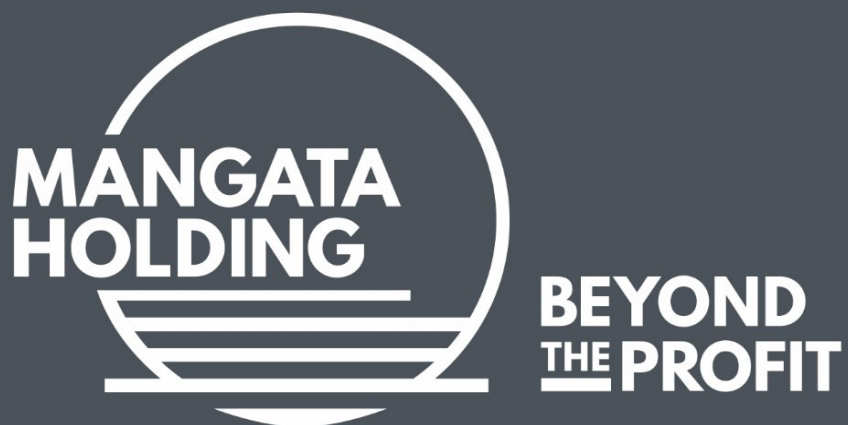


**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY**



**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2024 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	18
3.5 Pozostałe przychody operacyjne	18
3.6 Pozostałe koszty operacyjne	18
3.7 Przychody finansowe	19
3.8 Koszty finansowe	19
3.9 Podatek dochodowy	19
3.10 Odpisy aktualizujące	19
3.11 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20
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	25
4.4 Sezonowość i cykliczność	27
4.5 Sytuacja finansowo – majątkowa Grupy	27
Analiza sprawozdania z dochodów	27
Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	30
Przepływy gotówkowe	34
4.6 Istotne umowy	34
4.7 Realizacja prognoz	34
4.8 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych	34
4.9 Wypłata dywidendy	35
4.10 Akcjonariusze jednostki dominującej	35
4.11 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	35
4.12 Postępowania sądowe	36
4.13 Udzielone poręczenia i gwarancje	36
4.14 Transakcje z jednostkami powiązаныmi	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	37
V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	38
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	38
Skrócone śródroczne sprawozdanie z dochodów	39
Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	39
Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	40
Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych	41
VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	42
6.1 Segmenty operacyjne	42
6.2 Transakcje i rozrachunki z jednostkami powiązаныmi	42
6.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	43

I. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

a) Dane Grupy Kapitałowej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Przychody netto ze sprzedaży	607 981	748 586	141 319	163 543
Zysk z działalności operacyjnej	38 187	67 014	8 876	14 641
Zysk brutto	31 149	61 138	7 240	13 357
Zysk netto	24 821	49 414	5 769	10 795
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 312	85 799	10 997	18 744
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 549	-36 470	-3 614	-7 968
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-23 177	-50 864	-5 387	-11 112
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	8 586	-1 535	1 996	-335
Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	3,62	7,26	0,84	1,59
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa razem	924 099	902 385	215 956	207 540
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	385 732	342 776	90 143	78 835
Zobowiązania długoterminowe	157 478	153 689	36 802	35 347
Zobowiązania krótkoterminowe	228 254	189 087	53 342	43 488
Kapitał własny	538 367	559 609	125 813	128 705
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	312	307
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	80,63	83,81	18,84	19,28
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854		

b) Dane Jednostki dominującej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Przychody netto ze sprzedaży	10 978	11 465	2 552	2 505
Zysk z działalności operacyjnej	2 801	2 257	651	493
Zysk brutto	47 974	71 556	11 151	15 633
Zysk netto	47 237	70 102	10 980	15 315
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 200	-348	279	-76
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	38 667	53 684	8 988	11 728
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-30 396	-52 745	-7 065	-11 523
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	9 471	591	2 201	129
Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	7,07	10,50	1,64	2,29
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Aktywa razem	409 031	391 692	95 588	90 086
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 764	14 418	6 956	3 316
Zobowiązania długoterminowe	3 113	10 788	727	2 481
Zobowiązania krótkoterminowe	26 651	3 630	6 228	835
Kapitał własny	379 267	377 274	88 632	86 770
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	312	307
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	56,80	56,50	13,27	12,99
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 4,3022 za III kwartały 2024 roku oraz 4,5773 za III kwartały 2023 roku. Dane bilansowe przeliczono po kursach obowiązujących na 30 września 2024 (4,2791) oraz na 31 grudnia 2023 (4,3480).

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2024 (niebadane)	31.12.2023 (badane)
Wartość firmy	31 826	31 826
Wartości niematerialne	32 958	34 804
Rzeczowe aktywa trwałe	344 807	348 519
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	101 503	86 873
Nieruchomości inwestycyjne	5 556	6 687
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	13 475	17 815
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 960	8 912
Aktywa trwałe razem	538 085	535 436
Zapasy	182 299	180 957
Należności handlowe oraz pozostałe należności	155 812	144 052
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	4 672	4 854
Pochodne instrumenty finansowe	2 954	5 157
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 602	28 254
Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży	382 339	363 274
Aktywa przeznaczone do zbycia	3 675	3 675
Aktywa obrotowe razem	386 014	366 949
AKTYWA RAZEM	924 099	902 385

PASYWA	30.09.2024 (niebadane)	31.12.2023 (badane)
Kapitał podstawowy	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164 211	164 211
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 728	6 030
Zyski zatrzymane	357 512	378 414
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	528 786	549 990
Udziały niedające kontroli	9 581	9 619
Kapitał własny razem	538 367	559 609
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	66 179	68 917
Zobowiązania z tytułu leasingu	48 585	41 934
Pozostałe zobowiązania	3 549	3 722
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 879	27 793
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 286	11 323
Zobowiązania długoterminowe razem	157 478	153 689
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	108 332	114 682
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	285	130
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	95 393	50 476
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 860	14 950
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 451	8 093
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	933	756
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	228 254	189 087
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do zbycia	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	228 254	189 087
Zobowiązania razem	385 732	342 776
PASYWA RAZEM	924 099	902 385

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z dochodów

	Nota	01.07. - 30.09.2024 (niebadane)	01.07. - 30.09.2023 (niebadane)	01.01. - 30.09.2024 (niebadane)	01.01. - 30.09.2023 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3.3	183 993	220 758	607 981	748 586
Koszt własny sprzedaży	3.4	148 306	175 234	482 733	589 885
Zysk brutto ze sprzedaży		35 687	45 524	125 248	158 701
Koszty sprzedaży	3.4	10 117	10 152	31 193	33 412
Koszty ogólnego zarządu	3.4	16 648	18 222	54 275	56 538
Pozostałe przychody operacyjne	3.5	2 135	1 010	11 287	3 202
Pozostałe koszty operacyjne	3.6	8 951	1 181	12 880	4 939
Zysk z działalności operacyjnej		2 106	16 979	38 187	67 014
Przychody finansowe	3.7	692	520	1 748	3 193
Koszty finansowe	3.8	3 705	- 931	8 786	9 069
Zysk przed opodatkowaniem		-907	18 430	31 149	61 138
Podatek dochodowy	3.9	685	3 342	6 328	11 724
Zysk netto		-1 592	15 088	24 821	49 414
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk netto		-1 592	15 088	24 821	49 414
Zysk netto przypadający:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej		-1 641	14 782	24 167	48 460
- akcjonariuszom niekontrolującym		49	306	654	954

Zysk na jedną akcję

Zysk na akcję	01.07. - 30.09.2024	01.07. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2024	01.01. - 30.09.2023
Zysk na jedną akcję zwykłą:				
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,25	2,21	3,62	7,26
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk na jedną akcję zwykłą	-0,25	2,21	3,62	7,26
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą:				
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	-0,25	2,21	3,62	7,26
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą	-0,25	2,21	3,62	7,26

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07. - 30.09.2024 (niebadane)	01.07. - 30.09.2023 (niebadane)	01.01. - 30.09.2024 (niebadane)	01.01. - 30.09.2023 (niebadane)
Zysk netto	-1 592	15 088	24 821	49 414
<i>Inne całkowite dochody</i>				
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	542	-10 891	-390	-685
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	542	-10 891	-390	-685
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	542	-10 891	-390	-685
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	96	-2 016	-99	-114
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	446	-8 875	-291	-571
Całkowite dochody	-1 146	6 213	24 530	48 843
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 221	6 124	23 865	47 945
- akcjonariuszom niekontrolującym	75	89	665	898

Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 01.01. do 30.09.2024 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	6 030	378 414	549 990	9 619	559 609
Dywidendy	0	0	0	-45 069	-45 069	-703	-45 772
Zysk (strata) netto	0	0	0	24 167	24 167	654	24 821
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	-302	0	-302	11	-291
Razem całkowite dochody	0	0	-302	24 167	23 865	665	24 530
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-302	-20 902	-21 204	-38	-21 242
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	5 728	357 512	528 786	9 581	538 367

za okres od 01.01. do 30.09.2023 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
Dywidendy	0	0	0	-60 092	-60 092	-1 048	-61 140
Zysk (strata) netto	0	0	0	48 460	48 460	954	49 414
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	-515	0	-515	-56	-571
Transakcje z mniejszością	0	0	0	839	839	2 025	2 864
Razem całkowite dochody	0	0	-515	48 460	47 945	898	48 843
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-515	-10 793	-11 308	1 875	-9 433
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-1 480	370 113	534 179	9 254	543 433

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.-30.09.2024 (niebadane)	01.01.-30.09.2023 (niebadane)
Zysk przed opodatkowaniem	31 149	61 138
Amortyzacja	34 219	33 080
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	0	97
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	-271	-34
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	238	0
Koszty odsetek	6 962	6 184
Przychody z odsetek	-1 690	-3 153
Inne korekty	-70	0
Zmiana stanu zapasów	-1 342	28 193
Zmiana stanu należności	-9 213	-10 873
Zmiana stanu zobowiązań	-4 387	-10 588
Zmiana stanu rezerw	-1 502	-3 376
Zmiana kapitału obrotowego	-16 444	3 356
Korekty razem	22 944	39 530
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	54 093	100 668
Zapłacony podatek dochodowy	-6 781	-14 869
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	47 312	85 799
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-1 939	-3 140
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-21 541	-35 462
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	271	360
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	2 250	1 300
Otrzymane odsetki	1 690	472
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-15 549	-36 470
Wpływy z tytułu zmian udziału w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	0	2 864
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	59 517	53 302
Spłaty kredytów i pożyczek	-16 615	-31 506
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-13 345	-13 200
Odsetki zapłacone	-6 962	-6 184
Dywidendy wypłacone	-45 772	-56 140
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-23 177	-50 864
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	8 586	-1 535
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-238	0
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 348	-1 535
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	28 254	23 693
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	36 602	22 158

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 30 września 2024 roku wchodziły następujące osoby:

- Leszek Jurasz – Prezes 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 30 września 2024 roku, wchodziły następujące osoby:

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

- Michał Zawisza – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej
- Kazimierz Przełomski – Członek Rady Nadzorczej

W skład Komitetu Audytu na dzień 30 września 2024 roku wchodzi:

- Marcin Knieć - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Grzegorz Morawiec - Członek Komitetu Audytu
- Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej.

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 2023 r., poz. 1015 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,
- Działalność pozaprodukcyjna.

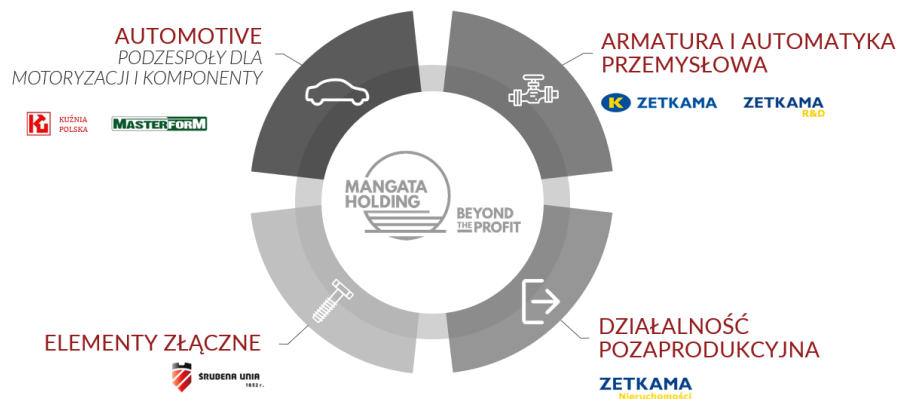
Poza Spółką dominującą, w skład Grupy na 30 września 2024 roku wchodziły następujące spółki:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale na 30.09.2024	Udział Grupy w kapitale na 31.12.2023
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%
Śrubena Unia Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 5, 34-300 Żywiec	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%
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 30 września 2024 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 2023 roku.

b) Podstawa sporządzenia

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 2023 roku.

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 2023.

f) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone dnia 4 listopada 2024 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 zakładu produkcyjnego spółki Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie jest produkcja najwyższej jakości odkuwek matrycowych łącznie z obróbką cieplną i mechaniczną. Odbiorcami spółki Kuźnia Polska są renomowane, międzynarodowe przedsiębiorstwa z branży automotive. Wyroby spółki Kuźnia Polska w głównej mierze obejmują projekty dla segmentu samochodów dostawczych i ciężarowych. W mniejszym zakresie trafiają do segmentu samochodów osobowych. Kuźnia Polska 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 Polska wykorzystuje m.in. prasy kuźnicze Maxi, prasy śrubowe, 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).

Zakład produkcyjny spółki Kuźnia Polska S.A. zlokalizowany w Żorach zajmuje się obróbką odlewów aluminiowych, żeliwnych a także odkuwek. Jest także producentem elementów stanowiących części składowe układów wydechowych samochodów osobowych, wykonywanych z rur nierdzewnych. Odbiorcami są renomowani producenci z branży automotive. Portfolio realizowanych w Żorach projektów jest sukcesywnie dywersyfikowane rozwijając sprzedaż do klientów z branży rolniczej i hydraulicznej.

Masterform sp. z o.o. z siedzibą w Świebodzicach 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 (stosownych m.in. w fabrykach mikroprocesorów) i serwowatorów. 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.

Branża automotive jest istotnym odbiorcą produktów Grupy, odpowiadając za około 63% 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 sp. z o.o. 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, zasuwki, kurki kulowe, zawory antyskażeniowe, 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 sp. z o.o. 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 W marcu 2023 Zetkama R&D na podstawie decyzji Ministra Rozwoju i Technologii uzyskała status Centrum Badawczo-Rozwojowego. 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.

Elementy złączne

Elementy złączne są wytwarzane przez Śrubena Unia sp. z o.o. z siedzibą w Żywcu. 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, 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. z siedzibą w Bielsku-Białej, której majątek stanowią nieruchomości. Składnikami majątku zarządzanymi w segmencie są nieruchomości położone w 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.-30.09.2024

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	354 489	113 186	139 443	863	607 981
Przychody od innych segmentów	1 717	7 810	625	11 152	21 304
Przychody ze sprzedaży ogółem	356 206	120 996	140 068	12 015	629 285
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	72 155	25 857	27 043	193	125 248

za okres 01.01.-30.09.2023

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i Automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	425 024	145 632	175 772	2 158	748 586
Przychody od innych segmentów	233	8 305	400	11 648	20 586
Przychody ze sprzedaży ogółem	425 257	153 937	176 172	13 806	769 172
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	92 472	30 998	35 096	135	158 701

za okres 01.07.-30.09.2024

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i Automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	104 444	34 321	44 950	278	183 993
Przychody od innych segmentów	928	2 465	147	3 610	7 150
Przychody ze sprzedaży ogółem	105 372	36 786	45 097	3 888	191 143
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	18 798	7 405	9 474	10	35 687

za okres 01.07.-30.09.2023

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i Automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	124 878	41 724	52 881	1 275	220 758
Przychody od innych segmentów	198	2 673	118	3 652	6 641
Przychody ze sprzedaży ogółem	125 076	44 397	52 999	4 927	227 399
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	25 847	9 485	10 218	-26	45 524

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.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Zysk brutto ze sprzedaży	125 248	158 701
Koszty sprzedaży	-31 193	-33 412
Koszty ogólnego zarządu	-54 275	-56 538
Pozostałe przychody operacyjne	11 287	3 202
Pozostałe koszty operacyjne	-12 880	-4 939
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 187	67 014
Przychody finansowe	1 748	3 193
Koszty finansowe	-8 786	-9 069
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 149	61 138

Struktura geograficzna sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Polska	204 075	224 398
Unia Europejska	294 764	354 195
Pozostałe kraje	109 142	169 993
Przychody ze sprzedaży	607 981	748 586

Aktywa i zobowiązania w ramach segmentów przedstawiają się następująco:

stan na 30.09.2024

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	538 940	186 144	152 859	46 156	924 099
Zobowiązania segmentu	239 724	65 202	58 579	22 227	385 732

stan na 31.12.2023

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Armatura i Automatyka przemysłowa	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	525 865	208 639	129 356	38 525	902 385
Zobowiązania segmentu	219 039	71 242	45 046	7 449	342 776

3.4 Koszty według rodzaju

	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Amortyzacja	34 219	33 080
Świadczenia pracownicze	158 028	157 881
Zużycie materiałów i energii	289 159	356 861
Usługi obce	67 204	69 401
Podatki i opłaty	5 458	5 270
Pozostałe koszty rodzajowe	4 226	3 605
Koszty wg rodzaju razem	558 294	626 098
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-5 957	26 319
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-9 395	-6 203
Koszt sprzedanych produktów i usług, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	542 942	646 214

3.5 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 232	78
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów	0	247
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	481	101
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych	138	0
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	1 143	609
Otrzymane kary i odszkodowania	72	59
Dotacje otrzymane	5 254	618
Uzysk złomu	406	350
Odszkodowania z ubezpieczenia	972	302
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	1 001	724
Wynagrodzenia z tytułu ograniczenia poboru mocy	588	114
Pozostałe przychody operacyjne razem	11 287	3 202

3.6 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości	0	194
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	73	265
Odpisy aktualizujące wartość zapasów*	9 359	2 650
Utworzenie rezerw	280	79
Koszty usuwania braków i złomowania	560	347
Likwidacja środków trwałych	19	172
Przekazane darowizny	295	302
Koszty odszkodowań i likwidacji szkód	779	230
Spisane należności	0	64
Zapłacone odszkodowania	33	3
Inne koszty**	1 482	633
Pozostałe koszty operacyjne razem	12 880	4 939

* W tym 6,9 mln PLN odpisu na zapasy zniszczone w wyniku powodzi w Ścinawce Średniej, więcej informacji w punkcie 4.2.

**W tym 417 tys. PLN poniesionych kosztów związanych z usuwaniem skutków powodzi, więcej informacji w punkcie 4.2.

3.7 Przychody finansowe

Opis	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Odsetki od środków pieniężnych	998	590
Pozostałe odsetki	607	342
Pozostałe przychody finansowe	143	2 261
Razem przychody finansowe	1 748	3 193

3.8 Koszty finansowe

Opis	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	5 000	4 697
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	1 983	1 573
Pozostałe odsetki	371	362
Ujemne różnice kursowe	842	2 144
Pozostałe koszty finansowe	590	293
Razem koszty finansowe	8 786	9 069

3.9 Podatek dochodowy

Podatek z działalności	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Bieżący podatek dochodowy	6 543	9 918
Podatek odroczony	-215	1 806
Podatek wykazany w rachunku wyników	6 328	11 724

Wyliczenie efektywnej stawki podatku	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Zysk brutto	31 149	61 138
Teoretyczny podatek od zysku brutto	5 918	11 616
Różnice trwałe	410	108
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	6 328	11 724

3.10 Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Stan na początek okresu	7 414	5 799
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-1 143	-773
Odpisy ujęte jako koszt w okresie*	9 359	1 301
Odpisy wykorzystane (-)	-1 011	0
Stan na koniec okresu	14 619	6 327

* W tym 6,9 mln PLN odpisu na zapasy zniszczone w powodzi w Ścinawce Średniej, więcej informacji w punkcie 4.2.

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023
Stan na początek okresu	8 058	7 899
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	73	265
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-481	-101
Odpisy wykorzystane (-)	-105	0
Stan na koniec okresu	7 545	8 063

3.11 Pozostałe rezerwy krótkoterminowe

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.09.2024 roku

	Inne
Stan rezerw na początek okresu	756
Zwiększenie rezerw w okresie	679
Wykorzystanie rezerw (-)	-502
Stan rezerw na koniec okresu	933

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.09.2023 roku

	Inne
Stan rezerw na początek okresu	471
Zwiększenie rezerw w okresie	512
Wykorzystanie rezerw (-)	-52
Stan rezerw na koniec okresu	931

3.12 Podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie uległy istotnym zmianom w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 roku. Na 30 września 2024 roku wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego wynosiła 7.960 tys. PLN (8.912 tys. PLN na koniec poprzedniego roku), natomiast wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 27.879 tys. PLN (27.793 tys. PLN według stanu na 31 grudnia 2023 roku).

3.13 Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 11 października 2024 roku spółka zależna emitenta Zetkama Sp. z o.o. otrzymała informację o przyznaniu bezspornej kwoty odszkodowania w wysokości 5 mln PLN, związanej ze szkodą (na skutek powodzi) w zakładzie produkcyjnym w Ścinawce Średniej.

Oprócz informacji opisanej powyżej po dniu bilansowym nie wystąpiły inne istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

Przeznaczenie zysku za rok 2023

W dniu 11 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2023 w kwocie 71.028.146,11 zł w następującym podziale:

- na wypłatę dywidendy w łącznej kwocie 45.068.764,50 zł,
- na kapitał zapasowy w kwocie 25.959.381,61 zł.

Kwota dywidendy została ustalona na 45.068.764,50 zł (tj. 6,75 PLN na jedną akcję). Dzień dywidendy został ustalony na 21 czerwca 2024 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 28 czerwca 2024 roku.

Niższe poziomy wyników po 3 kwartałach 2024 w efekcie redukcji popytu rynkowego

Przychody ze sprzedaży Grupy po 3 kwartałach 2024 roku wyniosły 607.981 tys. PLN i były niższe o 18,8% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 125.248 tys. PLN wobec 158.701 tys. PLN w analogicznym okresie ubiegłego roku. Zysk netto po 3 kwartałach 2024 roku wyniósł 24.821 tys. PLN wobec 49.414 tys. PLN zysku netto osiągniętego po 3 kwartałach 2023 roku. Do kluczowych czynników mających wpływ na niższy poziom sprzedaży oprócz redukcji wolumenów wskazać należy umocnienie złotówki w stosunku do euro i dolara amerykańskiego (średni kurs dzienny euro po 3 kwartałach 2024 wyniósł 4,31PLN/EUR wobec 4,58PLN/EUR po 3 kwartałach 2023, a odpowiednio dla USD 3,96PLN/USD po 3 kwartałach 2024 i 4,23PLN/USD po 3 kwartałach 2023). Jednocześnie w efekcie indeksacji cenowych wynikających z niższych cen surowców obniżkom w stosunku do roku 2023 ulegały ceny sprzedaży.

Poniższa tabela prezentuje kwartalne poziomy przychodów w roku 2023 i 2024

Dane w tys. PLN	I kw.	II kw.	III kw.	IV kw.	I kw.	II kw.	III kw.
	2023	2023	2023	2023	2024	2024	2024
Przychody ze sprzedaży	277 346	250 482	220 758	189 029	221 096	202 892	183 993

Niższy wolumenowo poziom sprzedaży i produkcji wpłynął na niższą absorbcję kosztów stałych. Grupa sukcesywnie wdraża projekty optymalizacyjne co przyczyniło się do utrzymania wysokich poziomów wyników pomimo niekorzystnej sytuacji rynkowej. Pozytywnie na wyniki finansowe Grupy wpłynęły także niższe w stosunku do roku 2023 ceny energii elektrycznej i gazu. Na wynik Grupy negatywnie wpłynęła powódź na Dolnym Śląsku, która spowodowała tymczasowe wstrzymanie w drugiej połowie września działalności operacyjnej w spółce zależnej Zetkama sp. z o.o.

Lider Polskiego Biznesu

27 stycznia 2024 roku odbył się finał 31. edycji konkursu Lider Polskiego Biznesu, którego organizatorem jest Business Centre Club. Mangata Holding oraz Prezes Zarządu Pan Leszek Jurasz zostali uhonorowani wręczaną po raz pierwszy od tego roku Platynową Statuetką Lidera Polskiego Biznesu za wyjątkowe osiągnięcia biznesowe.

Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej

W dniu 12 lutego 2024 roku Emitent sprzedał nieruchomość inwestycyjną położoną w Warszawie za kwotę 2.250 tys. PLN.

Zaangażowanie Grupy w zrównoważony rozwój

Grupa Mangata Holding mając na uwadze znaczenie dla interesariuszy kwestii związanych ze zrównoważonym rozwojem wypracowała i Zarząd Grupy przyjął w lutym 2024 Strategię Zrównoważonego Rozwoju powiązaną ze strategią biznesową. Filarami wypracowanej strategii są:

- zrównoważona produkcja,
- odpowiedzialna i przyjazna organizacja oraz
- doskonałość procesowa i operacyjna.

W ramach prac nad strategią wypracowane zostały kluczowe kierunki oraz cele uwzględniające zarówno redukcje śladu węglowego jak i doskonalenie procesowe i organizacyjne zarówno w obszarze pracowniczym jak i relacji z podmiotami zewnętrznymi. Grupa rozpoczęła już wdrażanie kluczowych inicjatyw dotyczących obszaru środowiskowego oraz kwestii pracowniczych.

Jednocześnie mając na uwadze wymogi dotyczące zakresu raportowania Grupa jest w trakcie przygotowania się do raportowania zrównoważonego rozwoju w oparciu o dyrektywę CSRD. Pierwszy raport Grupy według wymogów CSRD / ESRS opublikowany zostanie w roku 2025 z danymi za rok 2024.

Redukcja śladu węglowego – zakup zielonej energii na lata 2025/2026

Grupa Mangata Holding podjęła decyzję o kontynuacji współpracy z Energa Obrót na lata 2025/2026 (dostawy energii elektrycznej dla Grupy). Zakup energii będzie realizowany po cenach rynkowych. Jednocześnie mając na uwadze istotność kwestii klimatycznych związanych z emisją gazów cieplarnianych Grupa zdecydowała o zakupie gwarancji pochodzenia dla całego wolumenu energii elektrycznej na lata 2025-2026. Dostawca gwarantuje, że dostarczona energia elektryczna będzie pochodziła ze źródeł odnawialnych co w sposób istotny wpłynie na redukcję śladu węglowego i będzie elementem strategii dekarbonizacji Grupy.

Segment Elementów Złącznych – realizacja inwestycji proekologicznej

W segmencie elementów złącznych realizowany jest ważny projekt mający na celu reorganizację obszarów produkcyjnych, optymalizację wykorzystania powierzchni produkcyjnych, redukcję kosztów energii cieplnej i ograniczenie wpływu na środowisko (zmniejszenie zużycia kwasów, wyeliminowanie własnej kotłowni). Łączna wartość inwestycji związanych z celami ekologicznymi sięga około 13 mln PLN i jest realizowana w latach 2024-2025. Ze względu na to że powyższa inwestycja spełnia warunki „kredytu ekologicznego” w ramach Działania 3.1 Kredyt Ekologiczny Priorytet 3. Zazielenienie przedsiębiorstw, który może być częściowo sfinansowany ze środków Funduszu Kredytu Ekologicznego w formie premii ekologicznej (w ramach Programu Operacyjnego Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki na lata 2021–2027), do wysokości i na warunkach określonych w Regulaminie Konkursu określonego przez BGK spółka zależna Emitenta otrzyma „premię ekologiczną” w kwocie około 5,3 mln PLN.

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 okresie trzech kwartałów 2024 roku należy zaliczyć:

1. Zalanie zakładu produkcyjnego spółki zależnej

W efekcie powodzi, która miała miejsce m.in. w Ścinawce Średniej, zakład produkcyjny oraz biurowiec spółki zależnej emitenta Zetkama sp. z o.o., zlokalizowane w Ścinawce Średniej przy ul. 3 Maja 12, zostały częściowo zalane, na skutek czego całkowicie została wstrzymana działalność produkcyjna zakładu na okres około jednego tygodnia, następnie spółka zależna stopniowo odzyskiwała zdolności produkcyjne. W połowie października spółka zależna odzyskała pełną zdolność produkcyjną. Zaistniała sytuacja spowodowała

zakłócenie terminów realizacji dostaw przez spółkę zależną. Grupa Kapitałowa Mangata Holding, jak i spółka zależna, posiadają Kompleksowe Ubezpieczenie Mienia i Przerw w działalności, obejmujące także ubezpieczenie szkody w mieniu oraz ubezpieczenie od utraty zysku, powstałe w skutek powodzi. W dniu 26 września 2024 r. przedstawiciel ubezpieczyciela dokonał oględzin miejsca zdarzenia oraz wstępnego oszacowania szkody, w szczególności poniesionych strat w mieniu i koniecznych do poniesienia nakładów na mienie, w celu przywrócenia niezakłóconego funkcjonowania zakładu. Zarząd spółki zależnej zaznaczył jednak, że ostateczna wartość szkody będzie znana w późniejszym terminie. Na dzień bilansowy spółka zależna szacuje, że nakłady niezbędne na naprawę bądź odtworzenie majątku trwałego dotkniętego powodzią wyniosą około 11 mln PLN, a na majątek obrotowy, który utracił swoje właściwości na skutek zalania - został utworzony odpis w wysokości 6,9 mln PLN i ujęty w wynikach kwartału. W dniu 11 października 2024 roku spółka zależna emitenta Zetkama Sp. z o.o. otrzymała informację o przyznaniu bezspornej kwoty odszkodowania w wysokości 5 mln PLN a zgodnie z ustaleniami z ubezpieczycielem kolejne transze odszkodowania będą przekazywane w okresach miesięcznych, udział własny spółki zależnej w szkodzie wynosi około 15%.

2. Spowolnienie gospodarcze odczuwalne zarówno w Polsce jak i Europie wpłynęło na redukcję popytu rynkowego we wszystkich branżach, do których swoją ofertę kierują spółki Grupy. Po 3 kwartałach 2024 roku wszystkie segmenty operacyjne Grupy odnotowały niższe poziomy przychodów ze sprzedaży w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Niższy poziom sprzedaży po trzech kwartałach 2024 roku (w stosunku do trzech kwartałów 2023 roku) dotyczył w głównej mierze branży automotive i maszyn rolniczych. W przypadku branży automotive odczuwalne jest osłabienie popytu rynkowego szczególnie w przypadku samochodów osobowych. Na sytuację w tej branży duży wpływ mają między innymi regulacje dotyczące emisji spalin. Niekorzystnie na wolumeny sprzedażowe przekładają się także znaczne spadki zapotrzebowania na samochody elektryczne. Istotny wpływ na sytuację rynkową w segmencie ma także presja rynkowa ze strony chińskich producentów samochodów sukcesywnie zwiększających swoją rolę na rynku europejskim zarówno w przypadku aut elektrycznych jak i spalinowych. Przychody segmentu realizowane są w ok. 90% w walutach EUR i USD, segment ten jest najbardziej wyekspozowany na spadki marży eksportowej.

W przypadku segmentu Elementów Złącznych niższe poziomy przychodów ze sprzedaży odnotowano m.in. do branży budowlanej, górnictwa oraz kolejnictwa. Na poziom zrealizowanych przychodów wpływ miała także presja cenowa wynikająca z niższych w stosunku do roku 2023 cen surowców. Mając na uwadze niższe ceny stali spółka dopasowywała politykę cenową do sytuacji rynkowej. Wpływ na poziom przychodów miał także niższy w porównaniu do 2023 roku średni kurs EUR – około połowa przychodów segmentu realizowana jest euro.

Podobnie jak pozostałe segmenty operacyjne Grupy Armatura i Automatyka Przemysłowa również odczuła redukcję popytu rynkowego. W przypadku tego segmentu w większym stopniu obniżce uległa sprzedaż odlewów na potrzeby klientów OEM (zarówno odlewy obrobione jak i bez obróbki mechanicznej). Niższy poziom sprzedaży wynika również z niższego średniego kursu EUR w stosunku do roku poprzedniego – około 70% obrotów segmentu realizowana jest euro.

Zdarzeniem jednorazowym, które wpłynęło na poziom przychodów we wrześniu 2024 roku była powódź na Dolnym Śląsku, która czasowo wstrzymała działalność operacyjną zakładu w Ścinawce Średniej (w tym możliwości produkcyjne oraz logistyczne fabryki).

3. Mniej korzystne z perspektywy eksportera poziomy kursów euro oraz dolara amerykańskiego w stosunku do kursów z roku 2023. Około 70% przychodów Grupy realizowane jest EUR a około 9% w USD. Średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,30 po III kwartałach 2024 roku, natomiast w analogicznym okresie 2023 roku kurs ten

wyniósł 4,58 co oznacza spadek o ok. 6%. W przypadku dolara amerykańskiego średni kurs po 9 miesiącach 2024 wynosił 3,96 PLN/USD wobec 4,23 PLN/USD za okres 9 miesięcy 2023 roku (co oznacza spadek również o około 6%).

Poniższa tabela przedstawia kursy EUR i USD na koniec kwartałów:

31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024
4,3480 PLN/EUR	4,3009 PLN/EUR	4,3130 PLN/EUR	4,2791 PLN/EUR
3,9350 PLN/USD	3,9886 PLN/USD	4,0320 PLN/USD	3,8193 PLN/USD

W roku 2024 ceny kluczowych surowców i materiałów były stabilne (na poziomach zbliżonych do 4 kwartału 2023 roku), jednakże z porównaniu do średnich cen za 9 miesięcy 2023 uległy obniżkom, co wpłynęło na poziomy przychodów ze sprzedaży.

W pierwszym kwartale ceny energii elektrycznej na TGE utrzymywały się na poziomach istotnie niższych w stosunku do roku 2023. W 2 kwartale ceny zaczęły rosnąć osiągając poziom zbliżony do roku 2023. Trzeci kwartał stał ponownie pod znakiem obniżek cen kontraktów terminowych oraz cen SPOT. Na kształtowanie się cen energii elektrycznej wpływ ma rosnący udział OZE w miksie energetycznym. Wysoki poziom generacji energii ze źródeł odnawialnych wspiera obniżki cen giełdowych energii. Po 9 miesiącach 2024 średnie ceny zakupu energii elektrycznej przez Grupę były niższe o około 30% w stosunku do średnich cen z roku 2023. W roku 2024 spółki Grupy otrzymały także dotacje w kwocie 5,1 mln PLN związane z pomocą dla przedsiębiorstw energochłonnych.

4. Projekty optymalizacyjne.

Spółki Grupy mając na uwadze sygnały rynkowe wskazujące na spowolnienie gospodarcze już od roku 2023 sukcesywnie wdrażały projekty optymalizacyjne. Projekty w głównej mierze ukierunkowane są na obniżenie kosztów stałych oraz optymalizację kosztów zatrudnienia.

4.3 Czynniki wpływające na wyniki w kolejnym kwartale

Do najważniejszych czynników istotnie determinujących wyniki Grupy należą:

Popyt na produkty Grupy

W perspektywie najbliższych miesięcy na popyt rynkowy we wszystkich segmentach operacyjnych Grupy wpłynąć może utrzymujące się spowolnienie gospodarcze zarówno w Polsce jak i Europie. Portfele zamówień w spółkach utrzymują się na bezpiecznych poziomach. W dłuższej perspektywie czasowej sytuacja i oczekiwania co do wzrostu popytu są zróżnicowane w poszczególnych segmentach.

Głównym segmentem działalności Grupy jest segment Podzespołów dla motoryzacji oraz komponentów. Sprzedaż podzespołów do samochodów osobowych odpowiada za około 31% przychodów ze sprzedaży segmentu a sprzedaż podzespołów do samochodów dostawczych i ciężarowych około 33%. Dostawy Grupy do tej branży obniżyły się w mniejszym stopniu niż do branży rolniczej i hydrauliki. W obecnej chwili prognozy rynkowe dla branży automotive na kolejne miesiące 2024 obarczone są nadal wysokim stopniem niepewności. Zarówno samochody z tradycyjnym napędem (spalinowe), hybrydy jak i elektryczne europejskich i amerykańskich producentów narażone są na silną konkurencję z Chin, która nasiliła swoje działania na rynku europejskim szczególnie w roku 2024. Penetracja rynku europejskiego przez chińskich producentów wpływać może na presję kosztową u europejskich producentów. W ramach swoich działań Unia Europejska wprowadziła tymczasowe cła wyrównawcze na import samochodów elektrycznych z Chin. Inną istotną kwestią w segmencie jest znaczący spadek popytu na samochody elektryczne i zwiększenie zainteresowania klientów pojazdami hybrydowymi, co oznaczałoby utrzymanie potencjału produkcji elementów układów wydechowych.

Grupa sukcesywnie powiększa portfolio projektów i klientów w ramach segmentów Podzespołów dla motoryzacji i komponentów. Nowe projekty są w trakcie wdrażania lub są w zaawansowanych fazach negocjacji z klientami. Część nowych projektów zostanie uruchomionych już w IV kwartale 2024 część natomiast będzie miała przełożenie dopiero na rok 2025 i 2026. Lista nowych projektów obejmuje zarówno dostawy do branży automotive jak i do hydrauliki.

W segmencie Armatury i automatyki przemysłowej odczuwalne jest ograniczenie popytu rynkowego wynikające ze spowolnienia gospodarczego. W roku 2024 Zetkama sp. z o.o. uruchamia sprzedaż produktów z nowej oferty zaworów bezpieczeństwa certyfikowanych wg wymagań norm amerykańskich, co umożliwi rozwój sprzedaży m.in. do branży petrochemicznej. Grupa oczekuje wzmocnienia swojej pozycji rynkowej dzięki nowej ofercie produktowej.

Segment Elementów Złącznych dysponuje bezpiecznym poziomem portfela zamówień na kolejne miesiące. Segment intensyfikuje aktywności marketingowe wspierające rozwój sprzedaży zarówno na rynku krajowym jak i europejskim. Jednymi z kluczowych kierunków ofertowania jest branża kolejowa (zarówno rynek krajowy jak i kraje Europy centralnej i wschodniej) oraz branża generacji mocy i przesyłu energii. Na wyniki segmentu w kolejnych okresach wpłynąć mogą ceny kluczowych surowców (indeksacje cenowe). Wpływ na przychody segmentu będą miały programy inwestycyjne szczególnie w zakresie infrastruktury transportowej, a także energetycznej oraz górnictwa.

Czynnikami, które mogą pozytywnie wpłynąć na odbudowę rynku (szczególnie w segmencie Armatury i Automatyki przemysłowej oraz Elementów Złącznych) mogą być programy inwestycyjne związane zarówno z wykorzystaniem środków krajowego planu odbudowy, jak również odbudowy infrastruktury w Ukrainie szczególnie jeżeli będą dotyczyć modernizacji infrastruktury w kolejnictwie, budownictwie drogowym jak również w modernizacji sieci energetycznych. Jakkolwiek obecnie nie są dostrzegalne istotne inicjatywy w tych obszarach i ich uruchomienie może nadal być przesunięte w czasie na kolejne lata.

Ceny kluczowych czynników produkcji

Jednym z kluczowych materiałów wykorzystywanych przez Grupę w procesie produkcji są wyroby ze stali. W okresie od stycznia do września 2024 ceny surowców były stabilne – niższe niż w roku 2023.

Na rynku odczuwalne jest spowolnienie gospodarze (szczególnie w Europie), co może skutkować ochłodzeniem popytu na rynku stali i przełożyć się na korekty cen. Należy jednak zwrócić uwagę, iż część hut ze względu na politykę klimatyczną będzie wymagała istotnych inwestycji w infrastrukturę, co może skutkować wzrostem cen lub redukcją podaży stali na rynku.

Spółki Grupy w umowach handlowych stosują mechanizmy indeksujące ceny sprzedaży w ślad za zmieniającymi się cenami stali, co przekłada się na poziomy przychodów ze sprzedaży.

Ceny energii elektrycznej

Grupa sukcesywnie kontraktowała energię elektryczną na rok 2024. W październiku zakupione zostały kontrakty terminowe dopełniające w 100% ceny dla listopada i grudnia 2024. Pozwoli to zabezpieczyć cenę i uniezależnić się od ewentualnych ruchów na cenach SPOT. Na rok 2025 Grupa zakontraktowała już ok. 35% ceny dla rocznego wolumenu. Jednocześnie zawarta została umowa z dostawcą energii na gwarancje pochodzenia dla całego wolumenu energii elektrycznej na lata 2025-2026 co ma zapewnić spółkom Grupy dostęp do zielonej energii elektrycznej skutkujące redukcją śladu węglowego.

Rynek pracy

W perspektywie kolejnych miesięcy 2024 roku oraz roku 2025 trudno jest przewidzieć dalszy rozwój sytuacji na rynku pracy. Pomimo informacji o redukcjach zatrudniania, w Polsce bezrobocie nadal utrzymuje się na niskim poziomie. Spowolnienie gospodarze zarówno w Polsce jak i na innych rynkach europejskich oraz niższe w stosunku dla lat 2022-2023 odczyty inflacji r/r mogą wpłynąć na ograniczenie oczekiwań wzrostu wynagrodzeń kosztem stabilności zatrudnienia. Spółki Grupy sukcesywnie wdrażały optymalizacje procesowe służące efektywniejszemu wykorzystaniu zasobów ludzkich i ich dopasowaniu do potrzeb produkcyjnych i sprzedażowych. Czynnikiem istotnym dla polskiego rynku pracy są także pracownicy z Ukrainy. Część pracowników może zdecydować się na opuszczenie Polski zarówno ze względu na to, że rząd ukraiński oczekuje ich powrotu do kraju jak i szukanie przez nich pracy w krajach zachodniej Europy.

Kursy walut

W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy około 70% ogółu przychodów realizowana jest w euro. Średni kurs EUR w okresie od stycznia do września 2024 roku ogłaszany przez NBP wynosił około 4,31 PLN/EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku kurs ten kształtował się na poziomie około 4,58 PLN/EUR. Około 9% przychodów realizowanych jest w dolarze amerykańskim, którego średni kurs po 9 miesiącach 2024 wynosił 3,96 PLN/USD (natomiast po 9 miesiącach 2023 4,23 USD). Umocnienie krajowej waluty w relacji do EUR i USD niekorzystnie wpłynie na wartość przychodów ze sprzedaży realizowanych przez Grupę oraz na osiąganą marżę na sprzedaży eksportowej. Grupa stosuje narzędzia naturalnego zabezpieczenia przepływów walutowych w EUR (zakupy surowców oraz obsługa zadłużenia oprocentowanego w EUR) a także transakcje hedgingowe typu forward, których celem jest minimalizacja wpływu zmiany kursu PLN/EUR.

Umocnienie kursu PLN/EUR wpływa na wycenę bilansową salda kredytów i leasingów w walucie euro. Około 80% wartości zadłużenia kredytowego Grupy stanowią kredyty udzielone w euro, natomiast w przypadku zobowiązań leasingowych udział ten wynosi około 96% (bez uwzględniania zobowiązań z tytułu leasingu wg MSSF16). 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 30 września 2024 roku była bezpieczna. 85% 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. Wskaźniki makroekonomiczne, a także odczyty sentymentu rynkowego (m.in. wskaźniki PMI) wskazują na utrzymanie spowolnienia gospodarczego (szczególnie na obszarze Europy). W latach 2022-2023 obserwowaliśmy dynamiczny wzrost inflacji, co wpływało na kolejne podwyżki stóp procentowych przez banki centralne. Poziom stóp procentowych wpływa na koszt obsługi zadłużenia przez Grupę – utrzymujący się wysoki poziom stóp procentowych przekłada się na wyższy koszt odsetkowy. Wysokie poziomy inflacji napędzały także 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

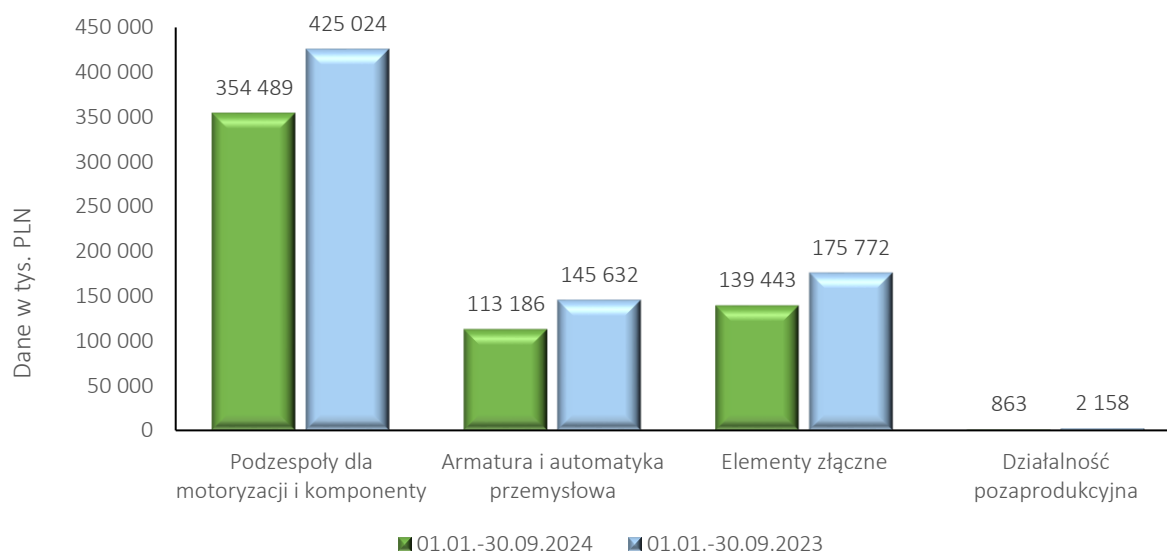
Analiza sprawozdania z dochodów

Poniższa tabela przedstawia wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z dochodów za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2024 roku i 30 września 2023 roku:

<i>Dane w tys. PLN</i>	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023	dynamika 2024/2023
Przychody ze sprzedaży	607 981	748 586	-18,8%
Przychody ze sprzedaży produktów	557 432	696 949	-20,0%
Przychody ze sprzedaży usług	19 442	11 568	68,1%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31 107	40 069	-22,4%
Koszt własny sprzedaży	482 733	589 885	-18,2%
Koszt sprzedanych produktów	444 062	546 373	-18,7%
Koszt sprzedanych usług	13 412	9 891	35,6%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	25 259	33 621	-24,9%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	125 248	158 701	-21,1%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>20,6%</i>	<i>21,2%</i>	
Koszty sprzedaży	31 193	33 412	-6,6%
Koszty ogólnego zarządu	54 275	56 538	-4,0%
Pozostałe przychody operacyjne	11 287	3 202	252,5%
Pozostałe koszty operacyjne	12 880	4 939	160,8%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	38 187	67 014	-43,0%
<i>Marża na działalności operacyjnej</i>	<i>6,3%</i>	<i>9,0%</i>	

<i>Dane w tys. PLN</i>	01.01.- 30.09.2024	01.01.- 30.09.2023	dynamika 2024/2023
Przychody finansowe	1 748	3 193	-45,3%
Koszty finansowe	8 786	9 069	-3,1%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 149	61 138	-49,1%
Podatek dochodowy	6 328	11 724	-46,0%
Zysk (strata) netto	24 821	49 414	-49,8%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>4,1%</i>	<i>6,6%</i>	

Przychody ze sprzedaży za okres 9 miesięcy 2024 roku wyniosły 607.981 tys. PLN i były niższe o 140.605 tys. PLN (-18,8%) w porównaniu do przychodów za okres 9 miesięcy 2023 roku. Największy procentowy spadek przychodów porównaniu do 3 kwartału 2023 roku odnotowano w segmencie Armatura i Automatyka przemysłowa – 32.446 tys. PLN (-22,3%). Największy nominalny spadek przychodów odnotował segment Podzespoły dla motoryzacji i komponenty – spadek o 70.535 tys. PLN (-16,6%). W segmencie Elementy złączne odnotowano spadek przychodów ze sprzedaży o 36.329 tys. PLN (-20,7%) w porównaniu do 9 miesięcy 2023 roku.



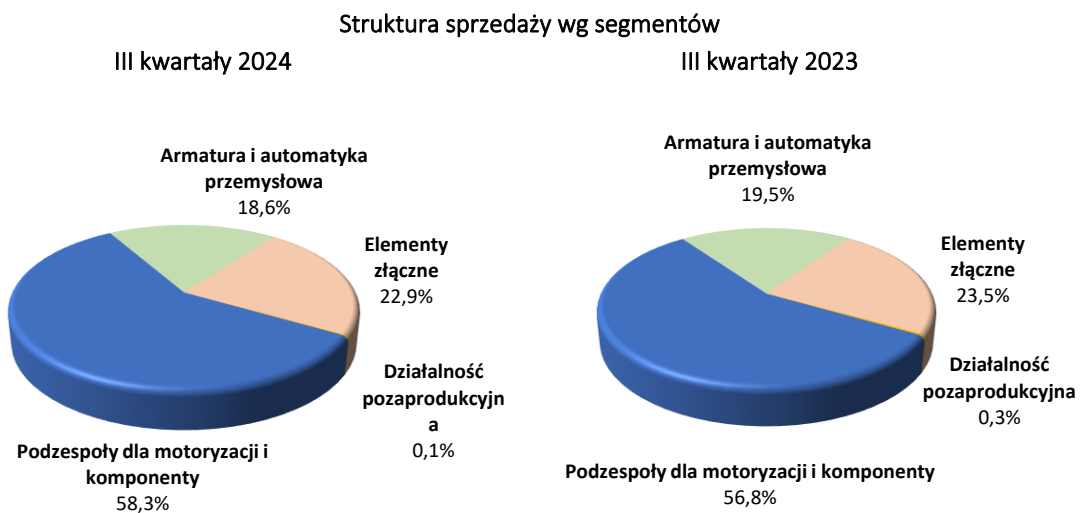
Przychody ze sprzedaży wg segmentów

Segment Podzespołów dla motoryzacji i komponentów pozostaje najważniejszym segmentem sprzedaży Grupy, generując prawie 58% ogółu przychodów ze sprzedaży. Po III kwartałach 2024 roku spółki segmentu Podzespołów dla motoryzacji i komponentów zanotowały niższy poziom przychodów ze sprzedaży w porównaniu do III kwartałów 2023 roku (obniżka o 17%). Redukcja popytu objęła wszystkie branże, do których wyroby dostarczają spółki Grupy z segmentu Podzespołów dla motoryzacji i komponentów. Niższy poziom sprzedaży wynika zarówno z redukcji popytu rynkowego jak również z niższych cen surowców (indeksacje cenowe) a także kształtowania się kursów walut. W perspektywie kolejnych miesięcy zakładane jest utrzymanie bezpiecznego portfela zamówień z branży automotive jakkolwiek uzależnione będzie to od potrzeb rynkowych. Jednocześnie spółki segmentu prowadzą wiele aktywności rynkowych i są w trakcie uruchamiania nowych projektów z aktualnymi klientami, a także prowadzą negocjacje związane z wdrożeniem wyrobów dla nowych klientów.

Segment Armatury i Automatyki przemysłowej zanotował niższy poziom przychodów po III kwartałach 2024 roku w stosunku do III kwartału 2023 roku (obniżka o ok. 22%). W przypadku tego segmentu w większym stopniu redukcja przychodów dotyczyła odlewów na potrzeby klientów OEM. Wpływ na niższy poziom sprzedaży miał także

niższy średni kurs EUR w stosunku do roku 2023. W efekcie powodzi zatrzymana została czasowo działalność operacyjna zakładu w Ścinawce, co spowodowało znacząco redukcję przychodów we wrześniu 2024 roku.

Przychody segmentu Elementów złącznych w trzecim kwartale 2024 były niższe od analogicznego okresu roku poprzedniego o ok. 21%. Redukcja popytu dotyczyła w głównej mierze branży budowlanej, górniczej i kolejowej. Na niższe poziomy przychodów ze sprzedaży wpływ miało także kształtowanie się kursu EUR. Niższe w stosunku do roku 2023 ceny kluczowych surowców spowodowały presję ze strony klientów na redukcję cen sprzedaży.



Zysk brutto ze sprzedaży za okres III kwartałów 2024 roku wyniósł 125.248 tys. PLN i był niższy o 33.453 tys. PLN (-21,1%) od zysku brutto ze sprzedaży w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Marża brutto na sprzedaży w ujęciu procentowym wyniosła 20,6% (21,2% za 9 miesięcy 2023 roku). Koszt własny sprzedaży spadł o 18,2% (-107.152 tys. PLN) w porównaniu do 9 miesięcy 2023 roku przy spadku przychodów ze sprzedaży na poziomie 18,8% (-140.605 tys. PLN) w okresie 9 miesięcy 2023 roku. Niższe wolumenowo poziomy sprzedaży (obniżki o ok. 10 – 15% w stosunku do 9 miesięcy 2023 w zależności od segmentu) wpłynęły na niższą absorpcję kosztów stałych. Jednocześnie spółki Grupy wdrażały projekty optymalizacyjne mające na celu obniżenie kosztów i poprawę efektywności.

Wynik EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) Grupy za 3 kwartały 2024 roku wyniósł 72.406 tys. PLN wobec 100.094 tys. PLN za 3 kwartały 2023 roku. Rentowność mierzona wskaźnikiem EBITDA za po III kwartałach 2024 roku osiągnęła poziom 11,9%, natomiast za III kwartały 2023 roku wyniosła 13,4%.

Zysk netto za III kwartały 2024 roku wyniósł 24.821 tys. PLN i był niższy o 24.593 tys. PLN od zysku netto za analogiczny okres ubiegłego roku. Wskaźnik marży zysku netto po III kwartałach 2024 (4,1%) był niższy od wskaźnika w analogicznym okresie roku 2023 (6,6%). Wpływ ujemnych różnic kursowych na wynik netto po 9 miesiącach 2024 roku wynikający z wyceny rozrachunków wyniósł 842 tys. PLN (2.144 tys. PLN w analogicznym okresie 2023 roku).

Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej - aktywa

Dane w tys. PLN	30.09.2024	31.12.2023	struktura 2024	struktura 2023	dynamika
Wartość firmy	31 826	31 826	3,4%	3,5%	0,0%
Wartości niematerialne	32 958	34 804	3,6%	3,9%	-5,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	344 807	348 519	37,3%	38,6%	-1,1%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	101 503	86 873	11,0%	9,6%	16,8%
Nieruchomości inwestycyjne	5 556	6 687	0,6%	0,7%	-16,9%
Pozostałe aktywa trwałe	21 435	26 727	2,3%	3,0%	-19,8%
Aktywa trwałe razem	538 085	535 436	58,2%	59,3%	0,5%
Zapasy	182 299	180 957	19,7%	20,1%	0,7%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	155 812	144 052	16,9%	16,0%	8,2%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 602	28 254	4,0%	3,1%	29,5%
Pochodne instrumenty finansowe	2 954	5 157	0,3%	0,6%	-42,7%
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	3 675	3 675	0,4%	0,4%	0,0%
Pozostałe aktywa obrotowe	4 672	4 854	0,5%	0,5%	-3,7%
Aktywa obrotowe razem	386 014	366 949	41,8%	40,7%	5,2%
AKTYWA RAZEM	924 099	902 385	100,0%	100,0%	2,4%

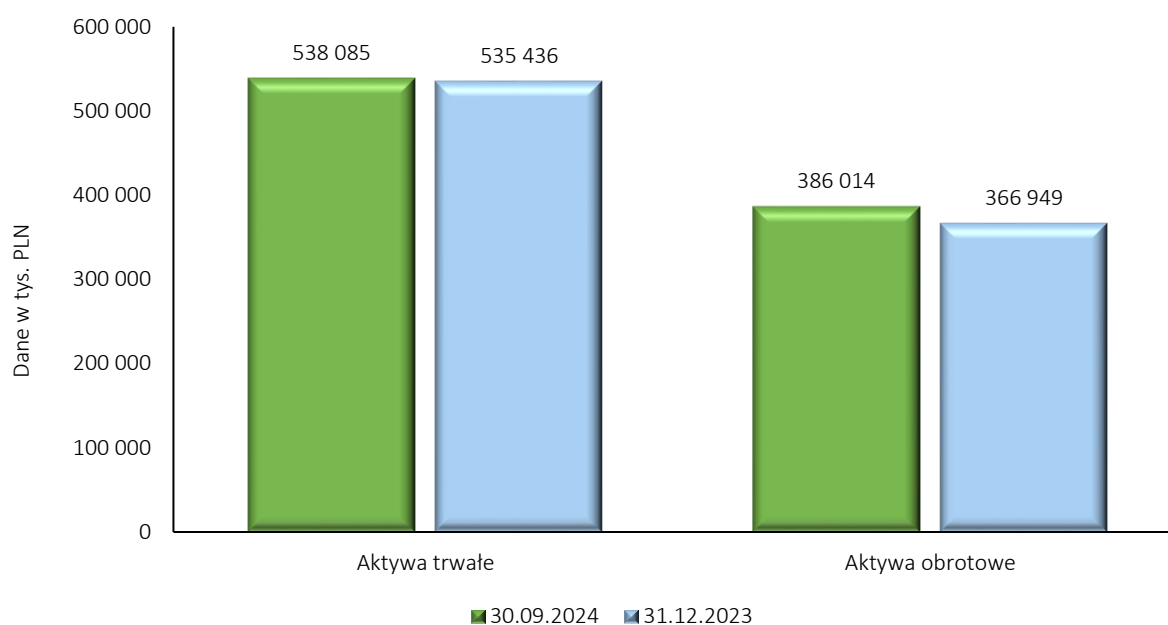
Aktywa trwałe na 30 września 2024 roku stanowiły 58,2% majątku Grupy (59,3% na koniec ubiegłego roku). W pozycji „Pozostałe aktywa trwałe” ujęte zostały długoterminowe pożyczki w łącznej kwocie netto 13.451 tys. PLN udzielone głównemu akcjonariuszowi jednostki dominującej.

Aktywa obrotowe na 30 września 2024 roku stanowiły 41,8% majątku Grupy, wobec 40,7% na koniec ubiegłego roku. W strukturze aktywów obrotowych widoczny jest wzrost składowych kapitału obrotowego: zapasów oraz należności.

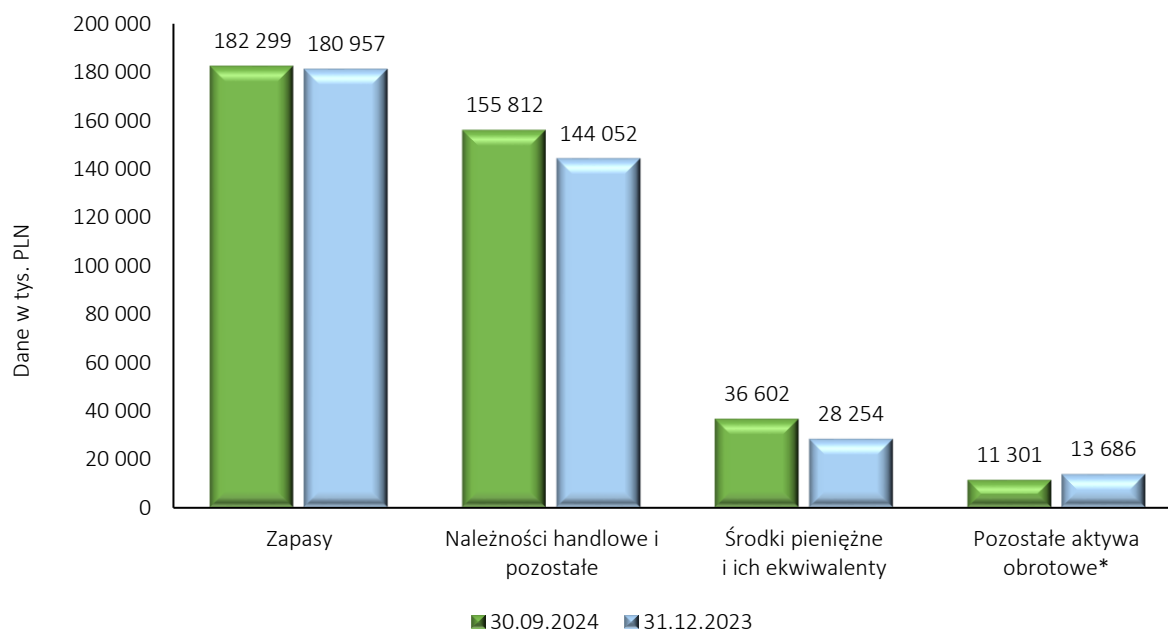
W porównaniu do stanu na koniec 2023 roku, wartość należności handlowych i pozostałych wzrosła o 8,2% (11.760 tys. PLN). Sytuacja ta jest rezultatem głównie szybszego spływu należności w grudniu 2023 roku. Struktura wiekowa należności handlowych nie budzi zastrzeżeń – bieżące należności stanowiły około 85% salda należności handlowych na 30 września 2024 roku.

Należności handlowe - wiekowanie	saldo 30.09.2024	struktura 30.09.2024	saldo 31.12.2023	struktura 31.12.2023
Bieżące	100 368	85%	95 570	81%
Przeterminowane do 30 dni	12 618	11%	16 289	14%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	4 100	3%	3 905	3%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	693	1%	1 325	1%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	788	1%	544	0%
Przeterminowane powyżej 360 dni	49	0%	50	0%
Razem	118 616	100%	117 683	100%

Struktura majątku:



Struktura majątku obrotowego:



*Pozostałe aktywa obrotowe obejmują wycenę pochodnych instrumentów finansowych.

Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej - pasywa

Dane w tys. PLN	30.09.2024	31.12.2023	struktura 2024	struktura 2023	dynamika
Kapitał własny	528 786	549 990	57,2%	60,9%	-3,9%
Udziały niedające kontroli	9 581	9 619	1,0%	1,1%	-0,4%
Kapitał własny razem	538 367	559 609	58,3%	62,0%	-3,8%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	66 179	68 917	7,2%	7,6%	-4,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu	48 585	41 934	5,3%	4,6%	15,9%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 286	11 323	1,2%	1,3%	-0,3%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	31 428	31 515	3,4%	3,5%	-0,3%
Zobowiązania długoterminowe razem	157 478	153 689	17,0%	17,0%	2,5%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	108 332	114 682	11,7%	12,7%	-5,5%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	95 393	50 476	10,3%	5,6%	89,0%
Zobowiązania z tytułu leasingu	16 860	14 950	1,8%	1,7%	12,8%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 451	8 093	0,7%	0,9%	-20,3%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	1 218	886	0,1%	0,1%	37,5%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	228 254	189 087	24,7%	21,0%	20,7%
Zobowiązania razem	385 732	342 776	41,7%	38,0%	12,5%
PASYWA RAZEM	924 099	902 385	100,0%	100,0%	2,4%

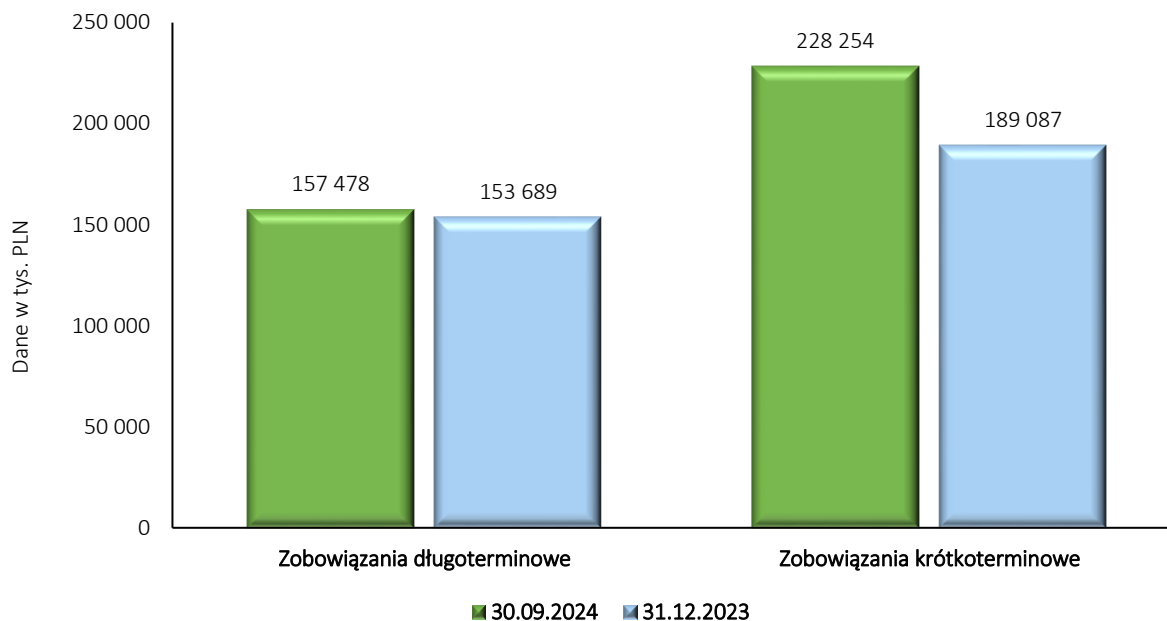
Kapitał własny stanowił 58,3% struktury pasywów na 30 września 2024 roku wobec 62% na koniec 2023 roku, natomiast zobowiązaniami finansowymi pokryte jest 41,7% majątku wobec 38% na koniec poprzedniego roku. W czerwcu bieżącego roku Jednostka dominująca wypłaciła dywidendę w kwocie 45.069 tys. PLN (6,75 PLN/akcja). Zysk netto za okres 9 miesięcy 2024 roku wyniósł 24.821 tys. PLN.

Struktura kapitału i zobowiązań jest stabilna. Zobowiązania długoterminowe stanowią 17% struktury pasywów (17% na 31 grudnia 2023), natomiast zobowiązania krótkoterminowe stanowią 24,7% struktury pasywów wg stanu na 30 września 2024 roku (21% na 31 grudnia 2023 roku).

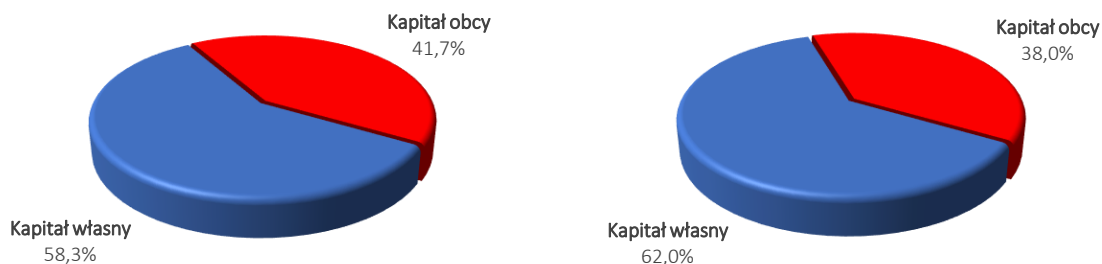
Bilansowa wartość zobowiązań kredytowych oraz leasingowych na 30 września 2024 roku była wyższa o 50.740 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 roku. W tym okresie Grupa zarówno spłacała zadłużenie, jak i wykorzystywała kredyty o charakterze obrotowym, finansując zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.

Struktura wiekowa zobowiązań handlowych nie budzi zastrzeżeń – około 77% salda na 30 września 2024 stanowią zobowiązania bieżące.

Zobowiązania handlowe - wiekowanie	saldo 30.09.2024	struktura 30.09.2024	saldo 31.12.2023	struktura 31.12.2023
Bieżące	58 287	77%	68 675	82%
Przeterminowane do 30 dni	16 801	22%	11 237	13%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	406	1%	1 397	2%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	14	0%	1 367	2%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	76	0%	481	1%
Przeterminowane powyżej 360 dni	279	0%	244	0%
Razem	75 863	100%	83 401	100%

Struktura zobowiązań:

Struktura finansowania majątku:

30.09.2024 31.12.2023


Zadłużenie netto

Dane w tys. PLN	30.09.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Kredyty i pożyczki długoterminowe	66 179	68 917	81 811	56 888	78 049
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	95 393	50 476	53 010	67 377	32 405
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	48 585	41 934	44 893	31 208	28 555
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	16 860	14 950	14 497	12 473	12 216
Dług oprocentowany	227 017	176 277	194 211	167 946	151 225
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 602	28 254	23 693	31 378	33 476
Dług netto	190 415	148 023	170 518	136 568	117 749
Skumulowana EBITDA	99 652	127 340	167 826	129 881	74 359
Wskaźnik zadłużenia netto	1,91	1,16	1,02	1,05	1,58
Wskaźnik zadłużenia netto do EBITDA z wyłączeniem wpływu MSSF16	1,82	1,08	0,95	-	-

Przepływy gotówkowe

W analizowanych okresach Grupa wygenerowała następujące przepływy pieniężne:

Dane w tys. PLN	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023
Przepływy z działalności operacyjnej	47 312	85 799
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-15 549	-36 470
Przepływy z działalności finansowej	-23 177	-50 864
Razem	8 586	-1 535
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	-238	0
Stan gotówki na początek okresu	28 254	23 693
Stan gotówki na koniec okresu	36 602	22 158

W okresie III kwartałów 2024 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, które pokryły w pełni wydatki z działalności inwestycyjnej. W przepływach z działalności inwestycyjnej najistotniejszą pozycję stanowiły wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 21.541 tys. PLN oraz wydatki na nabycie wartości niematerialnych 1.939 tys. PLN.

W przepływach z działalności finansowej najistotniejsze pozycje w okresie III kwartałów 2024 roku to:

- wypłata dywidendy w łącznej kwocie 45.772 tys. PLN,
- spłata zobowiązań z tytułu kredytów (16.615 tys. PLN) i leasingów (13.345 tys. PLN),
- wpływy z zaciągniętych kredytów w kwocie 59.517 tys. PLN.

4.6 Istotne umowy

Istotne umowy

W III kwartale 2024 nie podpisano istotnych umów.

Przedłużenie umów kredytowych

W III kwartale 2024 roku podpisano następujące aneksy do umów kredytowych:

W dniu 20 września 2024 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. podpisała aneks do umowy na refinansowanie inwestycji wydłużający okres udostępniania do 29 grudnia 2024 roku oraz wydłużający okres spłaty do 31 marca 2031 roku.

4.7 Realizacja prognoz

Zarząd Mangata Holding S.A., zdecydował się nie podawać do publicznej wiadomości prognozy wyników.

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 Politykę Dywidendową Mangata Holding S.A. (raport bieżący nr 26/2017).

W dniu 11 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2023 w kwocie 71.028.146,11 zł w następującym podziale:

- na wypłatę dywidendy w łącznej kwocie 45.068.764,50 zł,
- na kapitał zapasowy w kwocie 25.959.381,61 zł.

Kwota dywidendy została ustalona na 45.068.764,50 zł (tj. 6,75 PLN na jedną akcję). Dzień dywidendy został ustalony na 21 czerwca 2024 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 28 czerwca 2024 roku.

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.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Capital MBO sp. z o.o.	4 226 741	63,30%**	4 226 741	63,30%
BTQ S.A. (posiadacz pośredni akcji przez Capital MBO sp. z o.o.)*	4 226 741	63,30%	4 226 741	63,30%
Nationale Nederlanden OFE	496 000	7,43%	496 000	7,43%

*Jednostką dominującą dla Capital MBO Sp. z o.o., a zarazem pośrednim posiadaczem akcji Mangata Holding S.A., jest BTQ S.A. Spółka ta jest posiadaczem 4.226.741 akcji (co stanowi 63,30% udziału w kapitale zakładowym), które dają prawo do 4 226 741 głosów na Walnym Zgromadzeniu (co stanowi 63,30% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu).

**W wyniku zawarcia w dniu 18 września 2024 roku umowy sprzedaży akcji Mangata Holding S.A. poza systemem obrotu, Capital MBO sp. z o.o. sprzedał 179.882 akcje Mangata Holding S.A., na skutek czego zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy do 63,30% i aktualnie posiada 4 226 741 akcji.

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
Marcin Knieć	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 – wspólnikom spółki cywilnej, działającej pod nazwą MAX-TRADE S.C. M. BIERNACKI, E. FLUŚNIK o zapłatę kwoty w wysokości 432.139,10 PLN. 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 7.582 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 roku 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.

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 2023 roku.

4.13 Udzielone poręczenia i gwarancje

W III kwartale 2024 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

Na 30 września 2024 roku jednostka zależna emitenta nie dochowała kowenantu określonego w umowie kredytowej, tj. utrzymania wskaźnika zadłużenia netto/EBITDA < 3,5. Przyczyną takiej sytuacji były zdarzenia jednorazowe związane powodzią w Ścinawce Średniej (więcej informacji w punkcie 4.2). Eliminując wpływ zdarzeń jednorazowych, wskaźnik ten wyniósłby 2,93.

Po dniu bilansowym jednostka zależna otrzymała od banku oświadczenie, że bank nie podejmie określonych w umowach czynności związanych ze stwierdzeniem przypadku naruszenia kowenantu.

V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2024	31.12.2023
Wartości niematerialne	57	67
Rzeczowe aktywa trwałe	3 890	4 182
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 732	4 415
Nieruchomości inwestycyjne	0	1 451
Inwestycje w jednostki zależne	332 683	332 683
Należności i pożyczki	13 451	13 884
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	370	595
Aktywa trwałe razem	354 183	357 277
Należności handlowe oraz pozostałe należności	4 862	4 073
Należności z tytułu bieżącego podatku	0	58
Pożyczki krótkoterminowe	35 616	25 396
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191	180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 179	4 708
Aktywa obrotowe razem	54 848	34 415
AKTYWA RAZEM	409 031	391 692

PASYWA	30.09.2024	31.12.2023
Kapitał podstawowy	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164 211	164 211
Kapitał rezerwowy	14 163	18 000
Pozostałe kapitały	-559	-384
Zyski zatrzymane:	200 117	194 112
- wynik roku bieżącego	47 237	71 028
- zysk (strata) z lat ubiegłych	152 880	123 084
Kapitał własny razem	379 267	377 274
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	7 139
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 975	3 474
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	138	175
Zobowiązania długoterminowe razem	3 113	10 788
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	472	521
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	64	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	23 483	443
Zobowiązania z tytułu leasingu	562	785
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 070	1 379
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	502
Zobowiązania krótkoterminowe razem	26 651	3 630
Zobowiązania razem	29 764	14 418
PASYWA RAZEM	409 031	391 692

Skrócone śródroczne sprawozdanie z dochodów

	01.07. - 30.09.2024	01.07. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2024	01.01. - 30.09.2023
Przychody ze sprzedaży usług	3 567	3 667	10 978	11 465
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 567	3 667	10 978	11 465
Koszty ogólnego zarządu	2 410	2 834	9 199	9 274
Pozostałe przychody operacyjne	350	223	1 421	529
Pozostałe koszty operacyjne	146	161	399	463
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 361	895	2 801	2 257
Przychody finansowe	1 093	977	46 728	71 071
Koszty finansowe	888	549	1 555	1 772
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 566	1 323	47 974	71 556
Podatek dochodowy	265	271	737	1 454
Zysk (strata) netto	1 301	1 052	47 237	70 102

Zysk na jedną akcję

dane w PLN	01.07. - 30.09.2024	01.07. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2024	01.01. - 30.09.2023
- podstawowy	0,19	0,16	7,07	10,50
- rozwodniony	0,19	0,16	7,07	10,50

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07. - 30.09.2024	01.07. - 30.09.2023	01.01. - 30.09.2024	01.01. - 30.09.2023
Zysk (strata) netto	1 301	1 052	47 237	70 102
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-86	466	-175	378
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-107	575	-216	467
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	-21	69	-41	89
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-86	466	-175	378
Całkowite dochody	1 215	1 518	47 062	70 480

Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.09.2024 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	-384	194 112	377 274
Dywidenda	0	0	0	0	-45 069	-45 069
Inne zmiany	0	0	-3 837	0	3 837	0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	-3 837	0	-41 232	-45 069
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	47 237	47 237
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	-175	0	-175
Razem całkowite dochody	0	0	0	-175	47 237	70 480
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	14 163	-559	200 117	379 267

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.09.2023 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
Dywidenda	0	0	0	0	-60 092	-60 092
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	-60 092	-60 092
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	70 102	70 102
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	378	0	378
Razem całkowite dochody	0	0	0	378	70 102	70 480
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	18 000	359	193 186	377 091

Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.-30.09.2024	01.01.-30.09.2023
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	47 974	71 556
Amortyzacja wartości niematerialnych	10	10
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	353	394
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	486	516
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-799	-72
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	0	-2 631
Koszty odsetek	1 294	953
Przychody z odsetek	-2 952	-4 366
Przychody z dywidend	-44 079	-63 983
Inne korekty	0	403
Korekty razem:	-45 687	-68 776
Zmiana stanu należności	-731	-1 462
Zmiana stanu zobowiązań	-49	-94
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	141	-403
Zmiana kapitału obrotowego	-639	-1 959
Zapłacony podatek dochodowy	-448	-1 169
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 200	-348
Wpływy z tytułu zmian udziału w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	0	2 862
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	230
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-219	-1 337
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	2 250	0
Pożyczki udzielone	-10 220	-13 679
Otrzymane odsetki	2 777	1 625
Otrzymane dywidendy	44 079	63 983
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	38 667	53 684
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	15 764	4 406
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	-367	-790
Odsetki zapłacone	-724	-1 269
Dywidendy wypłacone	-45 069	-55 092
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-30 396	-52 745
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	9 471	591
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 471	591
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 708	3 619
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	14 179	4 210

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 powiązаныmi

W dniu 30 września 2024 roku została spłacona pożyczka (z 21 maja 2021 roku) pomiędzy Zetkama Sp. z o.o. (pożyczkodawca, jednostka zależna Emitenta) a Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca; jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.).

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 01.01.-30.09.2024

01.01.-30.09.2024	Sprzedaż i pozostałe przychody	Zakup	Przychody finansowe	Dywidenda	Koszty finansowe
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	17	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	77	0	563	0	0
Jednostki zależne	11 385	42	1 606	44 079	466
Pozostałe podmioty powiązane	0	477	0	0	0
Razem	11 479	519	2 169	44 079	466

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 01.01.-30.09.2023

01.01.-30.09.2023	Sprzedaż i pozostałe przychody	Zakup	Przychody finansowe	Dywidenda	Koszty finansowe
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	19	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	91	0	406	0	0
Jednostki zależne	11 627	32	1 767	63 983	587
Pozostałe podmioty powiązane	0	599	0	0	0
Razem	11 737	631	2 173	63 983	587

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi - stan na 30.09.2024

30.09.2024	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool	Pożyczki zaciągnięte	Pożyczki udzielone
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	0	13 451
Jednostki zależne	4 587	2	36 249	633	7 139	0
Razem	4 587	2	36 249	633	7 139	13 451

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi - stan na 31.12.2023

31.12.2023	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool	Pożyczki zaciągnięte	Pożyczki udzielone
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	0	17 791
Jednostki zależne	3 920	0	27 006	1 610	7 139	0
Razem	3 920	0	27 006	1 610	7 319	17 791

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>
4 listopada 2024 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu
4 listopada 2024 roku	Michał Jankowiak	Członek Zarządu
4 listopada 2024 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>
4 listopada 2024 roku	Łukasz Jeleśniański