

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 2020

kwartał / rok

(zgodnie z § 60 ust. 2 i § 62 ust. 1 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową
(rodzaj emitenta)

za 3 kwartał roku obrotowego 2020 obejmujący okres od 2020-01-01 do 2020-09-30
zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF
w walucie zł
oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF
w walucie zł

data przekazania: 2020-10-29

MANGATA HOLDING Spółka Akcyjna

(pełna nazwa emitenta)

MANGATA HOLDING SA

(skrótowa nazwa emitenta)

Metalowy (met)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

43-300

Bielsko-Biała

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Cechowa

(ulica)

6/8

(numer)

+48 33 475 20 08

(telefon)

+48 33 475 20 09

(fax)

biuro@mangata.com.pl

(e-mail)

mangata.com.pl

(www)

883-000-04-82

(NIP)

890501767

(REGON)

w tys. zł

w tys. EUR

WYBRANE DANE FINANSOWE

3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od	3 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od	3 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od
--	--	--	--

Wybrane dane skonsolidowane

I. Przychody netto ze sprzedaży	421 075	538 452	94 794	124 971
II. Zysk z działalności operacyjnej	31 513	56 876	7 094	13 201
III. Zysk brutto	32 750	55 365	7 373	12 850
IV. Zysk netto	27 209	45 439	6 125	10 546
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 365	69 195	13 139	16 060
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 977	-30 350	-9 225	-7 044
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 913	-49 733	-6 059	-11 543
VIII. Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	-9 525	-10 888	-2 144	-2 527
IX. Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	4,00	6,65	0,90	1,54
X.	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
XI. Aktywa razem	724 714	733 049	160 094	172 138
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	289 771	314 273	64 012	73 799
XIII. Zobowiązania długoterminowe	151 561	150 619	33 481	35 369
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	138 210	163 654	30 532	38 430
XV. Kapitał własny	434 943	418 776	96 082	98 339
XVI. Kapitał zakładowy	1 335	1 335	295	313
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	65,14	62,72	14,39	14,73
XVIII. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854		
Wybrane dane Jednostki dominującej				
XIX. Przychody netto ze sprzedaży	6 616	7 920	1 489	1 838
XX. Zysk z działalności operacyjnej	1 089	2 743	245	637
XXI. Zysk brutto	18 779	18 115	4 228	4 204
XXII. Zysk netto	18 473	17 527	4 159	4 068
XXIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 030	-773	-232	-179
XXIV. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	21 664	10 785	4 877	2 503

WYBRANE DANE FINANSOWE

	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od	3 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od	3 kwartał(y) narastająco / 2020 okres od	3 kwartał(y) narastająco / 2019 okres od
XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 502	-9 154	-4 165	-2 125
XXVI. Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	2 132	858	480	199
XXVII. Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	2,77	2,63	0,62	0,61
XXVIII.	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
XXIX. Aktywa razem	364 669	364 722	80 558	85 646
XXX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 608	33 134	3 227	7 781
XXXI. Zobowiązania długoterminowe	11 332	11 499	2 503	2 700
XXXII. Zobowiązania krótkoterminowe	3 276	21 635	724	5 080
XXXIII. Kapitał własny	350 061	331 588	77 331	77 865
XXXIV. Kapitał zakładowy	1 335	1 335	295	313
XXXV. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	52,43	49,66	11,58	11,66
XXXVI. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854		

W przypadku prezentowania wybranych danych finansowych z kwartalnej informacji finansowej dane te należy odpowiednio opisać.

Wybrane dane finansowe ze skonsolidowanego bilansu (skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej) lub odpowiednio z bilansu (sprawozdania z sytuacji finansowej) prezentuje się na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego, co należy odpowiednio opisać.

Raport powinien zostać przekazany Komisji Nadzoru Finansowego, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej zgodnie z przepisami prawa.

ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Plik	Opis
Raport_skonsolidowany_GK_Mangata_Holding_30.09.2020.pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-10-29	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	
2020-10-29	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu	
2020-10-29	Michał Zawisza	Wiceprezes Zarządu	

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT KWARTALNY**



**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2020 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	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym	8
Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	9
III. NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
3.1 Informacje ogólne	10
3.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
3.3 Segmenty operacyjne	14
3.4 Koszty według rodzaju	17
3.5 Pozostałe przychody operacyjne	17
3.6 Pozostałe koszty operacyjne	17
3.7 Przychody finansowe	18
3.8 Koszty finansowe	18
3.9 Podatek dochodowy	18
3.10 Odpisy aktualizujące	19
3.11 Rezerwy	19
3.12 Zdarzenia po dniu bilansowym	19
IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO	20
4.1 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących emitenta	20
4.2 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	20
4.3 Czynniki wpływające na wyniki w kolejnym kwartale	21
4.4 Sezonowość i cykliczność	22
4.5 Sytuacja finansowo – majątkowa Grupy	23
Analiza sprawozdania z dochodów	23
Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	25
Przepływy gotówkowe	29
4.6 Istotne umowy	29
4.7 Realizacja prognoz	30
4.8 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych	30
4.9 Wypłata dywidendy	30
4.10 Akcjonariusze jednostki dominującej	31
4.11 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	31
4.12 Postępowania sądowe	31
4.13 Udzielone poręczenia i gwarancje	32
4.14 Informacje dotyczące możliwości realizacji zobowiązań umownych	33
V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	34
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej	34
Skrócone śródroczne sprawozdanie z dochodów	35
Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów	35
Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym	36
Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych	37
VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	38
6.1 Segmenty operacyjne	38
6.2 Transakcje i rozrachunki z jednostkami powiązanymi	38
6.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	38

I. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

a) Dane Grupy Kapitałowej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży	421 075	538 452	94 794	124 971
Zysk z działalności operacyjnej	31 513	56 876	7 094	13 201
Zysk brutto	32 750	55 365	7 373	12 850
Zysk netto	27 209	45 439	6 125	10 546
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 365	69 195	13 139	16 060
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 977	-30 350	-9 225	-7 044
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 913	-49 733	-6 059	-11 543
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	-9 525	-10 888	-2 144	-2 527
Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	4,00	6,65	0,90	1,54
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	724 714	733 049	160 094	172 138
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	289 771	314 273	64 012	73 799
Zobowiązania długoterminowe	151 561	150 619	33 481	35 369
Zobowiązania krótkoterminowe	138 210	163 654	30 532	38 430
Kapitał własny	434 943	418 776	96 082	98 339
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	295	313
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	65,14	62,72	14,39	14,73
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854		

b) Dane Jednostki dominującej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Przychody netto ze sprzedaży	6 616	7 920	1 489	1 838
Zysk z działalności operacyjnej	1 089	2 743	245	637
Zysk brutto	18 779	18 115	4 228	4 204
Zysk netto	18 473	17 527	4 159	4 068
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 030	-773	-232	-179
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	21 664	10 785	4 877	2 503
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-18 502	-9 154	-4 165	-2 125
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	2 132	858	480	199
Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	2,77	2,63	0,62	0,61
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2020	31.12.2019	30.09.2020	31.12.2019
Aktywa razem	364 669	364 722	80 558	85 646
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 608	33 134	3 227	7 781
Zobowiązania długoterminowe	11 332	11 499	2 503	2 700
Zobowiązania krótkoterminowe	3 276	21 635	724	5 080
Kapitał własny	350 061	331 588	77 331	77 865
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	295	313
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	52,43	49,66	11,58	11,66
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 4,4420 za III kwartały 2020 roku oraz 4,3086 za III kwartały 2019 roku. Dane bilansowe przeliczono po kursach obowiązujących na 30 września 2020 (4,5268) oraz na 31 grudnia 2019 (4, 2585).

II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Wartość firmy	31 826	31 826
Wartości niematerialne	39 242	39 810
Rzeczowe aktywa trwałe	311 507	316 159
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	69 144	70 904
Nieruchomości inwestycyjne	10 029	10 029
Należności i pożyczki	17 546	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	101	101
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 480	8 755
Aktywa trwałe razem	487 875	477 584
Zapasy	99 503	109 845
Należności handlowe oraz pozostałe należności	105 973	101 951
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	401
Pożyczki krótkoterminowe	3	4
Pochodne instrumenty finansowe	0	2 629
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 589	2 421
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 771	38 214
Aktywa obrotowe razem	236 839	255 465
AKTYWA RAZEM	724 714	733 049

PASYWA	30.09.2020 (niebadane)	31.12.2019 (badane)
Kapitał podstawowy	1 335	1 335
Kapitał rezerwowy	18 000	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164 211	164 211
Pozostałe kapitały	-8 392	1 825
Zyski zatrzymane:	254 197	245 477
- wynik roku bieżącego	26 720	49 425
- zysk (strata) z lat ubiegłych	227 477	196 052
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	429 351	412 848
Udziały niedające kontroli	5 592	5 928
Kapitał własny razem	434 943	418 776
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	85 688	79 390
Zobowiązania z tytułu leasingu	28 952	30 996
Pozostałe zobowiązania	41	39
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 512	24 782
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 790	11 953
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	17
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 561	3 442
Zobowiązania długoterminowe razem	151 561	150 619
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	67 527	77 325
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 957	2 307
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	28 246	49 352
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 634	10 800
Pochodne instrumenty finansowe	2 151	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20 565	20 165

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	810	448
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 320	3 257
Zobowiązania krótkoterminowe razem	138 210	163 654
Zobowiązania razem	289 771	314 273
PASYWA RAZEM	724 714	733 049

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z dochodów

	Nota	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
		(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)	(niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3.3	137 910	171 049	421 075	538 452
Przychody ze sprzedaży produktów		127 637	159 051	391 931	503 845
Przychody ze sprzedaży usług		1 190	2 572	4 219	6 423
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		9 083	9 426	24 925	28 184
Koszt własny sprzedaży		109 957	132 394	337 384	416 366
Koszt sprzedanych produktów	3.4	103 374	124 028	316 301	391 540
Koszt sprzedanych usług	3.4	421	1 537	2 607	3 251
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		6 162	6 829	18 476	21 575
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		27 953	38 655	83 691	122 086
Koszty sprzedaży	3.4	7 794	8 692	22 862	27 365
Koszty ogólnego zarządu	3.4	11 004	11 521	35 301	36 968
Pozostałe przychody operacyjne	3.5	2 232	1 529	10 571	3 663
Pozostałe koszty operacyjne	3.6	491	1 398	4 586	4 540
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 896	18 573	31 513	56 876
Przychody finansowe	3.7	769	1 310	4 119	1 603
Koszty finansowe	3.8	1 325	-205	2 882	3 114
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 340	20 088	32 750	55 365
Podatek dochodowy	3.9	1 928	3 659	5 541	9 926
Zysk (strata) netto		8 412	16 429	27 209	45 439
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej		8 257	16 798	26 720	44 408
- akcjonariuszom niekontrolującym		155	-369	489	1 031

Zysk na jedną akcję

dane w PLN	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
- podstawowy	1,24	2,52	4,00	6,65
- rozwodniony	1,24	2,52	4,00	6,65

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
Zysk (strata) netto	8 412	16 429	27 209	45 439
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:	-1 698	-6 479	-10 400	-3 021
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	-2 260	-7 738	-12 371	-3 587

Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	562	127	1 971	566
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-1 698	-6 479	-10 400	-3 021
Całkowite dochody	6 714	9 950	16 809	42 418
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	6 390	9 626	16 502	41 447
- akcjonariuszom niekontrolującym	324	324	307	971

Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 01.01. do 30.09.2020 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	0	164 211	1 825	245 477	412 848	5 928	418 776
Dywidendy	0	0	0	0	0	0	-642	-642
Utworzenie kapitału rezerwowego	0	18 000	0	0	-18 000	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami	0	18 000	0	0	-18 000	0	-642	-642
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	26 720	26 720	489	27 209
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	-10 217	0	-10 217	-183	-10 400
Razem całkowite dochody	0	0	0	-10 217	26 720	16 503	306	16 809
Saldo na koniec okresu	1 335	18 000	164 211	-8 392	254 197	429 351	5 592	434 943

za okres od 01.01. do 30.09.2019 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	-741	225 422	390 227	14 671	404 898
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością	0	0	0	613	613	-9 202	-8 589
Dywidendy	0	0	0	-30 046	-30 046	-699	-30 745
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	-29 433	-29 433	-9 901	-39 334
Zysk (strata) netto	0	0	0	44 408	44 408	1 031	45 439
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	-2 961	0	-2 961	-60	-3 021
Razem całkowite dochody	0	0	-2 961	44 408	41 447	971	42 418
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-3 702	240 397	402 241	5 741	407 982

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	32 750	55 365
Amortyzacja	24 948	23 429
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	359	273
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	540	-115
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-82	4
Koszty odsetek	2 012	1 530
Przychody z odsetek	-202	-209
Transakcje z mniejszością	0	-169
Korekty razem:	27 575	24 743
Zmiana stanu zapasów	10 342	8 743
Zmiana stanu należności	-4 021	-8 069
Zmiana stanu zobowiązań	-1 567	-3 828
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1 613	-1 207
Zmiana kapitału obrotowego	6 367	-4 361
Zapłacony podatek dochodowy	-8 327	-6 552
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	58 365	69 195
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-2 140	-3 398
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-21 524	-27 714
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	555
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	130
Pożyczki udzielone	-17 750	-132
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	289	0
Otrzymane odsetki	148	209
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-40 977	-30 350
Wydatki z tytułu zmian udziału w jednostkach zależnych, które nie prowadzą do utraty kontroli	0	-8 420
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	15 663	26 262
Spłaty kredytów i pożyczek	-36 012	-26 745
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-4 168	-8 555
Odsetki zapłacone	-1 754	-1 530
Dywidendy wypłacone	-642	-30 745
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-26 913	-49 733
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-9 525	-10 888
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	82	-4
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-9 443	-10 892
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	38 214	37 371
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	28 771	26 479

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.

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.

Skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu:

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

W dniu 23 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza Mangata Holding podjęła uchwałę o powołaniu Pana Michała Zawiszy do Zarządu Spółki i powierzyła mu stanowisko Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora do spraw Strategii. Poprzednio Pan Michał Zawisza pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Mangata Holding S.A.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu wchodził:

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

W dniu 23 czerwca 2020 roku Pan Michał Zawisza złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. powołało do Rady Nadzorczej Spółki Pana Grzegorza Morawca.

W okresie objętym raportem, do dnia jego zatwierdzenia, nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, w skład którego wchodzi:

- Marcin Kniec - Przewodniczący Komitetu Audytu
- Grzegorz Morawiec - Członek Komitetu Audytu
- Ireneusz Tomecki - Członek Komitetu Audytu

Z uwagi na okoliczność, że Pan Michał Zawisza pozostawał również Członkiem Komitetu Audytu, po jego rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 23 czerwca 2020 roku podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Grzegorza Morawca na Członka Komitetu Audytu.

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 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.).

b) Informacje o Grupie Kapitałowej

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest:

- produkcja armatury,
- produkcja odlewów,
- produkcja elementów złącznych,
- produkcja podzespołów dla motoryzacji,
- produkcja komponentów dla przemysłu maszynowego,
- automatyka przemysłowa.

Poza Spółką dominującą, w skład Grupy na 30 września 2020 roku wchodziły następujące spółki:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale na 30.09.2020	Udział Grupy w kapitale na 31.12.2019
Śrubena Unia Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 5, 34-300 Żywiec	100,00%	100,00%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43, 44-240 Żory	100,00%	100,00%
ZETKAMA R&D Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
Masterform Sp. z o.o.	ul. Mikulicza 6a, 58-160 Świebodzice	100,00%	100,00%
Kuźnia Polska S.A.	ul. Górecka 32, 43-430 Skoczów	95,80%	95,80%
ZETKAMA Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	100,00%	100,00%
Mangata Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	100,00%	100,00%
ZETKAMA Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
Fabryka Armatur Głucholazy S.A.	ul. Wrocławska 1A, 48-340 Głucholazy	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.

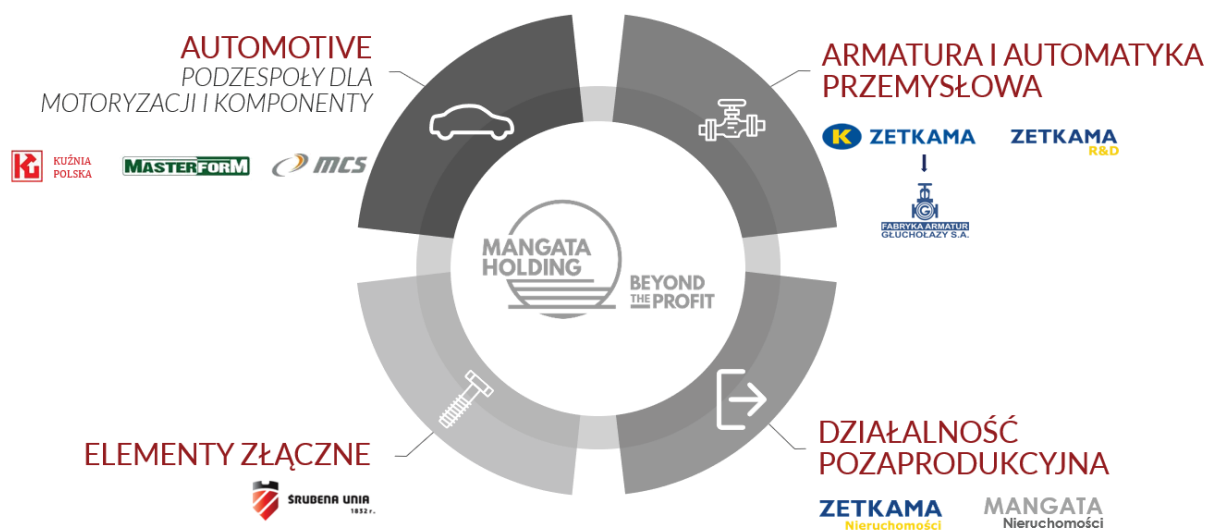
c) Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie objętym sprawozdaniem z działalności oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania z działalności do publikacji, nie wystąpiły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej.

W dniu 23 września 2020 uzgodniony został plan połączenia spółek: Zetkama Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz Fabryka Armatur „Głuchołazy” S.A. (spółka przejmowana). Połączenie nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na rzecz Zetkama Sp. z o.o., bez podwyższenia kapitału zakładowego Zetkama Sp. z o.o., która posiada 100 % akcji w kapitale zakładowym Fabryka Armatur „Głuchołazy” S.A. oraz bez wymiany akcji Fabryka Armatur „Głuchołazy” S.A. na udziały Zetkama Sp. z o.o. Celem połączenia jest pogłębiona integracja procesowa i biznesowa obu podmiotów oraz optymalizacja kosztów funkcjonowania pojedynczego podmiotu.

Transakcja połączenia wyżej wymienionych spółek nie wpływa na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

Skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding według stanu na 30.09.2020 roku zaprezentowano poniżej:



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 2019 roku.

b) Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych oraz nieruchomości inwestycyjnych wycenianych w wartości godziwej.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

c) Profesjonalny osąd i szacunki

Sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków księgowych i przyjęcia założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach uznawanych za racjonalne w danych okolicznościach i stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczne wartości mogą się różnić od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd Spółki dominującej, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach objaśniających. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Osądy i szacunki mające istotny wpływ na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w notach: 3.5, 3.6, 3.10 oraz 3.11.

d) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacyjna

Walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest polski złoty, który jest również walutą funkcjonalną dla Grupy. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są po zaokrągleniu do tysięcy złotych.

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 2019 roku.

f) Wpływ COVID-19 na sytuację Grupy

Pandemia Covid-19 wywiera negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Grupę. Jej skutki były szczególnie odczuwalne w drugim kwartale 2020 roku, kiedy w ramach walki z rozwijającą się pandemią podjęte zostały decyzje administracyjne skutkujące zawieszeniem aktywności gospodarczej. W trzecim kwartale bieżącego roku również odczuwalny był wpływ pandemii na wyniki Grupy, jednakże w tym okresie jej skutki nie były dla Grupy tak dotkliwe, jak w drugim kwartale tego roku.

Pandemia mocno uderzyła w sektor motoryzacyjny, który jest znaczącym klientem Grupy. Na skutek spadku zamówień, w II kwartale 2020 roku podjęte zostały decyzje o czasowych przestojach produkcyjnych oraz o redukcji czasu pracy w niektórych spółkach Grupy. Spółki Grupy najmocniej dotknięte spadkami przychodów skorzystały z dostępnych narzędzi pomocy w postaci dofinansowania do wynagrodzeń pracowników i składek ZUS. Z tego tytułu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2020 roku rozpoznana została kwota 7.040 tys. PLN (pozostałe przychody operacyjne). Grupa wykorzystała możliwość zawieszenia spłat części kredytów oraz zobowiązań leasingowych na okres 6 miesięcy, co pozwoliło odroczyć płatności rat na łączną kwotę około 13.000 tys. PLN za okres III kwartałów 2020 roku.

Kierownictwo Grupy na bieżąco analizuje czynniki i okoliczności, które mogą mieć wpływ na jej sytuację majątkową oraz finansową. Przede wszystkim analizowana jest bieżąca sytuacja w obszarze płynności finansowej oraz w obszarze zabezpieczenia źródeł finansowania działalności operacyjnej. W oparciu o przeprowadzone analizy oraz posiadane na dzień bilansowy informacje można stwierdzić, że możliwość kontynuacji działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości nie jest zagrożona.

Perspektywa ostatniego kwartału 2020 roku uzależniona jest od dalszego przebiegu pandemii Covid-19. We wrześniu bieżącego roku produkcja przemysłowa w Polsce wzrosła o 5.9% r/r, co jest optymistycznym sygnałem w perspektywie kolejnych miesięcy. W Unii Europejskiej produkcja przemysłowa nadal notuje spadki, jednakże widoczne są również pozytywne sygnały, jak na przykład wzrost rejestracji nowych pojazdów. Z drugiej strony doświadczamy nawrotu pandemii – rośnie liczba zakażonych osób, a rządy poszczególnych państw stopniowo wracają do stosowanych wcześniej obostrzeń. W obecnej chwili nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie skali wpływu tego zjawiska na działalność oraz wyniki Grupy.

g) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 28 października 2020 roku.

3.3 Segmenty operacyjne

Podzespoły dla motoryzacji i komponenty

Segment Podzespoły dla motoryzacji i komponenty (Automotive) obejmuje działalność w zakresie produkcji:

- elementów składowych układów wydechowych dla samochodów osobowych wykonywane z rur stalowych nierdzewiejących (rury gięte, rury gięte perforowane, rury perforowane proste, rury perforowane z kształtowanymi końcówkami, rury gięte wielokrotnie kształtowane, rezonatory wydechowe),
- komponentów mających zastosowanie w najbardziej zaawansowanych technologicznie maszynach i urządzeniach w motoryzacji (samochodach ciężarowych i autobusach, samochodach sportowych i luksusowych),
- elementów zawieszenia: dźwignie, czopy, sworznie, tuleje,
- elementów układu kierowniczego: końcówki drążków kierowniczych, krzyżaki, przeguby,
- elementów układu napędowego: wały napędowe, złącza, końcówki złączy, krzyżaki, piasty,
- elementów silnika (osprzętu silnika): dźwigienki zaworowe, wsporniki,
- elementów skrzyni biegów: wałki główne i pośrednie, koła przekładniowe, pierścienie synchronizatora, tuleje.

Spółki Grupy świadczą także usługi w zakresie:

- obróbki wielkoseryjnych odlewów aluminiowych oraz żeliwnych dla przemysłu motoryzacyjnego, rolnictwa, budownictwa i innych branż przemysłowych,

- wykonawstwa matryc, azotowania i śrutowania.

Odbiorcami finalnymi wyrobów Spółek Grupy są przede wszystkim czołowi globalni producenci z branży motoryzacyjnej, metalowej oraz pozostały przemysł.

Automatyka przemysłowa i armatura

Zakresem działalności segmentu Automatyka przemysłowa i armatura jest produkcja i sprzedaż armatury przemysłowej oraz usługi z zakresu projektowania, wykonawstwa i integracji automatyki przemysłowej.

Linie produktowe oferowane przez Spółki Grupy to:

- zawory grzybkowe zaporowe, służące do odcinania przepływającego czynnika,
- zawory zwrotne (grzybkowe, klapowe i zwrotne),
- zawory regulujące, pozwalają na płynną regulację przepływającego czynnika,
- zawory mieszkowe, zawory odcinające przepływ czynnika, posiadające uszczelnienie dławnicy w postaci mieszka,
- zawory pływakowe,
- kurki kulowe, służące do odcinania przepływającego czynnika,
- osadniki-filtry, urządzenia ochronne oczyszczające czynnik z zanieczyszczeń,
- kosze ssawne, zapobiegające przepływowi powrotnemu czynnika z jednoczesną funkcją jego oczyszczenia,
- odpowietrzniki, urządzenia odpowietrzające instalację.

Wyroby wytwarzane przez Spółki Grupy znajdują zastosowanie w takich branżach jak: ciepłownictwo i ogrzewnictwo, wentylacja i klimatyzacja, wodociągi i kanalizacja, przemysł stoczniowy oraz zakłady przemysłowe. Do ich wytwarzania wykorzystywane są produkowane przez siebie odlewy. Odlewy są wytwarzane w odlewni żeliwa w Ścinawce Średniej. Odlewy produkowane są zarówno na potrzeby własne jak również na sprzedaż, głównie dla innych producentów armatury.

Elementy złączne

Oferta tego segmentu jest bardzo szeroka, zarówno w układzie wymiarowym, jak i asortymentowym. Duży udział stanowią wyroby z różnego rodzaju pokryciami antykorozyjnymi wykonywanymi w kooperacji. W tym zakresie produkcja segmentu zawiera między innymi: cynkowanie galwaniczne, cynkowanie ogniowe, dakromet, geomet, cynk-nikiel, delta tone i inne. Odrębną grupą produktową są elementy złączne nawierzchni kolejowej takie jak: wkręty kolejowe, śruby stopowe które znajdują atrakcyjne rynki zbytu w Europie. Produkcja segmentu obejmuje zarówno wyroby standardowe (według norm) jak i wyroby niestandardowe według specyfikacji i wymagań klienta.

Działalność pozaprodukcyjna

Segment działalności pozaprodukcyjnej zajmuje się obsługą majątku nieprodukcyjnego stanowiącego obecnie własność spółki Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o. której majątek stanowią nieruchomości. Składnikami majątku zarządzanymi w segmencie są nieruchomości położone w Sosnowcu, Katowicach, Kłodzku oraz w Ścinawce Średniej oraz nieruchomość inwestycyjna zlokalizowana w Warszawie będąca w posiadaniu Mangata Holding S.A. Podstawowym zakresem działalności w segmencie jest sprzedaż nieruchomości oraz wynajem powierzchni produkcyjnych, magazynowych i biurowych.

za okres 01.01.-30.09.2020

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	218 299	110 850	91 163	763	421 075
Przychody od innych segmentów	324	6 728	576	6 619	14 247
Przychody ze sprzedaży ogółem	218 623	117 578	91 739	7 382	435 322
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	43 850	24 304	15 106	431	83 691

za okres 01.01.-30.09.2019

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	322 805	98 142	116 092	1 413	538 452
Przychody od innych segmentów	398	4 099	856	7 742	13 095
Przychody ze sprzedaży ogółem	323 203	102 241	116 948	9 155	551 547
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	79 715	21 072	20 346	953	122 086

za okres 01.07.-30.09.2020

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	72 046	35 242	30 334	288	137 910
Przychody od innych segmentów	96	2 122	166	2 489	4 873
Przychody ze sprzedaży ogółem	72 142	37 364	30 500	2 777	142 783
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	14 341	7 649	5 616	347	27 953

za okres 01.07.-30.09.2019

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	101 041	35 963	33 742	303	171 049
Przychody od innych segmentów	98	1 445	162	2 512	4 217
Przychody ze sprzedaży ogółem	101 139	37 408	33 904	2 815	175 266
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	25 270	7 866	5 208	311	38 655

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.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Zysk brutto ze sprzedaży	83 691	122 086
Koszty sprzedaży	-22 862	-27 365
Koszty ogólnego zarządu	-35 301	-36 968
Pozostałe przychody operacyjne	10 571	3 663
Pozostałe koszty operacyjne	-4 586	-4 540
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 513	56 876
Przychody finansowe	4 119	1 603
Koszty finansowe	-2 882	-3 114
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	32 750	55 365

Struktura geograficzna sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Polska	120 601	169 735
Unia Europejska	219 640	299 290
Pozostałe kraje	80 834	69 427
Przychody ze sprzedaży	421 075	538 452

Aktywa i zobowiązania w ramach segmentów przedstawiają się następująco:

stan na 30.09.2020

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	414 348	180 504	91 892	37 970	724 714
Zobowiązania segmentu	175 753	64 063	44 029	5 926	289 771

stan na 31.12.2019

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	443 635	182 607	87 584	19 223	733 049
Zobowiązania segmentu	184 756	64 537	40 997	23 983	314 273

3.4 Koszty według rodzaju

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Amortyzacja	24 948	23 290
Świadczenia pracownicze	107 916	118 266
Zużycie materiałów i energii	176 690	247 437
Usługi obce	48 908	61 449
Podatki i opłaty	4 239	4 031
Pozostałe koszty rodzajowe	2 551	3 017
Koszty wg rodzaju razem	365 252	457 490
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	13 589	5 389
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-1 770	-3 755
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego	377 071	459 124

3.5 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	122
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	29	109
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	216	696
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	212	160
Otrzymane kary i odszkodowania	774	402
Dotacje otrzymane	7 679	556
Uzysk złomu	496	299
Odszkodowania z ubezpieczenia	90	705
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	1 075	550
Przychody z refaktur	0	64
Pozostałe przychody operacyjne razem	10 571	3 663

3.6 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	219	62
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	359	273

Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	528	223
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	230	1 572
Utworzenie rezerw	660	280
Koszty usuwania braków i złomowania	312	453
Likwidacja środków trwałych	408	117
Przekazane darowizny	416	37
Koszty odszkodowań i likwidacji szkód	0	307
Spisane należności	87	55
Kary umowne	108	0
Straty w majątku trwałym	0	56
Koszty sądowe	9	11
Koszty refaktur	320	307
Zapłacone odszkodowania	0	1
Inne koszty	930	786
Pozostałe koszty operacyjne razem	4 586	4 540

3.7 Przychody finansowe

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Odsetki od środków pieniężnych	147	176
Pozostałe odsetki	3	19
Dodatnie różnice kursowe	3 799	1 405
Pozostałe przychody finansowe	170	3
Razem przychody finansowe	4 119	1 603

3.8 Koszty finansowe

	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	1 361	1 434
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	540	575
Pozostałe odsetki	199	94
Ujemne różnice kursowe	0	923
Pozostałe koszty finansowe	782	88
Razem koszty finansowe	2 882	3 114

3.9 Podatek dochodowy

Podatek z działalności	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Bieżący podatek dochodowy	6 252	8 683
Podatek odroczony, w tym:	-711	1 243
- rozpoznanie strat podatkowych	0	171
- powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	-711	1 072
Podatek wykazany w rachunku wyników	5 541	9 926

Wyliczenie efektywnej stawki podatku	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Zysk brutto	32 750	55 365
Teoretyczny podatek od zysku brutto	6 223	10 519
Różnice trwałe	-682	-593
- przychody i koszty podatkowe	-682	-593
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników	5 541	9 926

3.10 Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Stan na początek okresu	5 432	3 631
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-216	-696
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	230	1 572
Odpisy wykorzystane (-)	-260	-789
Stan na koniec okresu	5 186	3 718

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Stan na początek okresu	8 598	8 811
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	528	230
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-29	-127
Odpisy wykorzystane (-)	-25	-516
Stan na koniec okresu	9 072	8 398

3.11 Rezerwy

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.09.2020 roku

	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	21 391	45	403	21 839
Zwiększenie rezerw w okresie	6 458	1	982	7 441
Rozwiązanie rezerw w okresie (-)	-379		-678	-1 057
Wykorzystanie rezerw (-)	-7 162		-39	-7 201
Stan rezerw na koniec okresu	20 308	46	668	21 022

Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.09.2019 roku

	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Sprawy sądowe	Inne rezerwy	Razem
Stan rezerw na początek okresu	20 586	42	1 027	21 655
Zwiększenie rezerw w okresie	7 265	1	482	7 748
Rozwiązanie rezerw w okresie (-)	-181		-639	-820
Wykorzystanie rezerw (-)	-6 182		-65	-6 247
Stan rezerw na koniec okresu	21 488	43	805	22 336

3.12 Zdarzenia po dniu bilansowym

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym raporcie, po dniu bilansowym, do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia wymagające ujawnienia.

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

W Grupie podjęte zostały działania mające na celu łagodzenie potencjalnych skutków pandemii Covid-19. Priorytetem pozostają działania ukierunkowane na zapewnienie pracownikom możliwie jak największego, szeroko rozumianego bezpieczeństwa, np. poprzez zapewnienie odpowiednich środków higieny osobistej, odpowiednią organizację miejsc pracy czy też wprowadzenie możliwości pracy zdalnej.

Sytuacja finansowa Grupy jest stabilna. Dostępne środki finansowe pozwalają na funkcjonowanie bez zakłóceń. Spłata należności handlowych odbywa się bez istotnych zakłóceń, podobnie jak regulowanie bieżących zobowiązań handlowych. Zamrożony został program inwestycji rozwojowych. Do czasu ustania pandemii realizowane będą niezbędne inwestycje o charakterze odtworzeniowym oraz remontowym. Kiedy sytuacja rynkowa na to pozwoli, wznowiony zostanie program inwestycji rozwojowych.

Na wyniki Grupy za okres III kwartałów 2020 roku negatywny wpływ miała pandemia Covid-19, która w istotny sposób wpłynęła na spadek popytu rynkowego. Najmocniej skutki spadku popytu dotknęły segment Podzespołów dla motoryzacji i komponentów. Również w segmencie Elementów złącznych widoczny jest wpływ pandemii na poziom zamówień. Słabsze wyniki sprzedażowe w tym segmencie odnotowano przede wszystkim w przypadku klientów z branży górniczej (zamrożenie inwestycji w związku z sytuacją w górnictwie) oraz zagranicznych klientów z branży budownictwa kolejowego.

4.2 Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

Wyniki Grupy osiągnięte w styczniu oraz lutym 2020 roku były zgodne z założeniami na ten okres. W marcu 2020 roku pojawiły się pierwsze czynniki świadczące o bezpośrednim wpływie pandemii Covid-19 na działalność operacyjną Grupy. Obszarem najbardziej odczuwającym jej skutki jest segment Podzespołów dla motoryzacji i komponentów. Z uwagi na ogłoszone przestoje produkcyjne przez czołowych producentów samochodów, w II kwartale 2020 roku nastąpiło załamanie popytu na komponenty produkowane przez Grupę oraz pogorszenie marż na sprzedaży. W trzecim kwartale 2020 roku widoczne jest odbicie sprzedaży, aczkolwiek przychody pozostawały na poziomie niższym niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Rynki motoryzacyjne rosną w różnym tempie, w zależności od regionu. W przypadku Unii Europejskiej rynek produkcji samochodów ulega powolnej poprawie. Z kolei amerykański rynek samochodowy znajduje się obecnie w dobrej kondycji – na tym rynku Grupa notowała wzrost sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku.

W strukturze kosztów widoczny jest spadek zużycia materiałów i energii oraz usług obcych, co jest pochodną niższych wolumenów produkcji i sprzedaży. Dynamika spadku kosztów nie jest równa dynamice spadku sprzedaży – znacząca część kosztów w Grupie ma charakter kosztów stałych, a dostosowanie poziomu kosztów stałych do aktualnej struktury sprzedaży wymaga czasu. Większa dynamika spadku przychodów ze sprzedaży niż kosztów operacyjnych przyczyniła się do spadku rentowności sprzedaży.

4.3 Czynniki wpływające na wyniki w kolejnym kwartale

Perspektywa kolejnego kwartału 2020 roku uzależniona jest od dalszego przebiegu pandemii Covid-19, od działań podejmowanych przez rządy mających na celu łagodzenie skutków pandemii oraz tempa odbudowy gospodarek poszczególnych państw. Obecnie w większości krajów Unii Europejskiej widoczny jest wzrost liczby zachorowań na Covid-19. Poszczególne kraje wprowadzają restrykcje mające na celu wyhamowanie rozwoju pandemii. W większości przypadków działania te wpływają na osłabienie gospodarki oraz popytu rynkowego. Skala wprowadzonych ograniczeń, czas ich trwania oraz tempo powrotu gospodarki i popytu rynkowego do stanu sprzed pandemii mają kluczowe znaczenie w perspektywie wyników Grupy w kolejnym kwartale. W obecnej chwili, ze względu na dynamiczne zmiany w otoczeniu, nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie skali wpływu tego zjawiska na działalność Grupy. Niemniej należy się spodziewać, że wyniki kolejnego kwartału będą niższe niż za analogiczny okres poprzedniego roku.

Do najważniejszych czynników istotnie determinujących wyniki Grupy należą:

Popyt na produkty Grupy

Głównym segmentem działalności Grupy jest segment Podzespołów dla motoryzacji oraz komponentów, w którym Grupa realizuje około 52% swoich przychodów ze sprzedaży. Sektor motoryzacyjny jest jednym z najbardziej poszkodowanych wybuchem pandemii. Praktycznie wszystkie koncerny samochodowe czasowo wstrzymały produkcję w swoich zakładach. Najpoważniejszym wyzwaniem dla branży jest załamanie popytu, szczególnie widoczne w krajach Unii Europejskiej. Niemcy – największy zagraniczny partner handlowy Grupy – oczekują, że produkcja samochodów osobowych za rok 2020 będzie na najniższym poziomie od 1975 roku. Dane o rejestracji nowych samochodów osobowych w Unii Europejskiej za okres 9 miesięcy 2020 wskazywały, że sprzedaż na rynkach unijnych spadła o 28,8%. Skala wyzwań stojących przed branżą jest bezprecedensowa – branża ta doświadczała w przeszłości kryzysów, jednak żaden z poprzednich nie wydaje się tak dotkliwy jak obecny. Sprzedaż podzespołów do samochodów osobowych stanowi około 30% przychodów ze sprzedaży segmentu, podobnie jak sprzedaż podzespołów do samochodów ciężarowych. Dopóki nie pojawią się widoczne sygnały optymizmu wśród klientów (wzrost inwestycji firm, poprawa nastrojów konsumentów) Grupa spodziewa się spadku przychodów ze sprzedaży w tym segmencie.

Spółki segmentu Automatyka przemysłowa i armatura dysponują stabilnym portfelem zamówień na kolejne miesiące bieżącego roku. Obecna sytuacja związana z epidemią Covid-19 powoduje dużą zmienność na rynku. Kluczowym czynnikiem determinującym dalsze zachowanie klientów jest czas trwania pandemii. Im dłużej gospodarka światowa pozostanie w stanie zmniejszonej aktywności, tym większe ryzyko zawieszenia inwestycji infrastrukturalnych, do których wykorzystywane są elementy armatury.

Na obecny moment Grupa dysponuje stabilnym portfelem zamówień na elementy złączne w perspektywie kilku miesięcy. Branża energetyczna i branża budowlana nadal utrzymują stabilne poziomy zamówień. Również w czwartym kwartale bieżącego roku poziom zamówień jest satysfakcjonujący, jednakże biorąc pod uwagę skalę niepewności gospodarczej trudno w obecnej chwili określić stabilność i pewność tych zamówień. Podobnie jak w segmencie armatury, popyt na produkty złączne uzależniony jest od poziomu inwestycji w gospodarce.

Wyzwaniem dla Grupy pozostaje zmienność portfela zamówień, która utrudnia planowanie produkcji. W związku z częstymi zmianami zamawianych ilości oraz terminów dostaw, linie produkcyjne muszą być częściej przezbierane. Wpływa to na zwiększenie kosztów produkcji, a w konsekwencji na obniżenie marży na sprzedaży.

Przestoje produkcyjne

Spadek zamówień w branży automotive wymusił czasowe wstrzymanie produkcji w MCS Sp. z o.o. oraz w Kuźni Polskiej S.A. W kwietniu 2020 roku produkcja w MCS została wstrzymana z powodu braku zamówień na okres 2 tygodni. Po tym czasie działalność operacyjna została wznowiona, jednakże na niższym poziomie niż w I kwartale 2020 roku. W przypadku Kuźni Polskiej działalność operacyjna została wstrzymana również na 2 tygodnie, jednakże przestój ten miał charakter przerwy remontowo – konserwacyjnej – w tym czasie przeprowadzone zostały niezbędne prace remontowe maszyn i urządzeń produkcyjnych, które w poprzednich latach miały miejsce w trakcie przerwy wakacyjnej. Od sierpnia bieżącego roku spółki te wznowiły działalność produkcyjną w pełnym zakresie. Niemniej w związku z nawrotem pandemii Covid-19, nie można wykluczyć ryzyka czasowego wstrzymania produkcji w zakładach Grupy. Z kolei wzrost liczby osób przebywających na kwarantannie może wpłynąć na obniżenie potencjału produkcyjnego poszczególnych spółek Grupy.

Funkcjonowanie łańcucha dostaw

W okresie III kwartałów 2020 roku Grupa nie odczuła istotnych zakłóceń w funkcjonowaniu łańcucha dostaw. Większość strategicznych materiałów niezbędnych do produkcji kupowanych jest w Polsce. W ocenie Grupy ryzyko zakłóceń w wewnątrzkrajowym łańcuchu dostaw oceniane jest jako niskie, natomiast trudno jest oszacować wpływ pandemii na funkcjonowanie międzynarodowego łańcucha dostaw.

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 2020 roku nie budzi zastrzeżeń. Około 89% należności handlowych to należności bieżące, a spółki Grupy nie doświadczają problemów w obszarze spływu należności, dzięki czemu możliwe jest bieżące regulowanie zobowiązań handlowych. W kolejnych miesiącach 2020 roku w przypadku, gdy kontrahenci Grupy odczują dolegliwości wywołane zamrożeniem gospodarek nie można wykluczyć powstania zatorów płatniczych.

Kursy walut

W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy około 60% ogółu przychodów realizowana jest w euro, natomiast w strukturze zakupów około 20% zakupów rozliczanych jest w euro, co świadczy o znaczącej ekspozycji netto Grupy na euro. W okresie III kwartałów 2020 średni kurs PLN/EUR kształtował się na poziomie około 4,42 PLN/EUR. Na 30 września 2020 kurs osiągnął poziom 4,5268 PLN/EUR. Osłabienie krajowej waluty w relacji do EUR korzystnie wpłynie na wartość przychodów ze sprzedaży realizowanych przez Grupę.

Osłabienie 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 70%. Zadłużenie w walucie jest naturalnie zabezpieczone przepływami przychodów ze sprzedaży. Wzrost kursu PLN/EUR przekłada się w istotny sposób na wzrost bilansowej wartości zadłużenia. Różnice kursowe od zadłużenia ujmowane są zgodnie z polityką rachunkowości zabezpieczeń stosowaną przez Grupę.

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.

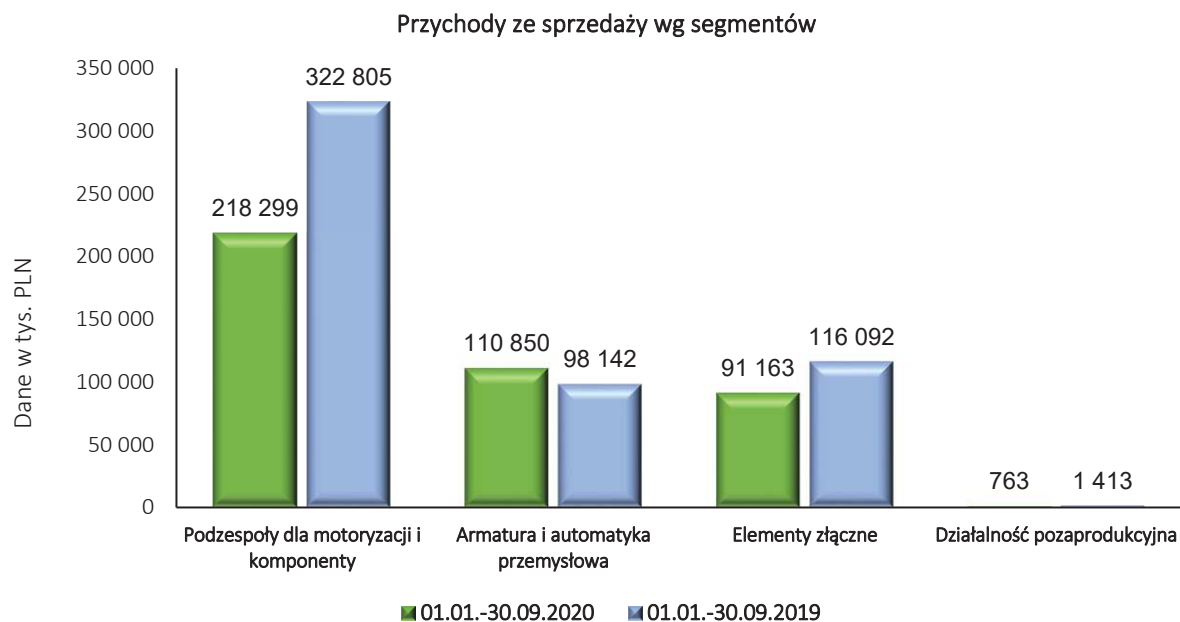
4.5 Sytuacja finansowo – majątkowa Grupy

Analiza sprawozdania z dochodów

Poniższa tabela przedstawia wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z dochodów za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2020 roku i 30 września 2019 roku:

Dane w tys. PLN	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019	dynamika 2020/2019
Przychody ze sprzedaży	421 075	538 452	-21,8%
Przychody ze sprzedaży produktów	391 931	503 845	-22,2%
Przychody ze sprzedaży usług	4 219	6 423	-34,3%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	24 925	28 184	-11,6%
Koszt własny sprzedaży	337 384	416 366	-19,0%
Koszt sprzedanych produktów	316 301	391 540	-19,2%
Koszt sprzedanych usług	2 607	3 251	-19,8%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	18 476	21 575	-14,4%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	83 691	122 086	-31,4%
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>19,9%</i>	<i>22,7%</i>	
Koszty sprzedaży	22 862	27 365	-16,5%
Koszty ogólnego zarządu	35 301	36 968	-4,5%
Pozostałe przychody operacyjne	10 571	3 663	188,6%
Pozostałe koszty operacyjne	4 586	4 540	1,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	31 513	56 876	-44,6%
<i>Marża na działalności operacyjnej</i>	<i>7,5%</i>	<i>10,6%</i>	
Przychody finansowe	4 119	1 603	157,0%
Koszty finansowe	2 882	3 114	-7,5%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	32 750	55 365	-40,8%
Podatek dochodowy	5 541	9 926	-44,2%
Zysk (strata) netto	27 209	45 439	-40,1%
<i>Marża zysku netto</i>	<i>6,5%</i>	<i>8,4%</i>	

Przychody ze sprzedaży za okres III kwartałów 2020 roku wyniosły 421.075 tys. PLN i były niższe o 117.377 tys. PLN w porównaniu do okresu III kwartałów 2019 roku. Wzrost przychodów odnotowano w segmencie Automatyki przemysłowej i armatury, w którym przychody ze sprzedaży były wyższe o 12.708 tys. PLN (12,9%) w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Wzrost przychodów ze sprzedaży w tym segmencie wynika przede wszystkim z większych przychodów uzyskiwanych przez Zetkama Sp. z o.o. (efekt niskiej bazy). Drugi istotny czynnik to objęcie konsolidacją spółki Fabryka Armatur „Głuchołazy S.A.”, której przychody ze sprzedaży za okres III kwartałów 2020 do klientów spoza Grupy wyniosły 6.319 tys. PLN. W pozostałych segmentach operacyjnych Grupy odnotowano spadki przychodów ze sprzedaży. Najmocniej skutki pandemii widoczne są w segmencie Podzespołów dla motoryzacji i komponentów, gdzie spadek przychodów wyniósł 104.506 tys. PLN (32,4%). W segmencie Elementów złącznych spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do okresu III kwartałów 2019 wyniósł 24.929 tys. PLN (21,5%).

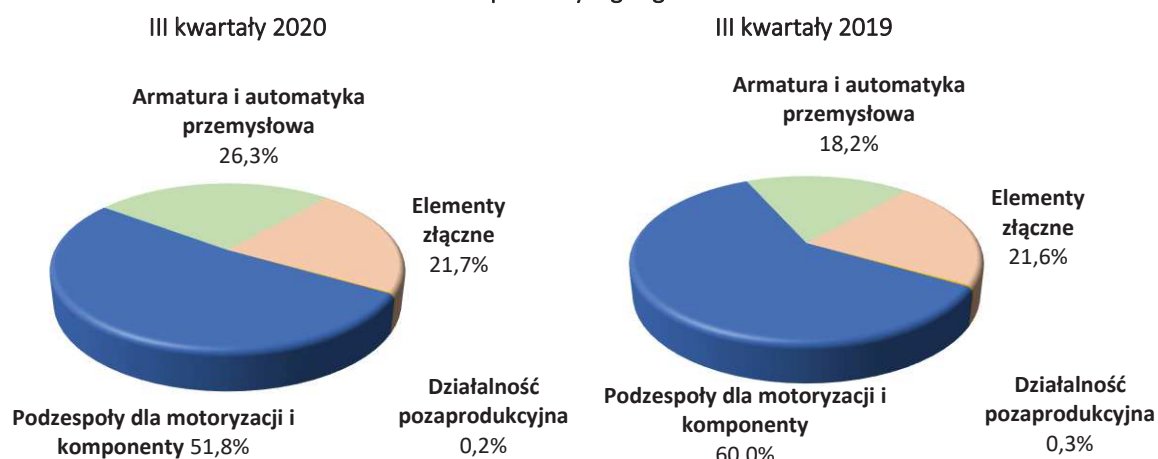


Segment Podzespołów dla motoryzacji i komponentów pozostaje najważniejszym segmentem sprzedaży Grupy, generując 51,8% ogółu przychodów ze sprzedaży Grupy. Zróżnicowaniem przychodów ze sprzedaży w tym segmencie są przestoje produkcyjne czołowych producentów samochodów, ogłoszone w ramach walki z rozprzestrzeniającą się pandemią COVID-19 oraz załamanie popytu na nowe samochody (również skutek pandemii). Zdarzenia te skutkowały spadkiem popytu na komponenty produkowane przez Grupę oraz pogorszeniem marż na ich sprzedaży.

W segmencie elementów złącznych miał miejsce spadek przychodów ze sprzedaży o 21,5% w porównaniu do okresu III kwartałów 2019 roku. Segment ten generuje około 21,7% przychodów Grupy, podobnie jak w analogicznym okresie ubiegłego roku. Przyczyny spadku przychodów ze sprzedaży w tym segmencie należy upatrywać w obniżeniu popytu rynkowego. Wraz z ochłodzeniem rynków eksportowych i redukcją cen stali wzrosła presja cenowa na wyroby oferowane przez Grupę, co doprowadziło do spadku przychodów ze sprzedaży.

Segment Armatury i automatyki przemysłowej zanotował przychody ze sprzedaży na poziomie wyższym o ok. 12,9% w porównaniu do III kwartałów ubiegłego roku. W strukturze geograficznej sprzedaży widoczny jest wzrost przychodów ze sprzedaży do klientów z Polski o około 6.100 tys. PLN. Rośnie udział pozaeuropejskich rynków, a w szczególności wzrosła sprzedaż do Rosji (wzrost o ponad 5.000 tys. PLN w porównaniu do III kwartałów 2019 roku).

Struktura sprzedaży wg segmentów



Marża brutto na sprzedaży za okres III kwartałów 2020 roku wyniosła 19,9% (22,7% za analogiczny okres 2019 roku). Koszt własny sprzedaży spadł o 19% (78.982 tys. PLN) w porównaniu do III kwartałów 2019 roku przy dynamice spadku przychodów ze sprzedaży na poziomie 21,8% (117.377 tys. PLN).

Zysk brutto ze sprzedaży za okres III kwartałów bieżącego roku wyniósł 83.691 tys. PLN i był niższy o 38.395 tys. PLN (ok. 31,4%) od zysku brutto ze sprzedaży w analogicznym półroczu ubiegłego roku.

Wynik EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) Grupy za III kwartały 2020 roku wyniósł 56.461 tys. PLN wobec 80.305 tys. PLN za analogiczny okres 2019 roku. Rentowność mierzona wskaźnikiem EBITDA za III kwartały 2020 roku osiągnęła poziom 13,4%, natomiast za III kwartały 2019 roku wyniosła 14,9%.

Zysk netto za III kwartały 2020 roku wyniósł 27.209 tys. PLN. Istotny wpływ na wynik netto miały różnice kursowe. Dodatkowo różnice kursowe za okres III kwartałów 2020 roku wyniosły 3.799 tys. PLN, natomiast w analogicznym okresie 2019 roku odnotowano dodatnie różnice kursowe w kwocie 486 tys. PLN.

Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej - aktywa

Dane w tys. PLN	30.09.2020	31.12.2019	struktura 2020	struktura 2019	dynamika
Wartość firmy	31 826	31 826	4,4%	4,3%	0,0%
Wartości niematerialne	39 242	39 810	5,4%	5,4%	-1,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	311 507	316 159	43,0%	43,1%	-1,5%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	69 144	70 904	9,5%	9,7%	-2,5%
Nieruchomości inwestycyjne	10 029	10 029	1,4%	1,4%	0,0%
Pozostałe aktywa trwałe	26 127	8 856	3,6%	1,2%	195,0%
Aktywa trwałe razem	487 875	477 584	67,3%	65,2%	2,2%
Zapasy	99 503	109 845	13,7%	15,0%	-9,4%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	105 973	101 951	14,6%	13,9%	3,9%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 771	38 214	4,0%	5,2%	-24,7%
Pozostałe aktywa obrotowe	2 592	5 455	0,4%	0,7%	-52,5%
Aktywa obrotowe razem	236 839	255 465	32,7%	34,8%	-7,3%
AKTYWA RAZEM	724 714	733 049	100,0%	100,0%	-1,1%

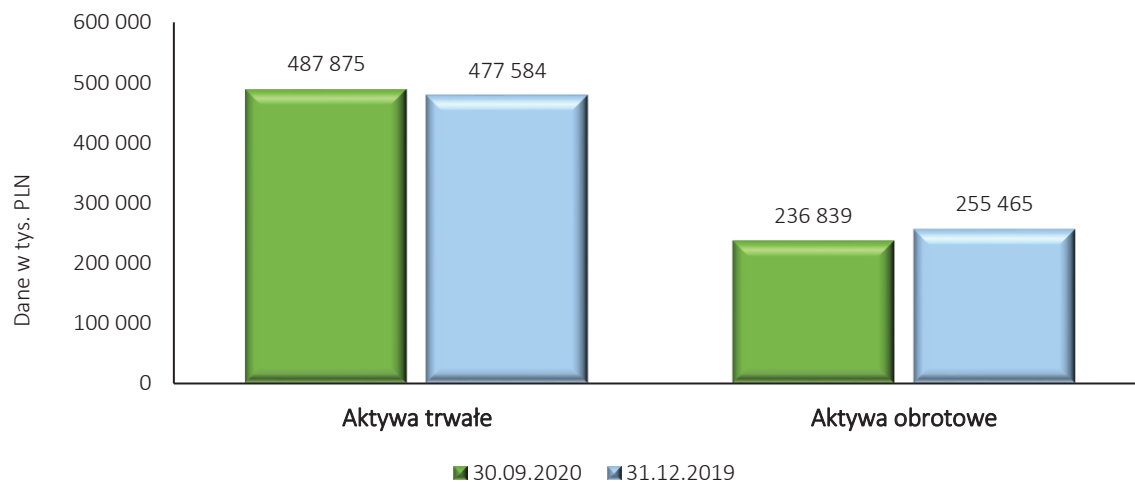
Aktywa trwałe na 30 września 2020 roku stanowiły 67,3% majątku Grupy (65,2% na koniec ubiegłego roku). Struktura aktywów trwałych nie uległa istotnym zmianom w porównaniu do stanu na koniec 2019 roku. W pozycji „Pozostałe aktywa trwałe” ujęta została długoterminowa pożyczka w kwocie netto 17.750 tys. PLN przyznana głównemu akcjonariuszowi Mangata Holding S.A. Szerzej opisano w punkcie 4.6.

Aktywa obrotowe na 30 września 2020 roku stanowiły 32,7% majątku Grupy, wobec 34,8% na koniec ubiegłego roku. W strukturze aktywów obrotowych widoczny jest spadek wartości zapasów. Redukcji uległa przede wszystkim wartość wyrobów gotowych. Grupa, w związku ze spadkiem popytu i czasowym ograniczeniem produkcji utrzymuje obecnie niższe stanu magazynowe, dostosowane do aktualnego poziomu zamówień.

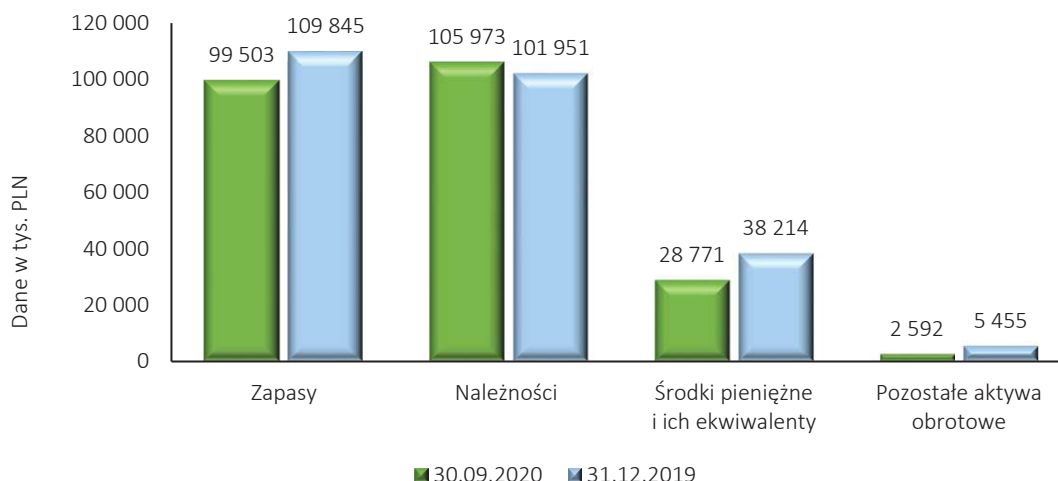
W porównaniu do stanu na koniec 2019 roku, wartość należności handlowych i pozostałych wzrosła o 3,9% (4.022 tys. PLN). Relatywnie niski wzrost salda jest pochodną niskiej sprzedaży, spowodowanej pandemią Covid-19. Struktura wiekowa należności handlowych nie budzi zastrzeżeń – bieżące należności handlowe stanowiły ponad 89% salda należności handlowych na 30 września 2020 roku.

Należności handlowe - wiekowanie	saldo 30.09.2020	struktura 30.09.2020	saldo 31.12.2019	struktura 31.12.2019
Bieżące	85 930	89,2%	71 792	80,9%
Przeterminowane do 30 dni	7 314	7,6%	11 639	13,1%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	2 463	2,6%	3 879	4,4%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	506	0,5%	1 016	1,1%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	69	0,1%	309	0,3%
Przeterminowane powyżej 360 dni	53	0,1%	52	0,1%
Razem	96 335	100%	88 687	100%

Struktura majątku:



Struktura majątku obrotowego:



Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej - pasywa

Dane w tys. PLN	30.09.2020	31.12.2019	struktura 2020	struktura 2019	dynamika
Kapitał własny	429 351	412 848	59,2%	56,3%	4,0%
Udziały niedające kontroli	5 592	5 928	0,8%	0,8%	-5,7%
Kapitał własny razem	434 943	418 776	60,0%	57,1%	3,9%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	85 688	79 390	11,8%	10,8%	7,9%
Zobowiązania z tytułu leasingu	28 952	30 996	4,0%	4,2%	-6,6%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 790	11 953	1,6%	1,6%	-1,4%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	25 131	28 280	3,5%	3,9%	-11,1%
Zobowiązania długoterminowe razem	151 561	150 619	20,9%	20,5%	0,6%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	67 527	77 325	9,3%	10,5%	-12,7%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	28 246	49 352	3,9%	6,7%	-42,8%
Zobowiązania z tytułu leasingu	12 634	10 800	1,7%	1,5%	17,0%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	20 565	20 165	2,8%	2,8%	2,0%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	9 238	6 012	1,3%	0,8%	53,7%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	138 210	163 654	19,1%	22,3%	-15,5%
Zobowiązania razem	289 771	314 273	40,0%	42,9%	-7,8%
PASYWA RAZEM	724 714	733 049	100,0%	100,0%	-1,1%

Kapitał własny na 30 września 2020 stanowi 60% wartości pasywów (wobec 51,1% na koniec poprzedniego roku), natomiast zobowiązaniami finansowane jest 40% majątku (wobec 42,9% na koniec poprzedniego roku). W 2020 roku utworzony został kapitał rezerwowy na finansowanie pożyczki udzielonej głównemu akcjonariuszowi – Capital MBO Sp. z o.o. Pożyczka została udzielona w celu częściowej spłaty kredytu zaciągniętego w celu nabycia akcji Mangata Holding S.A. Szerzej opisano w punkcie 4.6.

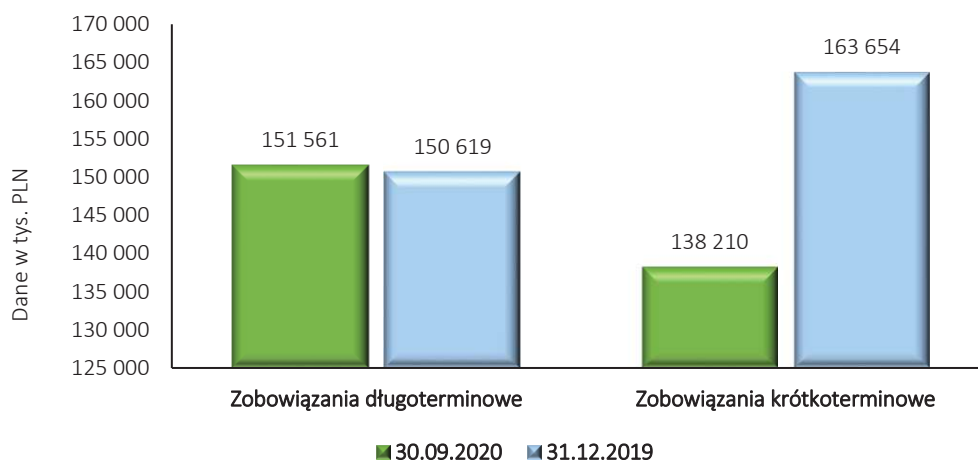
Kredyty i pożyczki stanowią 15,7% struktury pasywów na 30 września 2020 roku, wobec 17,6% na koniec poprzedniego roku. W tym okresie Grupa zarówno spłacała zadłużenie, jak i wykorzystywała kredyty o charakterze inwestycyjnym, finansujące rozpoczęte inwestycje w majątek produkcyjny. Spółki Grupy podpisały z bankami

finansującymi oraz z większością leasingodawców umowy zawieszające płatności rat kredytowych oraz leasingowych. Okres zawieszenia płatności skończył się we wrześniu 2020 roku.

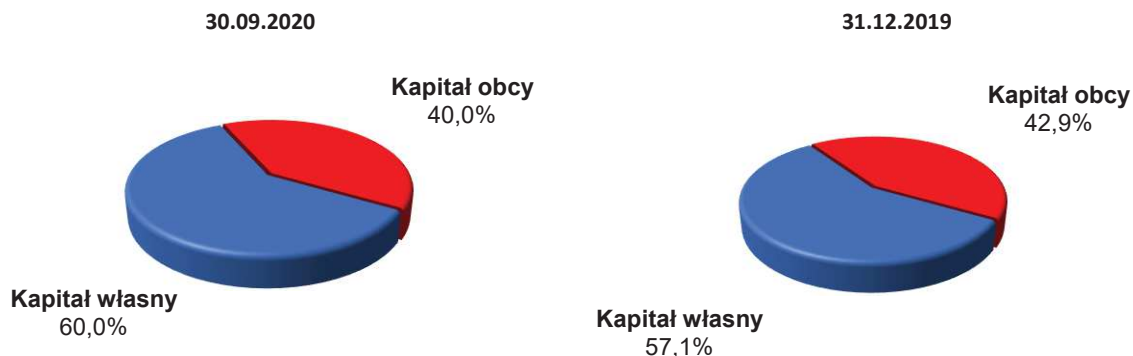
W ramach zobowiązań krótkoterminowych widoczny jest spadek salda zobowiązań handlowych oraz pozostałych, które spadło o 9.798 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku. Jest to konsekwencja spłaty zobowiązań z tytułu zakupu środków trwałych - spadek o 6.416 tys. PLN. Struktura wiekowa zobowiązań handlowych nie budzi zastrzeżeń – około 90,5% salda na 30 września 2020 stanowią zobowiązania bieżące.

Zobowiązania handlowe – wiekowanie	saldo 30.09.2020	struktura 30.09.2020	saldo 31.12.2019	struktura 31.12.2019
Bieżące	52 832	90,5%	47 850	75,2%
Przeterminowane do 30 dni	5 161	8,8%	12 354	19,4%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	27	0,0%	2 618	4,1%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	172	0,3%	313	0,5%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	171	0,3%	327	0,5%
Przeterminowane powyżej 360 dni	38	0,1%	168	0,3%
Razem	58 401	100%	63 630	100%

Struktura zobowiązań:



Struktura finansowania majątku:



Zadłużenie netto

Dane w tys. PLN	30.09.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Kredyty i pożyczki długoterminowe	85 688	79 390	80 897	55 020	44 578
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	28 246	49 352	53 633	49 304	28 969
Leasing długoterminowy	28 952	30 996	24 543	19 827	10 584
Leasing krótkoterminowy	12 634	10 800	10 613	8 446	4 435
Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0	3 852
Dług oprocentowany	155 520	170 538	169 686	132 597	92 418
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28 771	38 214	37 371	41 365	43 816
Dług netto	126 749	132 324	132 315	91 232	48 602
Skumulowana EBITDA	72 449	96 293	92 532	82 746	79 984
Wskaźnik zadłużenia netto	1,75	1,37	1,43	1,10	0,61

Algorytm wyliczania wskaźników:

Dług netto = kredyty i pożyczki długoterminowe + leasing finansowy długoterminowy + kredyty i pożyczki krótkoterminowe + leasing finansowy krótkoterminowy + zobowiązania warunkowe – środki pieniężne i ich ekwiwalenty

* Przy kalkulacji długu netto na 31.12.2016 roku uwzględniono zobowiązanie warunkowe z tytułu umowy inwestycyjnej zawartej z BR Capital sp. z o.o. w związku z zakupem akcji Masterform sklasyfikowane w pozycji pozostałych zobowiązań znajdującej się w zobowiązaniach długoterminowych Grupy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31.12.2016 roku.

Przepływy gotówkowe

W analizowanych okresach Grupa wygenerowała następujące przepływy pieniężne:

Dane w tys. PLN	01.01.-30.09.2020	01.01.-30.09.2019
Przepływy z działalności operacyjnej	58 365	69 195
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-40 977	-30 350
Przepływy z działalności finansowej	-26 913	-49 733
Razem	-9 525	-10 888
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	82	-4
Stan gotówki na początek okresu	38 214	37 371
Stan gotówki na koniec okresu	28 771	26 479

W okresie III kwartałów 2020 roku Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, które pokryły wydatki z działalności inwestycyjnej. W przepływach z działalności inwestycyjnej najistotniejszą pozycję stanowiły wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 21.524 tys. PLN oraz pożyczka w kwocie 17.750 tys. PLN udzielona głównemu akcjonariuszowi.

W przepływach z działalności finansowej najistotniejsze pozycje w okresie III kwartałów 2020 roku to:

- spłata zobowiązań z tytułu kredytów (36.012tys. PLN) i leasingów (4.168 tys. PLN),
- wpływy z zaciągniętych kredytów w kwocie 15.663 tys. PLN.

4.6 Istotne umowy

Pożyczka udzielona głównemu akcjonariuszowi

W dniu 6 sierpnia 2020 roku podpisana została umowa pożyczki pomiędzy Mangata Holding S.A. (pożyczkodawca) a Capital MBO Sp. z o.o. (pożyczkobiorca; jednostka dominująca dla Mangata Holding S.A.). Na podstawie umowy Mangata Holding S.A. udzieliła pożyczki w kwocie 17.750 tys. PLN celem spłaty zadłużenia z tytułu transzy kredytu zaciągniętego przez pożyczkobiorcę w dniu 23 czerwca 2017 roku w celu nabycia akcji Mangata Holding S.A.

(wezwanie ogłoszone 30 czerwca 2017 roku). Pożyczka ma charakter nieodnawialny, a zobowiązania Capital MBO Sp. z o.o. wynikające z umowy pożyczki będą podporządkowane zobowiązaniom wynikającym z umowy kredytu. Spłata pożyczki oraz odsetek nastąpi miesiąc od terminu spłaty wszystkich zobowiązań wynikających z umowy kredytu. Oprocentowanie zostało ustalone w oparciu o formułę WIBOR 12M + 2 punkty procentowe. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 26.625 tys. PLN.

Nowe umowy kredytowe

W dniu 27 sierpnia 2020 roku spółki Grupy – uczestnicy umowy Cash Pooling - podpisały aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Na mocy aneksu okres udostępniania kredytu został przedłużony do 31 lipca 2022 roku. Pozostałe warunki umowy pozostały niezmienione – kwota limitu kredytowego wynosi do 40.000 tys. PLN, a zabezpieczenie umowy stanowi oświadczenie o poddaniu się egzekucji solidarnie do kwoty 52.000 tys. PLN. Utrzymane zostały dotychczasowe wymogi dotyczące wskaźników finansowych: kapitał własny do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 40% oraz wskaźnik zadłużenie netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5.

W dniu 27 sierpnia 2020 roku Fabryka Armatur Głuchołazy S.A. podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 1.200 tys. PLN przedłużający okres udostępniania kredytu do dnia 30 listopada 2020 roku. Pozostałe warunki umowy kredytowej pozostały bez zmian.

W dniu 27 sierpnia 2020 roku Śrubena Unia Sp. z o.o. zawarła umowę wielocelową linii kredytowej z limitem 3.600 tys. EUR. W ramach przyznanego limitu kredytowego miała miejsce konsolidacja innych kredytów udzielonych Spółce przez bank finansujący. Przyznany limit kredytowy ulegać będzie stopniowemu zmniejszeniu do dnia 5 września 2021 roku. Od tego dnia dostępny limit kredytowy wynosić będzie 1.900 tys. EUR. Kredyt udostępniany jest do dnia 31 lipca 2022 roku. Spółka zobowiązała się do utrzymania następujących wskaźników finansowych: kapitał własny do sumy bilansowej na poziomie nie niższym niż 40% oraz wskaźnik zadłużenie netto do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5. Zabezpieczenie kredytu stanowią: weksel in blanco, hipoteka umowna do kwoty 7.300 tys. EUR (wspólne zabezpieczenie dla wszystkich umów kredytowych zawartych z bankiem finansującymi) oraz cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

We wrześniu 2020 roku MCS Sp. z o.o. zawarł umowę kredytową na finansowanie działalności bieżącej. Kwota przyznanego limitu kredytowego wynosi 10.000 tys. PLN. Kredyt został udostępniony na okres do 31 sierpnia 2022 roku. Zabezpieczenie kredytu stanowią: weksel in blanco oraz gwarancja spłaty udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w kwocie nie wyższej niż 8.000 tys. PLN.

4.7 Realizacja prognoz

Mangata Holding S.A. nie publikowała prognoz dotyczących wyników Spółki ani Grupy na 2020 rok.

4.8 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych

W okresie objętym raportem kwartalnym i do dnia zatwierdzenia raportu kwartalnego jednostka dominująca nie przeprowadzała transakcji emisji, wykupu ani spłaty instrumentów nieudziałowych ani kapitałowych.

4.9 Wypłata dywidendy

W 2020 roku Mangata Holding S.A. nie deklarowała ani nie wypłacała dywidendy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Mangata Holding podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za rok 2019 w całości na kapitał zapasowy. Uchwała ta była zgodna z rekomendacją Zarządu Mangata Holding S.A., który ze względu na pandemię Covid-19 i jej negatywnym wpływem na sytuację gospodarczą oraz otoczenie rynkowe rekomendował pozostawienie zysku za 2019 rok w spółce. Wniosek Zarządu został pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Emitenta.

W dniu 5 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 30.046 tys. PLN (po 4,50 PLN na jedną akcję). Dzień dywidendy został ustalony na 3 lipca 2019 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 31 lipca 2019 roku.

4.10 Akcjonariusze jednostki dominującej

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

Akcionariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Capital MBO sp. z o.o.	4 406 723	66,00%	4 406 723	66,00%
BTQ S.A. (poprzednio BI7 Sp. z o.o.) - posiadacz pośredni akcji przez Capital MBO sp. z o.o.	4 406 623	65,99%	4 406 623	65,99%
Nationale Nederlanden OFE	424 432	6,36%	424 432	6,36%

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

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

4.11 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

Akcionariusz	Stanowisko	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania obecnego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień przekazania obecnego raportu	Liczba posiadanych akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu
Zygmunt Mrozek	Członek RN	320 380	64 076 PLN	320 380	64 076 PLN
Marcin Knieć	Członek RN	760	152 PLN	760	152 PLN

4.12 Postępowania sądowe

Śrubena Unia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Spółka prowadzi sprawy przeciwko Trade-Port sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach o zapłatę kwot: 1.219 tys. PLN (pozew wniesiony w dniu 5 czerwca 2018 r.) oraz 1.430 tys. PLN (pozew wniesiony w dniu 13 czerwca 2018 r.) wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. W dniach 21 czerwca 2018 r. oraz 5 lipca 2018 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał nakazy zapłaty w postępowaniu nakazowym. Kwoty zasądzone nakazami zapłaty zostały zabezpieczone przez Komornika w ramach depozytu pieniężnego. W dniu 21 czerwca 2018 r. Trade Port Sp. z o.o.

złożył wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku, natomiast w dniu 25 lipca 2018 r. złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 16 października 2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach ogłosił upadłość Trade Port Sp. z o.o., a Spółka zgłosiła przysługujące jej wierzytelności, które następnie zostały uznane na liście wierzytelności. Na skutek dalszych działań Trade Port Sp. z o.o. w dniu 22 maja 2020 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach otworzył postępowanie restrukturyzacyjne – postępowanie układowe Trade Port Sp. z o.o. W toku postępowania nadzorca sądowy złożył spis wierzytelności, zgodnie z którym uwzględnione zostały wierzytelności Spółki w zakresie należności głównej i odsetek za opóźnienie liczonych do dnia poprzedzającego otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. Spis nie został jeszcze zatwierdzony przez Sędziego – komisarza. W związku z otwarciem postępowania układowego komornik zwolnił od zajęcia kwoty zabezpieczone w ramach depozytu i zwrócił środki do Trade Port Sp. z o.o. Z uwagi na otwarcie postępowania układowego Spółka nie jest w stanie określić prawdopodobieństwa zaspokojenia roszczenia, albowiem będzie to uzależnione od ostatecznych propozycji układowych i treści układu, który zostanie przyjęty.

Ponadto Śrubena Unia Sp. z o.o. w postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych dochodzi swoich należności w łącznej kwocie 6.356 tys. PLN oraz 63 tys. EUR. Emitent informował o prowadzeniu tych spraw we wcześniejszych raportach okresowych, na chwilę obecną w żadnej z nich nie wyegzekwowano istotnych kwot.

Zetkama spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 17 stycznia 2018 roku spółka wniosła do Sądu Okręgowego w Legnicy VI Wydziału Gospodarczego pozew przeciwko TDZ POWER SE z siedzibą w Brnie, Czechy, o zapłatę 111 tys. EUR. Spółka dochodzi zwrotu zaliczki uiszczonej na poczet dostawy przez pozwanego maszyny, w związku z niezrealizowaniem przez pozwanego dostawy. W dniu 27 maja 2020 r. Spółka otrzymała nakaz zapłaty z klauzulą wykonalności, na podstawie którego złożyła wniosek o wszczęcie egzekucji do właściwego komornika na terenie Czech. Postępowanie egzekucyjne jest w toku. Z uwagi na upływ czasu od rozpoczęcia postępowania sądowego w sprawie, Spółka nie jest w stanie określić prawdopodobieństwa wygrania sprawy.

Zetkama Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

W dniu 6 czerwca 2019 roku spółka otrzymała pozew o ustalenie, stosownie do art. 189 kpc, że Polskiemu Związkowi Działkowców oraz działkowcom przysługuje własność infrastruktury ogrodowej oraz nakładów o wartości 1.010 tys. PLN na działki zlokalizowane na nieruchomości w Sosnowcu oddanej spółce w użytkowanie wieczyste, a na której posadowione są rodzinne ogrody działkowe. Spółka wniosła o oddalenie powództwa z uwagi na brak interesu prawnego po stronie powoda, brak legitymacji czynnej po stronie powoda oraz brak legitymacji biernej po stronie spółki. W dniu 8 sierpnia 2019 roku Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok, w którym oddalił powództwo Polskiego Związku Działkowców w całości. Polski Związek Działkowców złożył apelację odnośnie odmowy stwierdzenia przez Sąd I instancji własności infrastruktury ogrodowej o wartości 410 tys. PLN. Sprawa jest w toku. Spółka ocenia szanse na wygraną jako wysokie.

Na wykazane wyżej należności sporne zostały utworzone stosowne odpisy aktualizujące ich wartość bilansową.

Pozostałe Spółki z Grupy nie są stronami w istotnych postępowaniach sądowych lub egzekucyjnych.

4.13 Udzielone poręczenia i gwarancje

W III kwartale 2020 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 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.

V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2020	31.12.2019
Wartości niematerialne	52	58
Rzeczowe aktywa trwałe	2 615	2 789
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	3 426	3 500
Nieruchomości inwestycyjne	1 451	1 451
Inwestycje w jednostki zależne	333 317	333 317
Należności i pożyczki	17 546	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	499	804
Aktywa trwałe razem	358 906	341 919
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 287	869
Pożyczki krótkoterminowe	0	20 598
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	75	67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 401	1 269
Aktywa obrotowe razem	5 763	22 803
AKTYWA RAZEM	364 669	364 722

PASYWA	30.09.2020	31.12.2019
Kapitał podstawowy	1 335	1 335
Kapitał rezerwowy	18 000	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164 211	164 211
Pozostałe kapitały	-15	-15
Zyski zatrzymane:	166 530	166 057
- wynik roku bieżącego	18 473	32 854
- zysk (strata) z lat ubiegłych	148 057	133 203
Kapitał własny razem	350 061	331 588
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8 224	8 152
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 760	2 836
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	348	511
Zobowiązania długoterminowe razem	11 332	11 499
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	267	1 397
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 885	19 190
Zobowiązania z tytułu leasingu	446	391
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	628	595
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	50	62
Zobowiązania krótkoterminowe razem	3 276	21 635
Zobowiązania razem	14 608	33 134
PASYWA RAZEM	364 669	364 722

Skrócone śródroczne sprawozdanie z dochodów

	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży	2 413	2 582	6 616	7 920
Przychody ze sprzedaży usług	2413	2 582	6 616	7 920
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2413	2 582	6 616	7 920
Koszty ogólnego zarządu	1760	1 579	5 256	5 153
Pozostałe przychody operacyjne	52	71	180	344
Pozostałe koszty operacyjne	65	69	451	368
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	640	1 005	1 089	2 743
Przychody finansowe	69	98	18 368	16 394
Koszty finansowe	408	357	678	1 022
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	301	746	18 779	18 115
Podatek dochodowy	96	104	306	588
Zysk (strata) netto	205	642	18 473	17 527

Zysk na jedną akcję

dane w PLN	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
- podstawowy	0,03	0,10	2,77	2,63
- rozwodniony	0,03	0,10	2,77	2,63

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07. - 30.09.2020	01.07. - 30.09.2019	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
Zysk (strata) netto	205	642	18 473	17 527
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	0	0	0	135
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	0	166
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	-31
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty	0	0	0	0
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	0	135
Całkowite dochody	205	642	18 473	17 662

Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.09.2020 roku

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	0	164 211	-15	166 057	331 588
Inne zmiany	0	18 000	0	0	-18 000	0
Razem transakcje z właścicielami	0	18 000	0	0	-18 000	0
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	18 473	18 473
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	18 473	18 473
Saldo na koniec okresu	1 335	18 000	164 211	-15	166 530	350 061

Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.09.2019 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	-143	163 249	328 652
Dywidendy	0	0	0	-30 046	-30 046
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	-30 046	-30 046
Zysk (strata) netto	0	0	0	17 527	17 527
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	135	0	135
Razem całkowite dochody	0	0	135	17 527	17 662
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-8	150 730	316 268

Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.- 30.09.2020	01.01.- 30.09.2019
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 779	18 115
Amortyzacja wartości niematerialnych	6	7
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	304	305
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	273	190
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	200
Koszty odsetek	683	517
Przychody z odsetek	-292	-446
Przychody z dywidend	-18 085	-15 958
Korekty razem:	-17 111	-15 185
Zmiana stanu należności	-1 418	-3 366
Zmiana stanu zobowiązań	-1 130	-318
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-150	-19
Zmiana kapitału obrotowego	-2 698	-3 703
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 030	-773
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	0	-8 507
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	3 619
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-237	-731
Pożyczki udzielone	-17 750	0
Otrzymane odsetki	238	446
Otrzymane dywidendy	18 085	15 958
Inne wpływy (wydatki) z działalności inwestycyjnej	21 328	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	21 664	10 785
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	8 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	19 651
Spłaty kredytów i pożyczek	-18 035	-5 949
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-114	-282
Odsetki zapłacone	-353	-528
Dywidendy wypłacone	0	-30 046
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-18 502	-9 154
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic	2 132	858
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic	0	-1
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 132	857
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 269	319
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 401	1 176

VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1 Segmenty operacyjne

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

6.2 Transakcje i rozrachunki z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami powiązanymi	01.01. - 30.09.2020	01.01. - 30.09.2019
Przychody ze sprzedaży usług	6 616	7 920
Zakup usług	288	528
Pozostałe przychody operacyjne	63	1
Dywidendy	18 085	15 958
Przychody finansowe	241	436
Koszty finansowe	78	288

Rozrachunki z jednostkami powiązanymi	30.09.2020	31.12.2019
Należności handlowe	2 248	509
Zobowiązania handlowe	5	1 079
Obligacje	8 224	8152
Udzielone pożyczki	17 546	0
Należności cash pool	4 954	20 798
Zobowiązania cash pool	5 684	200

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>
28 października 2020 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	Podpis jest prawidłowy Dokument podpisany przez LESZEK JURASZ Data: 2020.10.28 11:19:31 CET
28 października 2020 roku	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu	Podpis jest prawidłowy Dokument podpisany przez KAZIMIERZ PRZEŁOMSKI Data: 2020.10.28 10:58:53 CET
28 października 2020 roku	Michał Zawisza	Wiceprezes Zarządu	Podpis jest prawidłowy Dokument podpisany przez Michał Zawisza Data: 2020.10.28 11:18:26 CET

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skrócoego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Podpis</i>
28 października 2020 roku	Mariusz Jaszczyk	Podpis jest prawidłowy Dokument podpisany przez MARIUSZ JASZCZYK Data: 2020.10.28 10:57:39 CET