54,3%	55,9%	-0,1%
Zapasy	206 009	211 825	21,3%	22,6%	-2,7%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	208 020	173 277	21,6%	18,5%	20,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 421	23 693	2,2%	2,5%	-9,6%
Pochodne instrumenty finansowe	5 428	4 851	0,6%	0,5%	11,9%
Pozostałe aktywa obrotowe	291	823	0,0%	0,1%	-64,6%
Aktywa obrotowe razem	441 169	414 469	45,7%	44,1%	6,4%
AKTYWA RAZEM	965 239	938 871	100,0%	100,0%	2,8%

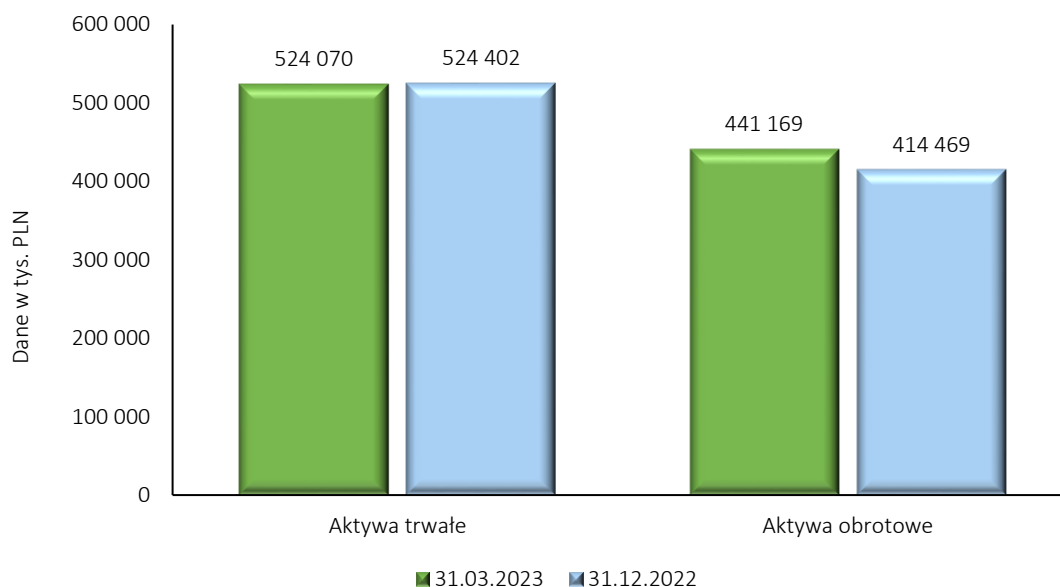
Aktywa trwałe na 31 marca 2023 roku stanowiły 54,3% majątku Grupy (55,9% na koniec ubiegłego roku). W pozycji „Pozostałe aktywa trwałe” ujęte zostały długoterminowe pożyczki w łącznej kwocie netto 20.534 tys. PLN udzielone głównemu akcjonariuszowi Mangata Holding S.A.

Aktywa obrotowe na 31 marca 2023 roku stanowiły 45,7% majątku Grupy, wobec 44,1% na koniec ubiegłego roku. W strukturze aktywów obrotowych widoczny jest wzrost jednej ze składowych kapitału obrotowego – należności handlowych oraz pozostałych należności.

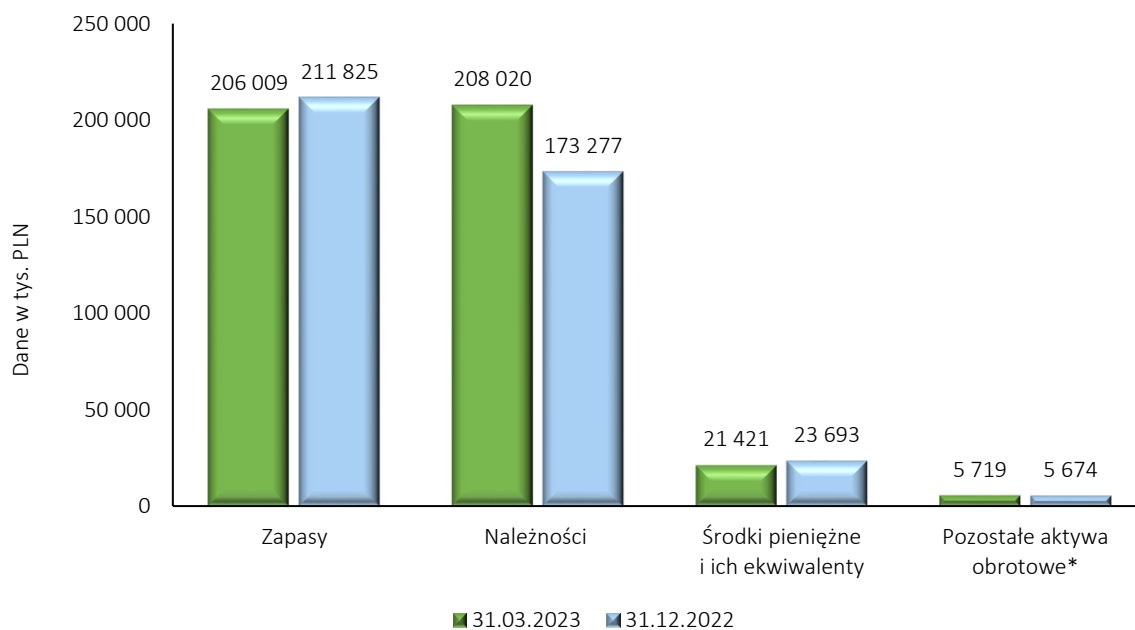
W porównaniu do stanu na koniec 2022 roku, wartość należności handlowych i pozostałych wzrosła o 20,1% (34.743 tys. PLN). Sytuacja ta jest rezultatem głównie szybszego spływu należności pod koniec 2022 roku. Struktura wiekowa należności handlowych nie budzi zastrzeżeń – bieżące należności stanowiły ponad 90% salda należności handlowych na 31 marca 2023 roku.

Należności handlowe - wiekowanie	saldo 31.03.2023	struktura 31.03.2023	saldo 31.12.2022	struktura 31.12.2022
Bieżące	163 273	92%	115 716	79%
Przeterminowane do 30 dni	11 215	6%	22 045	15%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	1 770	1%	5 184	4%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	402	0%	2 513	2%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	243	0%	153	0%
Przeterminowane powyżej 360 dni	42	0%	103	0%
Razem	176 945	100%	145 714	100%

Struktura majątku:



Struktura majątku obrotowego:



*Pozostałe aktywa obrotowe obejmują wycenę pochodnych instrumentów finansowych.

Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej - pasywa

Dane w tys. PLN	31.03.2023	31.12.2022	struktura 2023	struktura 2022	dynamika
Kapitał własny	568 265	545 487	58,9%	58,1%	4,2%
Udziały niedające kontroli	7 795	7 379	0,8%	0,8%	5,6%
Kapitał własny razem	576 060	552 866	59,7%	58,9%	4,2%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	82 756	81 811	8,6%	8,7%	1,2%
Zobowiązania z tytułu leasingu	42 868	44 893	4,4%	4,8%	-4,5%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12 942	12 942	1,3%	1,4%	0,0%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	29 828	29 661	3,1%	3,2%	0,6%
Zobowiązania długoterminowe razem	168 394	169 307	17,4%	18,0%	-0,5%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	144 232	129 891	14,9%	13,8%	11,0%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	40 778	53 010	4,2%	5,6%	-23,1%
Zobowiązania z tytułu leasingu	14 068	14 497	1,5%	1,5%	-3,0%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 615	12 649	1,4%	1,3%	7,6%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 092	6 651	0,8%	0,7%	21,7%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	220 785	216 698	22,9%	23,1%	1,9%
Zobowiązania razem	389 179	386 005	40,3%	41,1%	0,8%
PASYWA RAZEM	965 239	938 871	100,0%	100,0%	2,8%

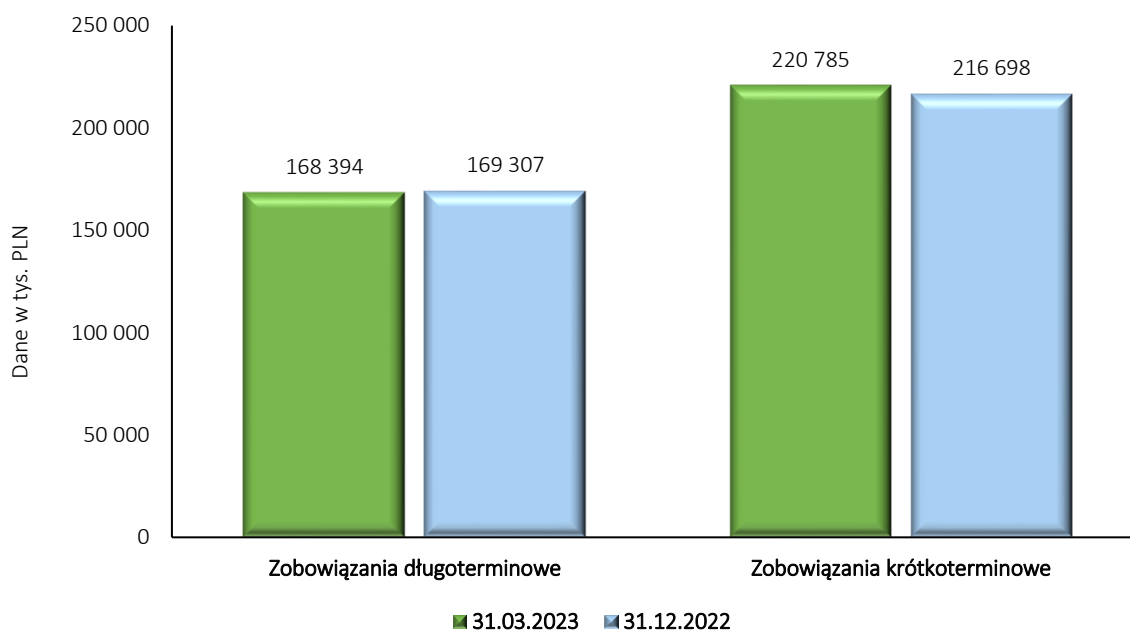
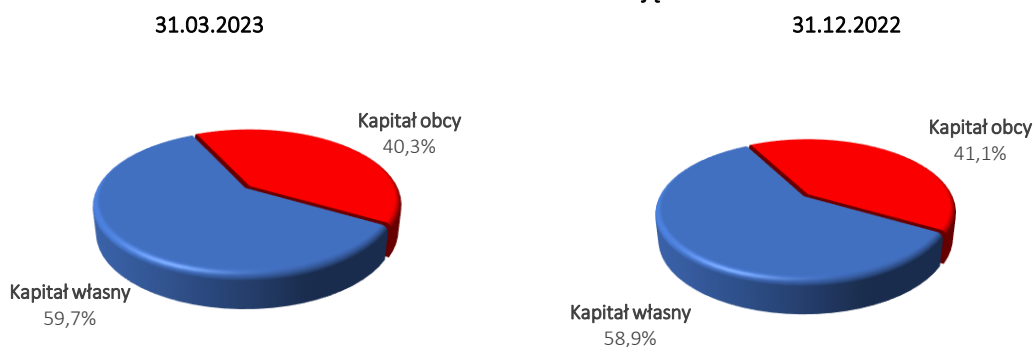
Kapitał własny stanowił 59,7% struktury pasywów na 31 marca 2023 roku wobec 58,9% na koniec 2022 roku, natomiast zobowiązaniami finansowane jest 40,3% majątku wobec 41,1% na koniec poprzedniego roku. Zysk netto za okres pierwszych 3 miesięcy 2023 roku wyniósł 22.103 tys. PLN.

Struktura zobowiązań jest stabilna. Zobowiązania długoterminowe stanowią 17,4% struktury pasywów (18% na 31 grudnia 2022), natomiast zobowiązania krótkoterminowe stanowią 22,9% struktury pasywów wg stanu na 31 marca 2023 roku (23,1% na 31 grudnia 2022 roku).

Bilansowa wartość zobowiązań kredytowych oraz leasingowych na 31 marca 2023 roku była niższa o 13.741 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku. W tym okresie Grupa zarówno spłacała zadłużenie, jak i wykorzystywała kredyty o charakterze obrotowym.

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych nie budzi zastrzeżeń – około 93% salda na 31 marca 2023 stanowią zobowiązania bieżące.

Zobowiązania handlowe - wiekowanie	saldo 31.03.2023	struktura 31.03.2023	saldo 31.12.2022	struktura 31.12.2022
Bieżące	103 759	93%	86 126	88%
Przeterminowane do 30 dni	6 394	6%	9 155	9%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	269	0%	2 062	2%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	774	1%	247	0%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	255	0%	581	1%
Przeterminowane powyżej 360 dni	211	0%	154	0%
Razem	111 662	100%	98 325	100%

Struktura zobowiązań:

Struktura finansowania majątku:

Zadłużenie netto

Dane w tys. PLN	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki długoterminowe	82 756	81 811	56 888	78 049	79 390
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	40 778	53 010	67 377	32 405	49 352
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	42 868	44 893	31 208	28 555	30 996
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	14 068	14 497	12 473	12 216	10 800
Dług oprocentowany	180 470	194 211	167 946	151 225	170 538
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 421	23 693	31 378	33 476	38 214
Dług netto	159 049	170 518	136 568	117 749	132 324
Skumulowana EBITDA za 12 miesięcy	167 487	167 826	129 881	74 359	96 293
Wskaźnik zadłużenia netto	0,95	1,02	1,05	1,58	1,37

Przepływy gotówkowe

W analizowanych okresach Grupa wygenerowała następujące przepływy pieniężne:

Dane w tys. PLN	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.03.2022
Przepływy z działalności operacyjnej	27 027	1 459
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-12 078	-15 424
Przepływy z działalności finansowej	-17 111	6 509
Razem	-2 162	-7 456
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	-110	0
Stan gotówki na początek okresu	23 693	31 378
Stan gotówki na koniec okresu	21 421	23 922

W I kwartale 2023 roku Grupa wygenerowała dodatkowo przepływy z działalności operacyjnej, które pokryły wydatki z działalności inwestycyjnej. W przepływach z działalności inwestycyjnej najistotniejszą pozycję stanowiły wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 11.206 tys. PLN oraz wydatki na nabycie wartości niematerialnych 955 tys. PLN.

W przepływach z działalności finansowej najistotniejsze pozycje w 1 kwartale 2023 roku to:

- spłata zobowiązań z tytułu kredytów (18.616 tys. PLN) i leasingów (4.492 tys. PLN),
- wpływy z zaciągniętych kredytów w kwocie 7.703 tys. PLN.

4.6 Istotne umowy

Istotne umowy

W dniu 24 kwietnia 2023 roku zostały zawarte umowy sprzedaży łącznie 2.310 udziałów w kapitale zakładowym MCS sp. z o.o. (odpowiadających 4,2 % udziałów w kapitale zakładowym MCS sp. z o.o.) na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych Kuźni Polskiej S.A. Sprzedaż udziałów nastąpiła w związku z planowanym połączeniem dwóch spółek zależnych Emitenta - Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie (Spółka Przejmująca) oraz MCS sp. z o.o. z siedzibą w Żorach (Spółka Przejmowana), na skutek pozytywnego rozpatrzenia przez Emitenta wniosku akcjonariuszy mniejszościowych Kuźni Polskiej S.A. o sprzedaż 4,2% udziałów spółki MCS sp. z o.o. na ich rzecz, w celu utrzymania proporcji procentowego udziału akcjonariuszy mniejszościowych w kapitale zakładowym Kuźni Polskiej S.A. po połączeniu spółek. Cena sprzedaży 2.310 udziałów MCS sp. z o.o. na rzecz akcjonariuszy mniejszościowych Kuźni Polskiej S.A., wynosząca łącznie 2.862.113,10 zł, została ustalona w oparciu o opinię sporządzoną przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego według stanu na dzień 31.12.2022 roku.

4.7 Realizacja prognoz

Zarząd Mangata Holding S.A., mając na uwadze dużą niepewność związaną z przebiegiem konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz niestabilną sytuację makroekonomiczną w Europie i na świecie, zdecydował się nie podawać do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2023 rok.

4.8 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.

4.9 Wypłata dywidendy

W dniu 9 sierpnia 2017 roku Zarząd Spółki przyjął oraz przekazał do publicznej wiadomości (raport bieżący nr 26/2017) Politykę Dywidendową Mangata Holding S.A.

W dniu 17 kwietnia 2023 roku Zarząd Spółki dominującej podjął uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto Mangata Holding S.A. za rok obrotowy 2022, zgodnie z którą postanowił przedłożyć Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wnioski o przeznaczenie całości zysku netto wypracowanego przez Spółkę w 2022 roku wynoszącego 41.732.432,63 PLN na wypłatę dywidendy oraz o przeznaczenie dodatkowej kwoty 8.343.972,37 PLN z zysków zatrzymanych z lat ubiegłych na wypłatę dywidendy.

W przypadku akceptacji przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy propozycji Zarządu kwota dywidendy wyniesie 50.076.405,00 PLN, co stanowi dywidendę w kwocie 7,50 PLN na jedną akcję.

4.10 Akcjonariusze jednostki dominującej

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Capital MBO sp. z o.o.	4 406 723	66,00%	4 406 723	66,00%
BTQ S.A. (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%

*Jednostką dominującą dla Capital MBO sp. z o.o., a tym samym pośrednim posiadaczem akcji Mangata Holding S.A., jest BTQ S.A.

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

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

4.11 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

Akcjonariusz	Stanowisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania obecnego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień przekazania obecnego raportu	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu
Marcin Kniec	Członek RN	760	152 PLN	760	152 PLN

4.12 Postępowania sądowe

Śrubena Unia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Spółka prowadzi sprawę przeciwko Emilowi Fluśnikowi i Michałowi Biernackiemu – współnikom spółki cywilnej, działającej pod nazwą MAX-TRADE S.C. M. BIERNACKI, E. FLUŚNIK o zapłatę kwoty w wysokości 432.139,10 zł. W dniu 11 lipca 2021 r. Sąd Okręgowy w Bielsku – Białej wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym zgodny z żądaniem pozwu. W sprawie podejmowane są dalsze czynności zmierzające do wyegzekwowania należności. W przedmiotowej sprawie prowadzone jest postępowanie egzekucyjne przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy- Żoliborza Bartosz Kiszka.

Ponadto Śrubena Unia Sp. z o.o. w postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych dochodzi swoich należności w łącznej kwocie 7.469 tys. PLN. Emitent informował o prowadzeniu tych spraw we wcześniejszych raportach okresowych, na chwilę obecną w żadnej z nich nie wyegzekwowano istotnych kwot.

Zetkama spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 17 stycznia 2018 roku spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Legnicy VI Wydziału Gospodarczego pozew przeciwko TDZ POWER SE z siedzibą w Brnie, Czechy, o zapłatę 111 tys. EUR. Spółka dochodzi zwrotu zaliczki 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, pozwana wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty. 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.

Wykaz pozostałych istotnych spraw sądowych został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2022 roku.

4.13 Udzielone poręczenia i gwarancje

W I kwartale 2023 roku nie były udzielane istotne poręczenia ani gwarancje inne niż opisane w niniejszym raporcie.

Spółki z Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. nie udzielają poręczeń ani gwarancji podmiotom spoza Grupy.

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.

4.15 Informacje dotyczące możliwości realizacji zobowiązań umownych

Na dzień przekazania niniejszego raportu Zarządowi Jednostki Dominującej nie są znane okoliczności, które mogłyby spowodować zagrożenie dla możliwości realizacji zobowiązań umownych.

4.16 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.

V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.03.2023	31.12.2022
Wartości niematerialne	77	80
Rzeczowe aktywa trwałe	3 397	3 530
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 949	3 917
Nieruchomości inwestycyjne	1 451	1 451
Inwestycje w jednostki zależne	333 317	333 317
Należności i pożyczki	16 658	16 470
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	452	434
Aktywa trwałe razem	360 301	359 199
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3 596	2 732
Pożyczki krótkoterminowe	13 436	20 628
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236	212
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 988	3 619
Aktywa obrotowe razem	22 256	27 191
AKTYWA RAZEM	382 557	386 390

PASYWA	31.03.2023	31.12.2022
Kapitał podstawowy	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164 211	164 211
Kapitały rezerwowe	18 000	18 000
Pozostałe kapitały	-19	-19
Zyski zatrzymane:	184 228	183 176
- wynik roku bieżącego	1 052	41 733
- zysk (strata) z lat ubiegłych	183 176	141 443
Kapitał własny razem	367 755	366 703
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 456	7 316
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 056	3 438
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	135	135
Zobowiązania długoterminowe razem	11 647	10 889
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	604	694
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	81	31
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	5 751
Zobowiązania z tytułu leasingu	785	568
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 570	1 724
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	114	30
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 155	8 798
Zobowiązania razem	14 802	19 687
PASYWA RAZEM	382 557	386 390

Skrócone śródroczne sprawozdanie z dochodów

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Przychody ze sprzedaży	3 969	3 488
Przychody ze sprzedaży usług	3 969	3 488
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 969	3 488
Koszty ogólnego zarządu	3 002	2 320
Pozostałe przychody operacyjne	185	0
Pozostałe koszty operacyjne	172	53
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	980	1 115
Przychody finansowe	666	430
Koszty finansowe	306	302
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 340	1 243
Podatek dochodowy	288	205
Zysk (strata) netto	1 052	1 038

Zysk na jedną akcję

Zysk na akcję	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,16	0,16
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,16	0,16
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą:		
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,16	0,16
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	0,16	0,16

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Zysk (strata) netto	1 052	1 038
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	1 052	1 038

Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.03.2023 roku

	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	-19	183 176	366 703
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	1 052	1 052
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	1 052	1 052
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	18 000	-9	184 228	367 755

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 31.03.2022 roku

	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

Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.- 31.03.2023	01.01.- 31.03.2022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 340	1 243
Amortyzacja wartości niematerialnych	3	0
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	140	88
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	159	134
Koszty odsetek	264	302
Przychody z odsetek	-701	-431
Korekty razem:	-135	93
Zmiana stanu należności	-864	-1 639
Zmiana stanu zobowiązań	-9	18
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-93	155
Zmiana kapitału obrotowego	-966	-1 466
Zapłacony podatek dochodowy	-337	-205
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-98	-335
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	7 192	0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-405	-508
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	46	0
Pożyczki udzielone	-1 535	-2 217
Otrzymane odsetki	601	238
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 899	-2 487
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	3 170
Spłaty kredytów i pożyczek	-4 216	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-4	-161
Odsetki zapłacone	-212	-258
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-4 432	2 751
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	1 369	-71
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 369	-71
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 619	3 520
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 988	3 449

VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1 Segmenty operacyjne

Na dzień bilansowy Spółka nie wyodrębnia wewnętrznych segmentów operacyjnych. Działalność Spółki traktowana jest przez Zarząd jako jeden segment operacyjny.

6.2 Transakcje i rozrachunki z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 01.01.-31.03.2023

	Sprzedaż i pozostałe przychody	Zakup	Przychody finansowe	Dywidenda	Koszty finansowe
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	6	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	31	0	100	0	0
Jednostki zależne	4 056	5	577	0	258
Pozostałe podmioty powiązane	51	180	0	0	0
Razem	4 144	185	677	0	258

Transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 01.01.-31.03.2022

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

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi - stan na 31.03.2023

	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	0	0	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	0	0	0	0	20 534	0
Jednostki zależne	3 375	2	23 847	10 410	0	7 456
Razem	3 375	2	23 847	10 410	20 534	7 456

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi - stan na 31.12.2022

	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	0	0	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	0	0	0	0	20 325	0
Jednostki zależne	2 465	2	25 920	5 293	0	7 316
Razem	2 465	2	25 920	5 293	20 325	7 316

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka dominująca nie zawierała ze swoimi jednostkami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

6.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne niż opisane w niniejszym raporcie istotne zdarzenia dotyczące Mangata Holding S.A., które wymagałyby ujawnienia.

PODPISY

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
15 maja 2023 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu
15 maja 2023 roku	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu
15 maja 2023 roku	Michał Jankowiak	Członek Zarządu
15 maja 2023 roku	Leszek Targosz	Członek Zarządu

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Podpis</i>
15 maja 2023 roku	Łukasz Jeleśniański