



Raport bieżący nr 3/2022

Data sporządzenia: 7.04.2022 r.

Temat: Odstąpienie od publikacji prognozy wyników na 2022 rok. Prognoza wyników za I kwartał 2022 roku oraz wpływ sytuacji na Ukrainie na działalność Grupy

Podstawa prawna: art. 17 ust. 1 rozporządzenia MAR

**Treść raportu:**

Zarząd Mangata Holding S.A. („Emitent”) przekazuje, że ze względu na dużą niepewność związaną z przebiegiem konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz niestabilną sytuację makroekonomiczną w Europie i na świecie, Zarząd Emitenta zdecydował się nie podawać do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2022 rok.

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

Innym kluczowym czynnikiem kosztowym w Grupie jest energia elektryczna. Grupa zakontraktowała cenę zakupu około 65% energii elektrycznej na 2022 rok. Pozostała część energii kupowana jest na rynku SPOT, gdzie mają miejsce znaczące wahania jej ceny. Do najistotniejszych czynników kształtujących cenę energii elektrycznej należy zaliczyć: poziom cen uprawnień do emisji CO<sub>2</sub>, znaczący wzrost cen paliw do wytwarzania energii, wysoką awaryjność bloków energetycznych oraz niekorzystne warunki do pozyskiwania energii z OZE.

Od kilku lat na rynku utrzymuje się relatywnie niska stopa bezrobocia. Nadal funkcjonuje tzw. „rynek pracownika”, co wyraża się przez trudności z pozyskiwaniem wykwalifikowanej kadry, spotęgowane dynamicznym odbiciem koniunktury w 2021 roku i wzrostem aktywności gospodarczej. Znaczący wzrost inflacji pod koniec 2021 roku oraz początkiem 2022 roku powoduje wzrost presji płacowej. Pomimo negatywnych sił oddziałujących na podaż pracy, sytuacja pracownicza w Grupie jest stabilna. Grupa zatrudnia pracowników o odpowiednich kompetencjach niezbędnych do wykonywania przydzielonej im pracy. Podjęte we wcześniejszych latach działania zmierzające do wyhamowania rotacji pracowników przyniosły wystarczający efekt.

W perspektywie dalszej części 2022 roku Zarząd Emitenta identyfikuje obecnie następujące istotne ryzyka operacyjne:

- trudności w pozyskiwaniu surowców i materiałów do produkcji,
- niestabilność oraz wzrost cen gazu i energii elektrycznej,
- możliwość zerwania łańcuchów dostaw,
- ryzyko redukcji zamówień przez klientów lub tymczasowego wstrzymania odbiorów.

Skutki ewentualnej materializacji powyższych ryzyk mogą być odczuwalne dla Grupy w połowie 2022 roku. Zarząd Emitenta w sposób ciągły monitoruje otoczenie gospodarcze w celu identyfikacji ryzyk i zagrożeń oraz podejmuje działania mające na celu redukcję ich wpływu na działalność oraz wyniki finansowe Grupy.

Wskazane powyżej okoliczności powodują, że publikacja przez Zarząd Emitenta prognozy wyników za 2022 rok obarczona byłaby istotnym ryzykiem i mogłaby wprowadzić inwestorów w błąd.

Jednocześnie Zarząd Emitenta przekazuje informacje o prognozowanych wybranych wynikach finansowych Grupy Kapitałowej za I kwartał 2022 roku. Prognoza wyników nie była przedmiotem badania przez biegłego rewidenta. Prognozowane dane mają charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego raportu za I kwartał 2022 roku do publikacji.

Dane w tys. PLN	Prognoza 1 kwartał 2022	Wykonanie 1 kwartał 2021	zmiana [%]
Przychody ze sprzedaży	261 000	182 124	43%
EBITDA	38 000	29 043	31%
Zysk netto	24 000	16 545	45%

\*EBITDA = zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Prognozowane przychody ze sprzedaży za I kwartał 2022 roku są wyższe o około 43% (ok. 79 mln PLN) od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2021 roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży notują wszystkie segmenty działalności Grupy. 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. Podobna sytuacja ma miejsce w segmencie Elementów złącznych, gdzie silny popyt wspierany jest przez mechanizm ceł antydumpingowych.

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.

Segment Armatury i automatyki przemysłowej sprzedawał swoje wyroby do krajów uczestniczących w konflikcie zbrojnym (Rosja, Ukraina oraz Białoruś). Od marca bieżącego roku wysyłki do Rosji oraz Białorusi zostały decyzją Grupy wstrzymane, a ze względu na konflikt zbrojny nie jest możliwa sprzedaż



do klientów z terytorium Ukrainy. Grupa skupiła się na rozwoju sprzedaży na innych rynkach europejskich, skąd pozyskuje nowe zamówienia, które rekompensują utracone zamówienia.

Grupa nie jest istotnie wyeksponowana na rynki państw uczestniczących w konflikcie zbrojnym. Przychody ze sprzedaży z obszaru Rosji, Białorusi i Ukrainy w roku 2021 wyniosły ok. 34 mln PLN, co stanowi ok. 4% przychodów Grupy. Należności handlowe od klientów z obszaru Rosji, Białorusi, Ukrainy wg stanu na dzień publikacji raportu bieżącego to ok. 3,1 mln PLN. Grupa oczekuje spłat należności w dalszej części 2022 roku. Grupa nie posiada aktywów na terytorium państw uczestniczących w konflikcie.

Biorąc pod uwagę aktualny portfel zamówień Grupy, Zarząd Emitenta identyfikuje możliwość przekroczenia poziomu 1 mld PLN przychodów ze sprzedaży w 2022 roku, jednakże osiągnięcie tego wyniku, jak i wskaźniki rentowności, będą uzależnione od poziomu ryzyk opisanych w niniejszym raporcie.