

**ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY  
RAPORT KWARTALNY**



**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU  
DO 30 WRZEŚNIA 2022 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 Rezerwy .....	20
3.12 Podatek odroczony .....	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 .....	24
4.4 Sezonowość i cykliczność .....	26
4.5 Sytuacja finansowo – majątkowa Grupy .....	26
Analiza sprawozdania z dochodów .....	26
Analiza sytuacji majątkowej i finansowej .....	28
Przepływy gotówkowe .....	32
4.6 Istotne umowy .....	32
4.7 Realizacja prognoz .....	33
4.8 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych .....	33
4.9 Wypłata dywidendy .....	34
4.10 Akcjonariusze jednostki dominującej .....	34
4.11 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	34
4.12 Postępowania sądowe .....	35
4.13 Udzielone poręczenia i gwarancje .....	35
4.14 Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	36
4.15 Informacje dotyczące możliwości realizacji zobowiązań umownych .....	36
4.16 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	36
V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	37
Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	37
Skrócone śródroczne sprawozdanie z dochodów .....	38
Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	38
Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym .....	39
Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych .....	40
VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	41
6.1 Segmenty operacyjne .....	41
6.2 Transakcje i rozrachunki z jednostkami powiązanymi .....	41
6.3 Zdarzenia po dniu bilansowym .....	42

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

### a) Dane Grupy Kapitałowej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży	799 155	584 032	170 468	128 119
Zysk z działalności operacyjnej	104 345	71 114	22 258	15 600
Zysk brutto	101 208	69 962	21 589	15 348
Zysk netto	81 278	56 791	17 337	12 458
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	31 813	39 463	6 786	8 657
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-27 143	-23 148	-5 790	-5 078
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 016	-28 888	-2 990	-6 337
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	-9 346	-12 573	-1 994	-2 758
Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	11,98	8,33	2,55	1,83
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa razem	962 584	855 841	197 664	186 077
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	433 783	371 967	89 076	80 873
Zobowiązania długoterminowe	147 501	128 975	30 289	28 042
Zobowiązania krótkoterminowe	286 282	242 992	58 787	52 831
Kapitał własny	528 801	483 874	108 588	105 204
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	274	290
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	79,20	72,47	16,26	15,76
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854		

### b) Dane Jednostki dominującej

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
Przychody netto ze sprzedaży	10 492	8 041	2 238	1 764
Zysk z działalności operacyjnej	3 264	1 738	696	381
Zysk brutto	41 442	36 986	8 840	8 114
Zysk netto	40 649	36 466	8 671	8 000
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 675	2 213	571	485
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	35 007	5 899	7 467	1 294
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-37 485	-8 762	-7 996	-1 922
Przepływy pieniężne netto (bez różnic kursowych)	197	-650	42	-143
Zysk netto przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	6,09	5,46	1,30	1,20
	w tys. PLN		w tys. EUR	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa razem	400 414	400 715	82 224	87 123
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 785	43 686	7 143	9 498
Zobowiązania długoterminowe	10 912	3 885	2 241	845
Zobowiązania krótkoterminowe	23 873	39 801	4 902	8 654
Kapitał własny	365 629	357 029	75 081	77 625
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	274	290
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	54,76	53,47	11,24	11,63
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 4,688 za III kwartały 2022 roku oraz 4,5585 za III kwartały 2021 roku. Dane bilansowe przeliczono po kursach obowiązujących na 30 września 2022 (4,8698) oraz na 31 grudnia 2021 (4,5994).

## II. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Wartość firmy	31 826	31 826
Wartości niematerialne	34 908	37 256
Rzeczowe aktywa trwałe	313 318	304 244
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	90 223	76 980
Nieruchomości inwestycyjne	8 386	8 678
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	19 846	21 908
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 213	9 279
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>506 720</b>	<b>490 171</b>
Zapasy	214 602	179 991
Należności handlowe oraz pozostałe należności	219 233	153 751
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	550
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 029	31 378
<b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>455 864</b>	<b>365 670</b>
Aktywa przeznaczone do zbycia	0	0
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>455 864</b>	<b>365 670</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>962 584</b>	<b>855 841</b>

PASYWA	30.09.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)
Kapitał podstawowy	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164 211	164 211
Pozostałe kapitały rezerwowe	-11 203	-7 665
Zyski zatrzymane	367 433	319 525
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>521 776</b>	<b>477 406</b>
Udziały niedające kontroli	7 025	6 468
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>528 801</b>	<b>483 874</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	62 766	56 888
Zobowiązania z tytułu leasingu	43 946	31 208
Pozostałe zobowiązania	5 443	5 242
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 035	22 344
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 311	13 293
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>147 501</b>	<b>128 975</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	149 652	147 618
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	7 875	4 096
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	97 461	67 377
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 008	12 473
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 228	9 334
Pochodne instrumenty finansowe	2 152	1 590
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	906	504
<b>Zobowiązania krótkoterminowe inne niż związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży</b>	<b>286 282</b>	<b>242 992</b>
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do zbycia	0	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>286 282</b>	<b>242 992</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>433 783</b>	<b>371 967</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>962 584</b>	<b>855 841</b>

## Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z dochodów

	Nota	01.07. - 30.09.2022 (niebadane)	01.07. - 30.09.2021 (niebadane)	01.01. - 30.09.2022 (niebadane)	01.01. - 30.09.2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	3.3	265 092	210 237	799 155	584 032
Koszt własny sprzedaży	3.4	198 559	155 730	603 528	437 543
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>66 533</b>	<b>54 507</b>	<b>195 627</b>	<b>146 489</b>
Koszty sprzedaży	3.4	14 448	10 292	39 446	29 605
Koszty ogólnego zarządu	3.4	17 858	15 479	50 887	45 332
Pozostałe przychody operacyjne	3.5	2 446	1 412	4 316	3 555
Pozostałe koszty operacyjne	3.6	1 642	1 861	5 265	3 993
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>35 031</b>	<b>28 287</b>	<b>104 345</b>	<b>71 114</b>
Przychody finansowe	3.7	5 021	1 519	5 272	1 887
Koszty finansowe	3.8	4 196	-102	8 409	3 039
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>35 856</b>	<b>29 908</b>	<b>101 208</b>	<b>69 962</b>
Podatek dochodowy	3.9	7 711	6 103	19 930	13 171
<b>Zysk netto</b>		<b>28 145</b>	<b>23 805</b>	<b>81 278</b>	<b>56 791</b>
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		0	0	0	0
<b>Zysk netto</b>		<b>28 145</b>	<b>23 805</b>	<b>81 278</b>	<b>56 791</b>
Zysk netto przypadający:					
- akcjonariuszom jednostki dominującej		27 687	23 331	79 957	55 623
- akcjonariuszom niekontrolującym		458	474	1 321	1 168

## Zysk na jedną akcję

Zysk na akcję	01.07. - 30.09.2022	01.07. - 30.09.2021	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2021
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą:</b>				
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	4,15	3,49	11,98	8,33
Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Zysk na jedną akcję zwykłą</b>	<b>4,15</b>	<b>3,49</b>	<b>11,98</b>	<b>8,33</b>
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą:</b>				
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	4,15	3,49	11,98	8,33
Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą</b>	<b>4,15</b>	<b>3,49</b>	<b>11,98</b>	<b>8,33</b>

**Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	01.07. - 30.09.2022 (niebadane)	01.07. - 30.09.2021 (niebadane)	01.01. - 30.09.2022 (niebadane)	01.01. - 30.09.2021 (niebadane)
<b>Zysk netto</b>	<b>28 145</b>	<b>23 805</b>	<b>81 278</b>	<b>56 791</b>
<i>Inne całkowite dochody</i>				
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>	<b>-5 368</b>	<b>-4 134</b>	<b>-4 274</b>	<b>1 095</b>
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	-5 368	-4 134	-4 274	1 095
<b>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0	0
<b>Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem</b>	<b>-5 368</b>	<b>-4 134</b>	<b>-4 274</b>	<b>1 095</b>
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	-907	-635	-717	186
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0	0	0
<b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>-4 461</b>	<b>-3 499</b>	<b>-3 557</b>	<b>909</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>23 684</b>	<b>20 306</b>	<b>77 721</b>	<b>57 700</b>
Całkowite dochody przypadające:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	23 300	19 933	76 419	56 549
- akcjonariuszom niekontrolującym	384	373	1 302	1 151



## Skrócone śródroczne skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

za okres od 01.01. do 30.09.2022 roku (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	-7 665	319 525	477 406	6 468	483 874
Dywidendy	0	0	0	-32 049	-32 049	-745	-32 794
Zysk (strata) netto	0	0	0	79 957	79 957	1 321	81 278
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	-3 538	0	-3 538	-19	-3 557
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 538</b>	<b>79 957</b>	<b>76 419</b>	<b>1 302</b>	<b>77 721</b>
Zmiany w kapitale własnym	0	0	-3 538	47 908	44 370	557	44 927
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-11 203	367 433	521 776	7 025	528 801

za okres od 01.01. do 30.09.2021 roku (niebadane)

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na początek okresu	1 335	164 211	-10 381	279 339	434 504	5 746	440 250
Dywidendy	0	0	0	-30 045	-30 045	-706	-30 751
Zysk (strata) netto	0	0	0	55 623	55 623	1 168	56 791
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	0	0	889	0	889	20	909
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>889</b>	<b>55 623</b>	<b>56 512</b>	<b>1 188</b>	<b>57 700</b>
Zmiany w kapitale własnym	0	0	889	25 578	26 467	482	26 949
Saldo na koniec okresu	1 335	164 211	-9 492	304 917	460 971	6 228	467 199

## Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
	(niebadane)	(niebadane)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>101 208</b>	<b>69 962</b>
Amortyzacja	29 505	28 640
Odpisy aktualizujące aktywa trwałe	273	105
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów trwałych	316	63
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	3	407
Koszty odsetek	6 018	1 178
Przychody z odsetek	-395	-9
Zmiana stanu zapasów	-34 611	-43 264
Zmiana stanu należności	-65 482	-56 730
Zmiana stanu zobowiązań	4 791	43 921
Zmiana stanu rezerw	4 314	3 443
<b>Zmiana kapitału obrotowego</b>	<b>-90 988</b>	<b>-52 630</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-55 268</b>	<b>-22 246</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>45 993</b>	<b>47 716</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-14 127	-8 253
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>31 813</b>	<b>39 463</b>
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-1 619	-952
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-27 090	-18 685
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	280	0
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	891	200
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	0	-3 720
Otrzymane odsetki	395	9
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-27 143</b>	<b>-23 148</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	89 035	32 924
Spłaty kredytów i pożyczek	-55 805	-20 285
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-10 843	-9 834
Odsetki zapłacone	-3 609	-1 494
Dywidendy wypłacone	-32 794	-30 751
Inne wpływy finansowe	0	552
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-14 016</b>	<b>-28 888</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic kursowych	-9 346	-12 573
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów z tytułu różnic kursowych	-3	-407
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-9 349</b>	<b>-12 980</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	31 378	33 476
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	22 029	20 496

## 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. (wcześniej BI7 sp. z o.o.).

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 2022 roku wchodziły następujące osoby:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu,
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu,
- Michał Zawisza – Wiceprezes 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 2022 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,

- Zygmunt Mrożek – Członek Rady Nadzorczej,
- Robert Czajkowski – Członek Rady Nadzorczej.

W skład Komitetu Audytu na dzień 30 września 2022 roku wchodzi:

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

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

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

## b) Informacje o Grupie Kapitałowej

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 2022 roku wchodziły następujące spółki:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale na 30.09.2022	Udział Grupy w kapitale na 31.12.2021
Śrubena Unia Sp. z o.o.	ul. Grunwaldzka 5, 34-300 Żywiec	100,00%	100,00%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43, 44-240 Żory	100,00%	100,00%
ZETKAMA R&D Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
Masterform Sp. z o.o.	ul. Mikulicza 6a, 58-160 Świebodzice	100,00%	100,00%
Kuźnia Polska S.A.	ul. Górecka 32, 43-430 Skoczów	95,80%	95,80%
ZETKAMA Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	100,00%	100,00%
ZETKAMA Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12, 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%

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 2022 roku zaprezentowano poniżej:



### c) Zmiany w Grupie Kapitałowej

W okresie objętym raportem kwartalnym oraz do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji, nie wystąpiły inne zmiany w składzie ani strukturze Grupy Kapitałowej.

## 3.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### a) Oświadczenie o zgodności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz innych obowiązujących przepisów.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez roczne sprawozdania finansowe i należy je analizować łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy na dzień i za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

### b) Podstawa sporządzenia

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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Biorąc pod uwagę ogólną sytuację ekonomiczną Grupy, z uwzględnieniem wpływu epidemii COVID-19 jak i konfliktu zbrojnego na Ukrainie,

na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

### c) Profesjonalny osąd i szacunki

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

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

### d) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacyjna

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz Spółek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, jak i walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty podane są po zaokrągleniu do tysiący złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

### e) Opis zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2021.

### f) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 8 listopada 2022 roku.

## 3.3 Segmenty operacyjne

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Grupy przyjął następujący podział na segmenty operacyjne:

- Podzespoły dla motoryzacji i komponenty,
- Automatyka przemysłowa i armatura,
- Elementy złączne,
- Działalność pozaprodukcyjna.

## Podzespoły dla motoryzacji i komponenty

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

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

Masterform specjalizuje się w seryjnej obróbce detali z wykorzystaniem technologii CNC. Dostępny park maszynowy umożliwia wytwarzanie w sposób powtarzalny złożonych kształtów. Komponenty wytwarzane przez Masterform wykorzystywane są między innymi w produkcji zaawansowanych technologicznie pomp próżniowych (stosowanych m.in w fabrykach mikroprocesorów) i 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 50% przychodów segmentu. Warto także zwrócić uwagę, że sprzedaż kierowana jest zarówno do klientów zajmujących się produkcją samochodów osobowych, jak i ciężarowych.

## Automatyka przemysłowa i armatura

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

Zetkama R&D zajmuje się działalnością badawczo-rozwojową w obszarze armatury – opracowuje nowe rozwiązania techniczne i technologiczne, które pomagają rozwijać ofertę sprzedażową wyrobów z segmentu Armatury. Zetkama R&D posiada laboratorium badawcze (Centrum Badawczo-Rozwojowe armatury). Centrum Badawczo-Rozwojowe ma przede wszystkim badać charakterystyki pracy zaworów bezpieczeństwa. Prowadzi również ogólne testy armatury przemysłowej. Instalacja laboratorium została zaprojektowana w sposób

umożliwiający jej przebudowę na potrzeby prowadzenia badań również innego rodzaju armatury. Centrum Badawczo-Rozwojowe współpracuje z jednostkami naukowymi, czego efektem jest rozwój wiedzy i kompetencji w zakresie metodologii prac. Dzięki temu możliwe jest projektowanie doskonałych zaworów bezpieczeństwa.

## Elementy złączne

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

## Działalność pozaprodukcyjna

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

### za okres 01.01.-30.09.2022

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	452 664	157 556	187 268	1 667	799 155
Przychody od innych segmentów	494	6 575	907	10 530	18 506
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>453 158</b>	<b>164 131</b>	<b>188 175</b>	<b>12 197</b>	<b>817 661</b>
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	107 641	37 296	49 866	824	195 627

### za okres 01.01.-30.09.2021

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	344 438	122 122	116 476	996	584 032
Przychody od innych segmentów	345	5 266	1 109	8 046	14 766
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>344 783</b>	<b>127 388</b>	<b>117 585</b>	<b>9 042</b>	<b>598 798</b>
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	89 792	30 435	26 091	171	146 489

### za okres 01.07.-30.09.2022

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączne	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	150 099	50 389	64 087	517	265 092
Przychody od innych segmentów	243	2 345	309	3 502	6 399
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>150 342</b>	<b>52 734</b>	<b>64 396</b>	<b>4 019</b>	<b>271 491</b>
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	35 490	12 237	18 344	462	66 533



**za okres 01.07.-30.09.2021**

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączone	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Przychody od klientów zewnętrznych	121 516	43 131	45 346	244	210 237
Przychody od innych segmentów	126	1 825	610	2 757	5 318
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>121 642</b>	<b>44 956</b>	<b>45 956</b>	<b>3 001</b>	<b>215 555</b>
Wynik brutto ze sprzedaży segmentu	32 168	10 692	11 563	84	54 507

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.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>195 627</b>	<b>146 489</b>
Koszty sprzedaży	-39 446	-29 605
Koszty ogólnego zarządu	-50 887	-45 332
Pozostałe przychody operacyjne	4 316	3 555
Pozostałe koszty operacyjne	5 265	-3 993
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>104 345</b>	<b>71 114</b>
Przychody finansowe	5 272	1 887
Koszty finansowe	8 409	-3 039
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>101 208</b>	<b>69 962</b>

Struktura geograficzna sprzedaży przedstawia się następująco:

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Polska	248 289	172 731
Unia Europejska	407 848	349 315
Pozostałe kraje	143 018	61 986
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>799 155</b>	<b>584 032</b>

Aktywa i zobowiązania w ramach segmentów przedstawiają się następująco:

**stan na 30.09.2022**

	Podzespoły dla motoryzacji i komponenty	Automatyka przemysłowa i armatura	Elementy złączone	Działalność pozaprodukcyjna	Razem
Aktywa segmentu operacyjnego	552 660	225 662	147 568	36 694	962 584
Zobowiązania segmentu	259 301	85 756	64 011	24 715	433 783

**stan na 31.12.2021**

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

### 3.4 Koszty według rodzaju

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Amortyzacja	29 505	28 640
Świadczenia pracownicze	152 072	131 014
Zużycie materiałów i energii	426 612	277 350
Usługi obce	80 838	68 252
Podatki i opłaty	4 984	4 626
Pozostałe koszty rodzajowe	4 276	2 363
<b>Koszty wg rodzaju razem</b>	<b>698 287</b>	<b>512 245</b>
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	-29 621	-20 186
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	-3 799	-3 548
<b>Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego</b>	<b>664 867</b>	<b>488 511</b>

### 3.5 Pozostałe przychody operacyjne

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18	144
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów	271	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności	1 352	186
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	334	503
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	131	226
Otrzymane kary i odszkodowania	351	1 185
Dotacje otrzymane	480	487
Uzysk złomu	527	322
Nadwyżki inwentaryzacyjne	106	0
Odszkodowania z ubezpieczenia	77	129
Pozostałe przychody operacyjne (inne)	669	373
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>4 316</b>	<b>3 555</b>

### 3.6 Pozostałe koszty operacyjne

	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	53
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości	23	105
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	467	77
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 266	832
Utworzenie rezerw	631	638
Koszty usuwania braków i złomowania	1 064	808
Likwidacja środków trwałych	331	1
Przekazane darowizny	306	226
Koszty odszkodowań i likwidacji szkód	104	0
Spisane należności	38	12
Koszty refaktur	0	251
Zapłacone odszkodowania	120	0
Inne koszty	915	990
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>5 265</b>	<b>3 993</b>

### 3.7 Przychody finansowe

Opis	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Odsetki od środków pieniężnych	197	6
Pozostałe odsetki	139	347
Dodatnie różnice kursowe	4 463	1 448
Pozostałe przychody finansowe	473	86
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>5 272</b>	<b>1 887</b>

### 3.8 Koszty finansowe

Opis	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	3 107	1 212
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	704	502
Pozostałe odsetki	595	83
Ujemne różnice kursowe	0	732
Pozostałe koszty finansowe	4 003	510
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>8 409</b>	<b>3 039</b>

### 3.9 Podatek dochodowy

Podatek z działalności	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Bieżący podatek dochodowy	18 488	12 646
Podatek odroczony	1 442	525
<b>Podatek wykazany w rachunku wyników</b>	<b>19 930</b>	<b>13 171</b>

Wyliczenie efektywnej stawki podatku	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Zysk brutto	101 208	69 962
<b>Teoretyczny podatek od zysku brutto</b>	<b>19 230</b>	<b>13 293</b>
Różnice trwałe	700	-2
Ulga strefowa	0	-120
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku wyników</b>	<b>19 930</b>	<b>13 171</b>

### 3.10 Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 369</b>	<b>6 520</b>
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-334	-503
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 266	832
Odpisy wykorzystane (-)	-43	-1 986
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>5 258</b>	<b>4 863</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>8 920</b>	<b>9 182</b>
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	467	77
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-1 352	-186
Odpisy wykorzystane (-)	-8	-235
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>8 027</b>	<b>8 838</b>

### 3.11 Rezerwy

#### Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.09.2022 roku

	Inne rezerwy
<b>Stan rezerw na początek okresu</b>	<b>504</b>
Zwiększenie rezerw w okresie	618
Rozwiązanie rezerw w okresie (-)	-138
Wykorzystanie rezerw (-)	-78
<b>Stan rezerw na koniec okresu</b>	<b>906</b>

#### Zmiana wartości bilansowej od 01.01. do 30.09.2021 roku

	Inne
<b>Stan rezerw na początek okresu</b>	<b>361</b>
Zwiększenie rezerw w okresie	92
Rozwiązanie rezerw w okresie (-)	-6
Wykorzystanie rezerw (-)	-364
<b>Stan rezerw na koniec okresu</b>	<b>83</b>

### 3.12 Podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie uległy istotnym zmianom w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku. Na 30 września 2022 roku wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego wynosiła 8.213 tys. PLN (9.279 tys. PLN na koniec poprzedniego roku), natomiast wartość rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosła 22.035 tys. PLN (22.344 tys. PLN według stanu na 31 grudnia 2021 roku).

### 3.13 Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W dniu 5 października 2022 roku spółka zależna Emitenta Zetkama sp. z o.o. podpisała aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej zwiększający dostępny limit począwszy od dnia zawarcia aneksu do 5,25 mln Euro. W ramach limitu dostępny jest limit na kredyt w rachunku bankowym do kwoty 4,75 mln EUR oraz limit na

gwarancje bankowe do kwoty 0,5 mln EUR. Okres udostępnienia kredytu pozostał bez zmian i kończy się z dniem 30.10.2024 roku.

W dniu 12 października 2022 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie, zawarła istotne 4 letnie porozumienie - Component Supply Agreement - z firmą AGCO POWER z siedzibą w Finlandii, będącą częścią koncernu AGCO Corporation notowanego na NYSE w sprawie dostaw elementów kutych do nowego projektu silników spełniających najbardziej wymagające normy emisji spalin. Silniki zostaną zastosowane w najnowszej platformie maszyn, które koncern AGCO Power będzie oferował od 2023 r. Szacowane obroty w najbliższych czterech latach wyniosą ok. 50–60 mln euro.

## IV. POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

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

#### Przeznaczenie zysku za rok 2021

W dniu 18 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 4,80 PLN na jedną akcję. Łączna wartość dywidendy wypłaconej przez Mangata Holding S.A. wyniosła 32.049 tys. PLN. Dzień dywidendy został ustalony na 25 maja 2022 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 3 czerwca 2022 roku.

#### Znacząca poprawa przychodów ze sprzedaży oraz wyników finansowych za okres III kwartałów 2022

Przychody ze sprzedaży Grupy za okres 9 miesięcy 2022 roku wyniosły 799.155 tys. PLN i były wyższe o 37% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 195.627 tys. PLN wobec 146.489 tys. PLN po 9 miesiącach 2021 roku. Zysk netto za okres 9 miesięcy 2022 roku wyniósł 81.278 tys. PLN wobec 56.791 tys. PLN zysku netto za 3 kwartały 2021 roku.

#### Umowy kredytowe w 2022 roku

W maju i czerwcu 2022 roku spółka zależna Kuźnia Polska S.A. podpisała pakiet umów na finansowanie krótko i długoterminowe z bankiem ING Bank Śląski S.A. i BNP Paribas Bank Polska S.A. na łączną kwotę 24,2 mln Euro.

W dniu 31 sierpnia 2022 Mangata Holding S.A jako leader oraz spółki – uczestnicy umowy cash pooling – zawarły z bankiem finansującym aneks do umowy kredytowej zwiększający limit dostępnego kredytu do kwoty 60 mln złotych i przedłużając okres udostępnienia kredytu do dnia 31 sierpnia 2024.

W roku 2022 spółki Grupy podpisały następujące aneksy do umów kredytowych:

- Śrubena Unia – aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej (podpisany 15.09.2022),
- MCS – aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym (podpisany 20.09.2022),
- Zetkama – aneks do wielocelowej linii kredytowej (5.10.2022).

Opis zmian zawartych w aneksach znajduje się w pkt. 4.6 Istotne umowy - Przedłużenie umów kredytowych Skonsolidowanego Raport Kwartalnego za okres 01.01-30.09.2022.

## 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 2022 roku należy zaliczyć:

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

W przypadku segmentu Elementów Złącznych wsparciem do znacznego wzrostu przychodów ze sprzedaży były zarówno wzrosty cen materiałów (indeksacje cenowe), jak również ograniczenie importu do Europy wyrobów z Chin (cła antydumpingowe). Po 3 kwartałach 2022 odnotowano wzrost zapotrzebowania na wyroby do branży górniczej ze względu na ożywienie w górnictwie (wzrost zapotrzebowania na surowiec krajowy).

Pomimo ograniczenia sprzedaży na rynki Rosji, Białorusi i Ukrainy wzrost organiczny po 3 kwartałach 2022 (w stosunku do 3 kwartałów 2021) zrealizowany został również w segmencie Automatyki przemysłowej i Armatury. Wysoki poziom dywersyfikacji produktowej oraz geograficznej wspierał możliwości rozwoju alternatywnych kierunków sprzedaży w stosunku do rynków Rosji, Białorusi i Ukrainy. Dynamiczny wzrost cen kluczowych surowców/materiałów przenoszony był sukcesywnie na kontrakty sprzedażowe z klientami.

2. Korzystny poziom kursu euro w okresie. Średni kurs EUR/PLN wyniósł 4,69 w za 3 kwartały 2022 roku, natomiast po 3 kwartałach 2021 roku kurs ten wyniósł 4,56. Relatywnie słaby złoty wspierał marżę na sprzedaży eksportowej oraz korzystnie wpłynął na wycenę rozrachunków handlowych na 30 września 2022.
3. Ceny materiałów i energii.

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

Trend wzrostowy cen energii zapoczątkowany w II półroczu 2021 (szczególnie widoczny w grudniu 2021) stopniowo wyhamował z początkiem roku 2022. Rozpoczęcie konfliktu na Ukrainie, skutkujące wdrażaniem sankcji na dostawy paliw energetycznych (węgiel, gaz), przyczyniło się do odnowienia trendu wzrostowego oraz zwiększyło niepewność co do zabezpieczenia dostaw energii. Grupa Mangata pod koniec IV kwartału 2021 zakontraktowała około 65% dostaw energii elektrycznej na rok 2022 natomiast około 35% zużycia poddawane jest wahaniom cen na rynku energii. Średnia cena zakupu

energii elektrycznej przez Grupę po 3 kwartałach 2022 w porównaniu do 3 kwartałów 2021 wzrosła o ok. 120-130%. Mając na uwadze sytuację na rynku energii, a także podpierając się opiniami i zaleceniami stowarzyszeń branżowych w ramach negocjacji cenowych z klientami Grupy Mangata sukcesywnie wdraża indeksacje cenowe oparte o wzrosty cen energii.

#### 4. Konflikt na terytorium Ukrainy.

W lutym 2022 roku Rosja zapoczątkowała działania wojenne na terytorium Ukrainy. W odpowiedzi na działania agresora społeczność międzynarodowa nałożyła na Rosję i Białoruś pakiet sankcji gospodarczych. W obecnej chwili nie można przewidzieć dalszego przebiegu działań wojennych ani skali ewentualnych kolejnych sankcji. Przychody Grupy ze sprzedaży produktów i towarów dla klientów z terytorium Rosji, Białorusi oraz Ukrainy za cały 2021 rok wyniosły łącznie 33.886 tys. (co stanowi 4,3% ogółu przychodów ze sprzedaży) w tym 7.322 tys. PLN do klientów z Ukrainy. Po 9 miesiącach 2022 roku udział sprzedaży na rynku Rosji, Białorusi i Ukrainy stanowi ok. 2,8% ogółu przychodów ze sprzedaży Grupy. Obecna działalność na rynkach Rosji i Białorusi jest i będzie realizowana zgodnie z aktualnymi Rozporządzeniami UE dotyczącymi sankcji.

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

Konflikt w Ukrainie nie wpływa bezpośrednio na działalność Grupy, jednakże wpływa on na globalne rynki surowcowe. Ograniczenie podaży kluczowych surowców (rudę żelaza, surowce energetyczne, metale ziem rzadkich) skutkuje wysoką dynamiką wzrostu ich cen na rynku. Poza stalą, która jest głównym materiałem wykorzystywanym w Grupie, istotne znacznie dla rentowności segmentu Automatyki przemysłowej i Armatury mają ceny surowców odlewniczych. Ograniczenie ich dostępności, a szczególnie surowki odlewniczej oraz złomu, skutkuje wzrostem ich cen. Należy jednakże zwrócić uwagę, iż po początkowym szoku podażowym rynki surowcowe stopniowo wracają do stanu równowagi.

## 4.3 Czynniki wpływające na wyniki w kolejnym kwartale

Do najważniejszych czynników istotnie determinujących wyniki Grupy należą:

### Popyt na produkty Grupy

Głównym segmentem działalności Grupy jest segment Podzespołów dla motoryzacji oraz komponentów, w którym Grupa realizowała prawie 57% swoich przychodów ze sprzedaży po 3 kwartałach 2022 roku. Sprzedaż podzespołów do samochodów ciężarowych odpowiada za około 33% przychodów ze sprzedaży segmentu, a sprzedaż podzespołów do samochodów osobowych stanowi ok. 25% przychodów segmentu Podzespołów dla motoryzacji i komponentów. Sytuacja rynkowa w tym segmencie stopniowo ulegała poprawie od 2021, jakkolwiek należy zwrócić uwagę iż branża automotive nadal narażona jest na ograniczenia dostępności komponentów do produkcji (szczególnie elementów elektronicznych) oraz zerwania łańcuchów dostaw. W obecnej chwili nie można jednoznacznie stwierdzić, że sytuacja rynkowa uległa trwałej poprawie, co skutkuje pewnym stopniem niepewności odnośnie szacowania trendów rynkowych na kolejne miesiące 2022 roku.

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

Segment Elementów Złącznych dysponuje wysokim poziomem portfela zamówień na kolejne miesiące. Spółka segmentu intensyfikuje aktywności marketingowe wspierające rozwój sprzedaży zarówno na rynku krajowym jak i europejskim co pozytywnie wpływa na dalszy wzrost sprzedaży.

W dłuższej perspektywie na popyt rynkowy w wszystkich segmentach operacyjnych Grupy wpłynąć mogą sygnały o spowolnieniu gospodarczym. Na moment publikacja sprawozdania Grupy po III kwartałach 2022 spółki nie dostrzegają istotnych spadków w portfelach zamówień klientów jakkolwiek dostrzegalne są przesunięcia w terminach zamówień od klientów.

### Ceny kluczowych materiałów

Jednym z kluczowych materiałów wykorzystywanych przez Grupę w procesie produkcji są wyroby ze stali. Po dynamicznym wzroście bazowych cen stali w latach 2017-2018, w okresie 2019-2020 nastąpiło odwrócenie trendu. Od 2021 roku widoczny jest powrót do trendu wzrostowego wynikającego z dynamicznego popytu na wyroby ze stali, wzrostu cen energii elektrycznej a także polityki klimatycznej Unii Europejskiej. Wzmocnieniem dla dynamicznego wzrostu cen od końca lutego 2022 było rozpoczęcie konfliktu zbrojnego w Ukrainie i ograniczenia dostępności surowców i wyrobów hutniczych z tego rejonu.

Dalsze wzrosty cen stali uzależnione będą zarówno od cen surowców, ich dostępności ale także od poziomu popytu rynkowego. Na rynku dostrzegane są symptomy spowolnienia gospodarczego (szczególnie w Europie) co skutkuje ochłodzeniem popytu rynkowego na stal co przełożyło się na korektę ceny stali.

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



### **Ceny energii elektrycznej**

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

### **Rynek pracy**

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

### **Kursy walut**

W strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy około 70% ogółu przychodów realizowana jest w euro. Po 3 kwartałach 2022 roku średni kurs EUR kształtowała się na poziomie ok. 4,69 PLN/EUR, podczas gdy w analogicznym okresie ubiegłego roku kurs ten kształtował się na poziomie około 4,56 PLN/EUR. Osłabienie krajowej waluty w relacji do EUR korzystnie wpłynie na wartość przychodów ze sprzedaży realizowanych przez Grupę oraz na osiąganą marżę na sprzedaży eksportowej.

Osłabienie kursu PLN/EUR wpływa na wycenę bilansową salda kredytów i leasingów w walucie euro. Około 68% wartości zadłużenia kredytowego Grupy stanowią kredyty udzielone w euro, natomiast w przypadku zobowiązań leasingowych udział ten wynosi około 93%. Wzrost kursu PLN/EUR przekłada się w istotny sposób na wzrost bilansowej wartości zadłużenia. Różnice kursowe od zadłużenia ujmowane są zgodnie z polityką rachunkowości zabezpieczeń stosowaną przez Grupę.

### **Płynność finansowa**

Obecna sytuacja płynnościowa Grupy jest stabilna, a posiadane środki pieniężne oraz dostępne linie kredytowe świadczą o wysokiej elastyczności finansowej. Struktura wiekowa należności handlowych na 30 września 2022 roku była bezpieczna. Ponad 84% należności handlowych to należności bieżące, a spółki Grupy nie doświadczają problemów w obszarze spływu należności, dzięki czemu możliwe jest bieżące regulowanie zobowiązań handlowych. Niemniej, nie można wykluczyć powstania zatorów płatniczych u kontrahentów Grupy w przypadku pogorszenia sytuacji makroekonomicznej.

### **Sytuacja makroekonomiczna**

Na wyniki działalności Grupy wpływa sytuacja w otoczeniu makroekonomicznym. Do najważniejszych czynników wpływających na działalność Grupy należy zaliczyć: dynamikę wzrostu gospodarczego PKB, kształtowanie się stóp procentowych oraz poziom bezrobocia. Poziom stóp procentowych wpływa na koszt obsługi zadłużenia przez

Grupę - wzrost stóp procentowych przekłada się na wzrost kosztów odsetkowych. Obserwujemy dynamiczny wzrost inflacji, któremu usiłuje przeciwdziałać Narodowy Bank Polski podnosząc stopy procentowe. Silne wzrosty stóp procentowych mogą negatywnie wpłynąć na dynamikę wzrostu polskiego PKB oraz na aktywność gospodarczą podmiotów rynkowych. Wzrost kosztów życia, przy bardzo niskim poziomie bezrobocia, rodzi presję na wzrost wynagrodzeń.

#### 4.4 Sezonowość i cykliczność

Działalność spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie podlega istotnym zjawiskom cykliczności ani sezonowości, niemniej należy mieć na uwadze „efekt sierpnia” oraz „efekt grudnia” – w tych miesiącach przychody ze sprzedaży są relatywnie niższe z uwagi na przerwy w produkcji u większości klientów.

#### 4.5 Sytuacja finansowo – majątkowa Grupy

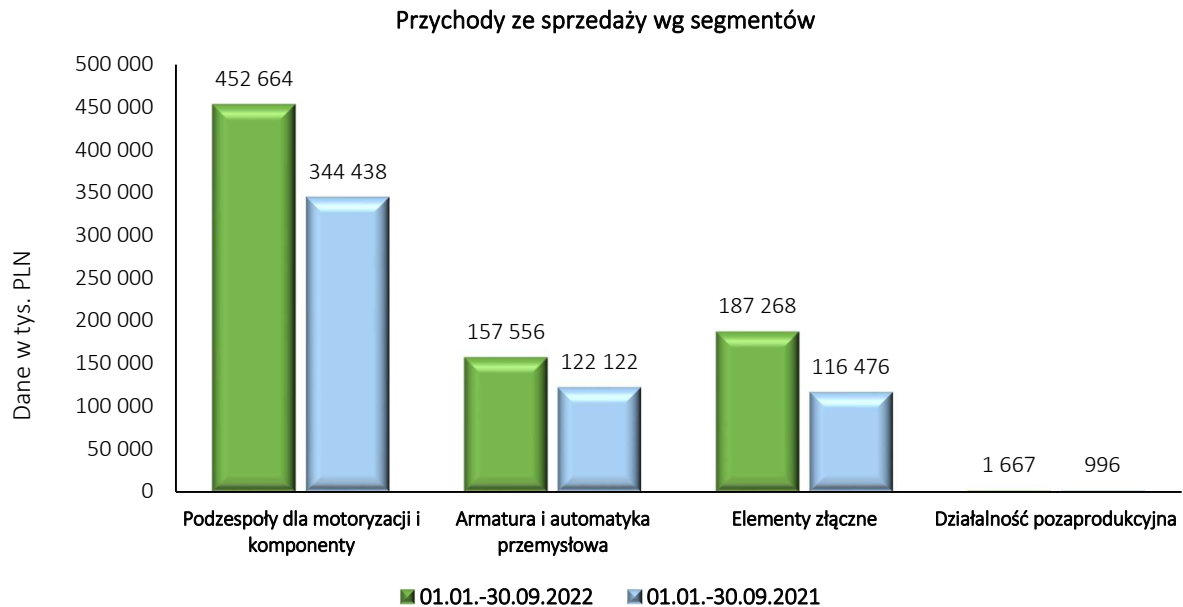
##### Analiza sprawozdania z dochodów

Poniższa tabela przedstawia wybrane wielkości skonsolidowanego sprawozdania z dochodów za okres 9 miesięcy zakończony odpowiednio 30 września 2022 roku i 30 września 2021 roku:

Dane w tys. PLN	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021	dynamika 2022/2021
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>799 155</b>	<b>584 032</b>	<b>36,8%</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	750 887	543 265	38,2%
Przychody ze sprzedaży usług	11 111	8 289	34,0%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	37 157	32 478	14,4%
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>603 528</b>	<b>437 543</b>	<b>37,9%</b>
Koszt sprzedanych produktów	566 528	407 704	39,0%
Koszt sprzedanych usług	8 006	5 870	36,4%
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	28 994	23 969	21,0%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>195 627</b>	<b>146 489</b>	<b>33,5%</b>
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>24,5%</i>	<i>25,1%</i>	
Koszty sprzedaży	39 446	29 605	33,2%
Koszty ogólnego zarządu	50 887	45 332	12,3%
Pozostałe przychody operacyjne	4 316	3 555	21,4%
Pozostałe koszty operacyjne	5 265	3 993	31,9%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>104 345</b>	<b>71 114</b>	<b>46,7%</b>
<i>Marża na działalności operacyjnej</i>	<i>13,1%</i>	<i>12,2%</i>	
Przychody finansowe	5 272	1 887	179,4%
Koszty finansowe	8 409	3 039	176,7%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>101 208</b>	<b>69 962</b>	<b>44,7%</b>
Podatek dochodowy	19 930	13 171	51,3%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>81 278</b>	<b>56 791</b>	<b>43,1%</b>
<i>Marża zysku netto</i>	<i>10,2%</i>	<i>9,7%</i>	

Przychody ze sprzedaży za okres 9 miesięcy 2022 roku wyniosły 799.155 tys. PLN i były wyższe o 215.123 tys. PLN (36,8%) w porównaniu do przychodów za okres 9 miesięcy 2021 roku. Największy procentowy wzrost przychodów porównaniu do 3 kwartału 2021 roku odnotowano w segmencie Elementy złączne – 70.792 tys. PLN (60,8%). Największy nominalny wzrost przychodów odnotował segment Podzespołów dla motoryzacji i komponenty –

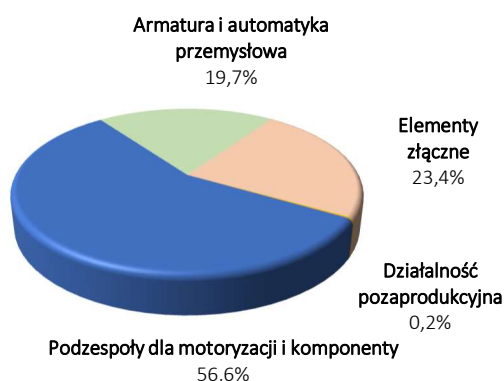
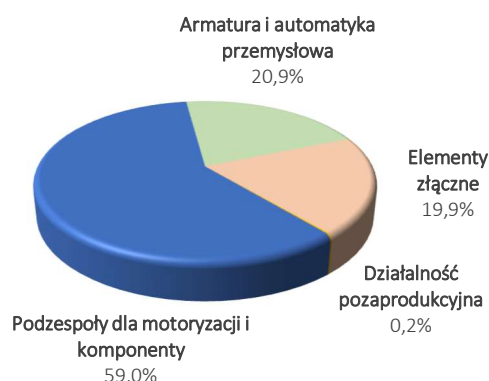
wzrost o 108.226 tys. PLN (31,4%). W segmencie Automatyki przemysłowej i armatury odnotowano wzrost przychodów ze sprzedaży o 35.434 tys. PLN (29,0%) w porównaniu do 9 miesięcy 2021 roku.



Segment Podzespołów dla motoryzacji i komponentów pozostaje najważniejszym segmentem sprzedaży Grupy, generując prawie 57% ogółu przychodów ze sprzedaży. Po 3 kwartałach 2022 roku spółki segmentu Podzespołów dla motoryzacji i komponentów znacząco zwiększyły poziom przychodów w porównaniu do 3 kwartałów 2021 roku w efekcie dynamicznego wzrostu popytu ze wszystkich obsługiwanych branż. Jednocześnie wsparciem dla wzrostu poziomu przychodów były wzrosty cen sprzedaży wynikające ze znacznego wzrostu cen kluczowych surowców i materiałów.

W segmencie Armatury i automatyki przemysłowej, pomimo ograniczenia sprzedaży na rynki rosyjski, białoruski oraz ukraiński po rozpoczęciu pod koniec lutego konfliktu zbrojnego, odnotowano wzrost sprzedaży w stosunku do 3 kwartałów 2021 roku o 35 mln PLN (tj. 29%). Wysoki poziom dywersyfikacji produktowej (w zakresie armatury i odlewów) oraz geograficznej wspierał możliwości rozwoju innych kierunków sprzedaży w stosunku do rynków Rosji, Białorusi i Ukrainy. Dynamiczny wzrost cen kluczowych surowców/materiałów przenoszony był sukcesywnie na kontrakty sprzedażowe z klientami.

Znaczący wzrost procentowy przychodów ze sprzedaży w segmencie Elementów Złącznych (o 61%) w stosunku do 9 miesięcy 2021 jest efektem zwiększonego popytu rynkowego notowanego zarówno na rynku krajowym jak i kluczowych rynkach Unii Europejskiej. Wsparciem dla wzrostu sprzedaży oferowanych przez spółkę Grupy elementów złącznych były wprowadzone przez UE cła antidumpingowe na wyroby z Chin. Wzrost przychodów był również pochodną sukcesywnie wdrażanych indeksacji cen sprzedaży wynikających ze znacznego wzrostu cen kluczowych materiałów i surowców.

**Struktura sprzedaży wg segmentów**
**III kwartały 2022**

**III kwartały 2021**


Zysk brutto ze sprzedaży za okres 3 kwartałów 2022 roku wyniósł 195.627 tys. PLN i był wyższy o 49.138 tys. PLN (33,5%) od zysku brutto ze sprzedaży w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Marża brutto na sprzedaży w ujęciu procentowym wyniosła 24,5% (25,1% za 9 miesięcy 2021 roku). Koszt własny sprzedaży wzrósł o 37,9% (165.985 tys. PLN) w porównaniu do 9 miesięcy 2021 roku przy dynamice wzrostu przychodów ze sprzedaży na poziomie 36,8% (215.123 tys. PLN) w okresie 9 miesięcy 2022 roku. Znaczące wzrosty kluczowych czynników wytwórczych (surowce/materiały, energia) przenoszone były sukcesywnie na ceny sprzedaży wyrobów. Wparciem dla utrzymania wysokiego poziomu marżowości brutto był również relatywnie słaby kurs PLN do EUR i USD. Za okres 9 miesięcy 2022 średni dzienny kurs NBP wynosił 4,67 PLN/EUR oraz 4,40 PLN/USD, natomiast za analogiczny okres 2021 roku kursy te wyniosły 4,55 PLN/EUR i 3,80 PLN/USD.

Wynik EBITDA (zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) Grupy za 3 kwartały 2022 roku wyniósł 133.850 tys. PLN wobec 99.754 tys. PLN za 3 kwartały 2021 roku. Rentowność mierzona wskaźnikiem EBITDA za po 3 kwartałach 2022 roku osiągnęła poziom 16,7%, natomiast za 3 kwartały 2021 roku wyniosła 17,1%. Pozytywny wpływ na wynik EBITDA miało również jednorazowe zdarzenie – ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych spłata części należności od TradePort z tytułu układu sądowego (odwrócenie odpisu aktualizującego w kwocie 1,2 mln PLN).

Zysk netto za 3 kwartały 2022 roku wyniósł 81.278 tys. PLN i był wyższy o 24.487 tys. PLN od zysku netto za analogiczny okres ubiegłego roku. Wskaźnik marży zysku netto po 3 kwartałach 2022 (10,2%) był wyższy od wskaźnika w analogicznym okresie roku 2021 (9,7%). Pozytywny wpływ na wynik netto po 9 miesiącach miało dodatkowo różnice kursowe wynikające z wyceny rozrachunków (4,5 mln PLN).

**Analiza sytuacji majątkowej i finansowej**
**Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej - aktywa**

Dane w tys. PLN	30.09.2022	31.12.2021	struktura 2022	struktura 2021	dynamika
Wartość firmy	31 826	31 826	3,3%	3,7%	0,0%
Wartości niematerialne	34 908	37 256	3,6%	4,4%	-6,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	313 318	304 244	32,5%	35,5%	3,0%
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	90 223	76 980	9,4%	9,0%	17,2%
Nieruchomości inwestycyjne	8 386	8 678	0,9%	1,0%	-3,4%
Pozostałe aktywa trwałe	28 059	31 187	2,9%	3,6%	-10,0%

<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>506 720</b>	<b>490 171</b>	<b>52,6%</b>	<b>57,3%</b>	<b>3,4%</b>
Zapasy	214 602	179 991	22,3%	21,0%	19,2%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	219 233	153 751	22,8%	18,0%	42,6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 029	31 378	2,3%	3,7%	-29,8%
Pozostałe aktywa obrotowe	0	550	0,0%	0,1%	-100,0%
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>455 864</b>	<b>365 670</b>	<b>47,4%</b>	<b>42,7%</b>	<b>24,7%</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>962 584</b>	<b>855 841</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>12,5%</b>

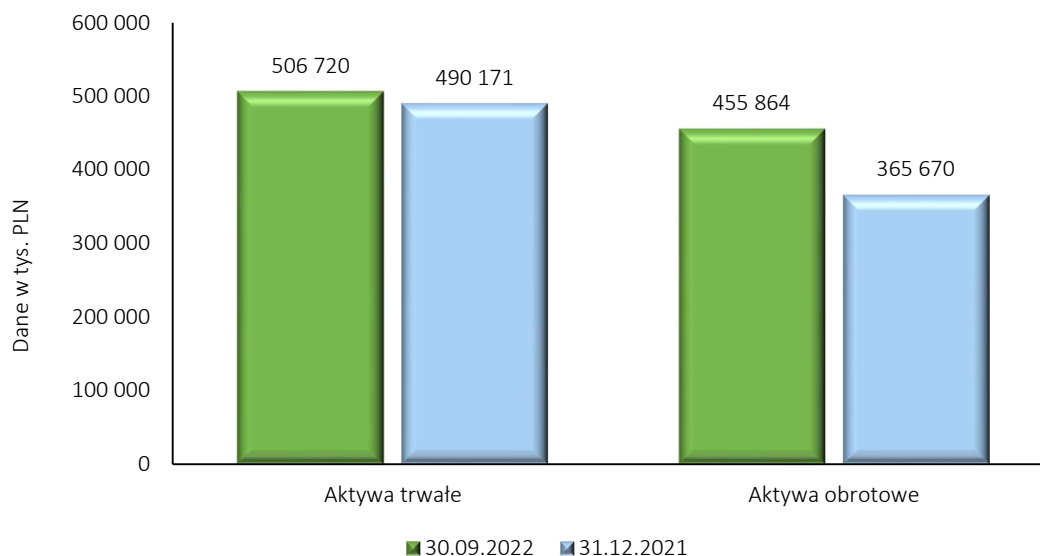
Aktywa trwałe na 30 września 2022 roku stanowiły 52,6% majątku Grupy (57,3% na koniec ubiegłego roku). W pozycji „Pozostałe aktywa trwałe” ujęte zostały długoterminowe pożyczki w łącznej kwocie netto 19.683 tys. PLN udzielone głównemu akcjonariuszowi Mangata Holding S.A.

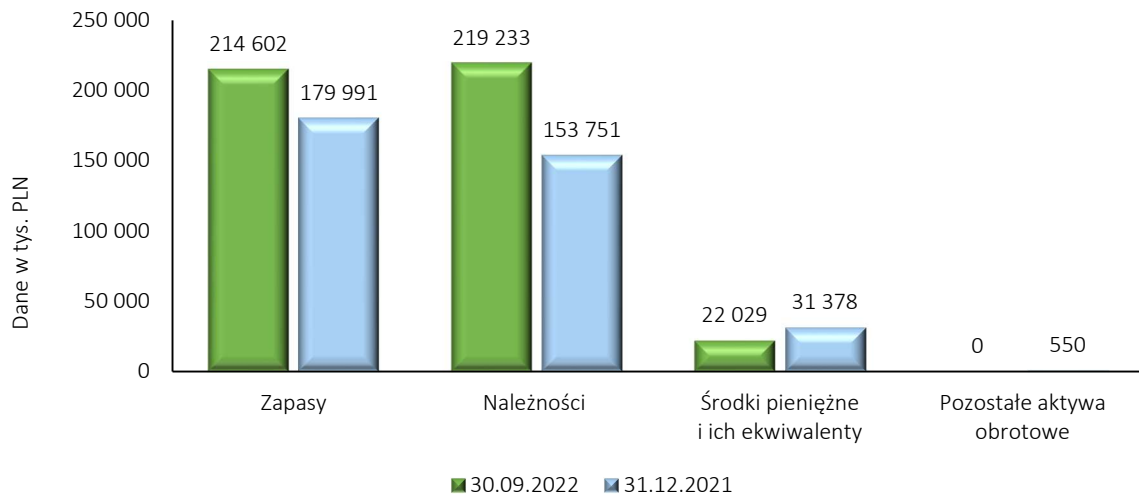
Aktywa obrotowe na 30 września 2022 roku stanowiły 47,4% majątku Grupy, wobec 42,7% na koniec ubiegłego roku. W strukturze aktywów obrotowych widoczny jest wzrost składowych kapitału obrotowego: zapasów oraz należności. Wzrost salda zapasów wynika zarówno z wzrostu cen kluczowych materiałów (stal), jak i ze zwiększonych stanów magazynowych wynikających ze wzrostu popytu rynkowego.

W porównaniu do stanu na koniec 2021 roku, wartość należności handlowych i pozostałych wzrosła o 42,6% (65.482 tys. PLN). Sytuacja ta jest rezultatem ożywienia popytu rynkowego i wzrostu przychodów ze sprzedaży. Struktura wiekowa należności handlowych nie budzi zastrzeżeń – bieżące należności stanowiły ponad 84% salda należności handlowych na 30 września 2022 roku.

<b>Należności handlowe - wiekowanie</b>	<b>saldo 30.09.2022</b>	<b>struktura 30.09.2022</b>	<b>saldo 31.12.2021</b>	<b>struktura 31.12.2021</b>
Bieżące	161 344	84%	110 488	87%
Przeterminowane do 30 dni	21 881	11%	13 244	10%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	4 964	3%	1 490	1%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	3 439	2%	607	0%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	292	0%	429	0%
Przeterminowane powyżej 360 dni	286	0%	363	0%
<b>Razem</b>	<b>192 226</b>	<b>100%</b>	<b>126 621</b>	<b>100%</b>

**Struktura majątku:**



**Struktura majątku obrotowego:**

**Analiza sprawozdania z sytuacji finansowej - pasywa**

Dane w tys. PLN	30.09.2022	31.12.2021	struktura 2022	struktura 2021	dynamika
Kapitał własny	521 776	477 406	54,2%	55,8%	9,3%
Udziały niedające kontroli	7 025	6 468	0,7%	0,8%	8,6%
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>528 801</b>	<b>483 874</b>	<b>54,9%</b>	<b>56,5%</b>	<b>9,3%</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	62 766	56 888	6,5%	6,6%	10,3%
Zobowiązania z tytułu leasingu	43 946	31 208	4,6%	3,6%	40,8%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 311	13 293	1,4%	1,6%	0,1%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	27 478	27 586	2,9%	3,2%	-0,4%
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>147 501</b>	<b>128 975</b>	<b>15,3%</b>	<b>15,1%</b>	<b>14,4%</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	157 527	151 714	16,4%	17,7%	3,8%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	97 461	67 377	10,1%	7,9%	44,7%
Zobowiązania z tytułu leasingu	15 008	12 473	1,6%	1,5%	20,3%
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13 228	9 334	1,4%	1,1%	41,7%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 058	2 094	0,3%	0,2%	46,0%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>286 282</b>	<b>242 992</b>	<b>29,7%</b>	<b>28,4%</b>	<b>17,8%</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>433 783</b>	<b>371 967</b>	<b>45,1%</b>	<b>43,5%</b>	<b>16,6%</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>962 584</b>	<b>855 841</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>12,5%</b>

Kapitał własny stanowił 54,9% struktury pasywów na 30 września 2022 roku wobec 56,5% na koniec 2021 roku, natomiast zobowiązaniami finansowane jest 45,1% majątku wobec 43,5% na koniec poprzedniego roku. W czerwcu bieżącego roku Jednostka dominująca wypłaciła dywidendę w kwocie 32.049 tys. PLN (4,80 PLN na akcję). Zysk netto za okres 9 miesięcy 2022 roku wyniósł 81.278 tys. PLN.

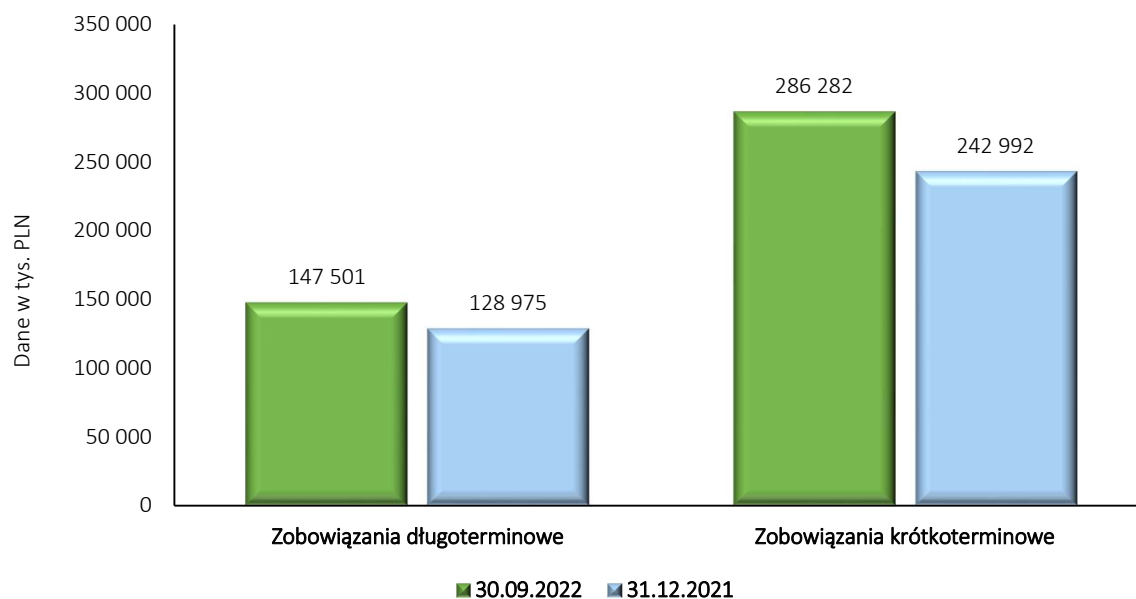
Struktura zobowiązań jest stabilna. Zobowiązania długoterminowe stanowią 15,3% struktury pasywów (15,1% na 31 grudnia 2021), natomiast zobowiązania krótkoterminowe stanowią 29,7% struktury pasywów wg stanu na 30 września 2022 roku (28,4% na 31 grudnia 2021 roku).

Bilansowa wartość zobowiązań kredytowych oraz leasingowych na 30 września 2022 roku była wyższa o 51.235 tys. PLN w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku. W tym okresie Grupa zarówno spłacała zadłużenie, jak i wykorzystywała kredyty o charakterze obrotowym, finansując rosnące zapotrzebowanie na kapitał obrotowy.

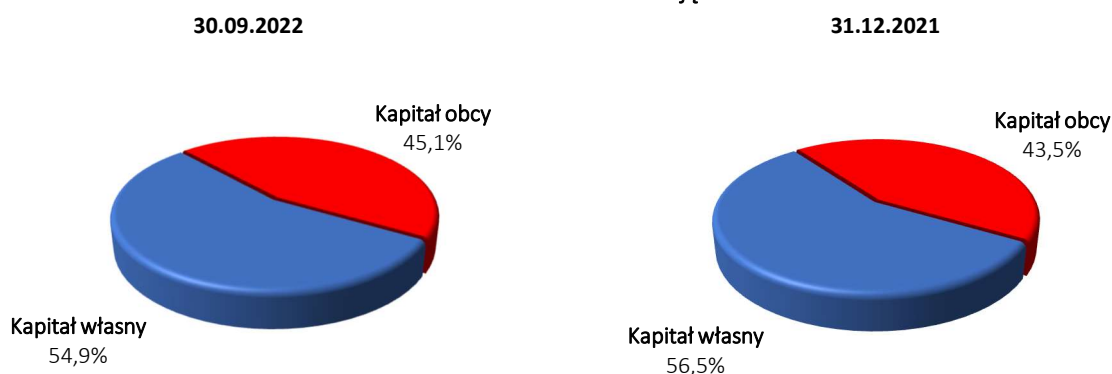
Struktura wiekowa zobowiązań handlowych nie budzi zastrzeżeń – około 93% salda na 30 września 2022 stanowią zobowiązania bieżące.

Zobowiązania handlowe - wiekowanie	saldo 30.09.2022	struktura 30.09.2021	saldo 31.12.2021	struktura 31.12.2021
Bieżące	114 363	93%	103 606	86%
Przeterminowane do 30 dni	5 933	5%	12 460	10%
Przeterminowane od 31 dni do 90 dni	660	1%	2 602	2%
Przeterminowane od 91 dni do 180 dni	1 450	1%	341	0%
Przeterminowane od 181 dni do 360 dni	890	1%	52	0%
Przeterminowane powyżej 360 dni	129	0%	1 027	1%
<b>Razem</b>	<b>123 425</b>	<b>100%</b>	<b>120 088</b>	<b>100%</b>

Struktura zobowiązań:



Struktura finansowania majątku:



## Zadłużenie netto

Dane w tys. PLN	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Kredyty i pożyczki długoterminowe	62 766	71 998	56 888	78 049	79 390
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	97 461	96 058	67 377	32 405	49 352
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	43 946	33 100	31 208	28 555	30 996
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	15 008	11 873	12 473	12 216	10 800
<b>Dług oprocentowany</b>	<b>219 181</b>	<b>213 029</b>	<b>167 946</b>	<b>151 225</b>	<b>170 538</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 029	24 051	31 378	33 476	38 214
<b>Dług netto</b>	<b>197 152</b>	<b>188 978</b>	<b>136 568</b>	<b>117 749</b>	<b>132 324</b>
<b>Skumulowana EBITDA za 12 miesięcy</b>	<b>163 977</b>	<b>156 915</b>	<b>129 881</b>	<b>74 359</b>	<b>96 293</b>
<b>Wskaźnik zadłużenia netto</b>	<b>1,20</b>	<b>1,20</b>	<b>1,05</b>	<b>1,58</b>	<b>1,37</b>

## Przepływy gotówkowe

W analizowanych okresach Grupa wygenerowała następujące przepływy pieniężne:

Dane w tys. PLN	01.01.-30.09.2022	01.01.-30.09.2021
Przepływy z działalności operacyjnej	31 813	39 463
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-27 143	-23 148
Przepływy z działalności finansowej	-14 016	-28 888
<b>Razem</b>	<b>-9 346</b>	<b>-12 573</b>
Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych	-3	-407
Stan gotówki na początek okresu	31 378	33 476
Stan gotówki na koniec okresu	22 029	20 496

W okresie III kwartałów 2021 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 27.090 tys. PLN oraz wydatki na nabycie wartości niematerialnych 1.619 tys. PLN.

W przepływach z działalności finansowej najistotniejsze pozycje w okresie III kwartałów 2022 roku to:

- spłata zobowiązań z tytułu kredytów (55.805 tys. PLN) i leasingów (10.843 tys. PLN),
- wpływy z zaciągniętych kredytów w kwocie 89.035 tys. PLN,
- dywidendy wypłacone przez Grupę w łącznej kwocie 32.794 tys. PLN.

## 4.6 Istotne umowy

### Istotne umowy

W dniu 19 lipca 2022 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie, podpisała umowę na kredyt nieodnawialny w wysokości 9,2 mln Euro.

Jednocześnie spółka zawarła transakcję zabezpieczającą przepływy pieniężne z tytułu płatności odsetkowych związanych z powyższą umową kredytową. Zabezpieczeniu podlega całość odsetek płaconych od wykorzystanego kredytu. Instrumentem zabezpieczającym jest instrument pochodny IRS - SWAP stopy procentowej. Planowana realizacja zabezpieczeń ma miejsce w okresach miesięcznych od 31 lipca 2022 do 31 grudnia 2026.



Koszty odsetek od SWAP stopy procentowej w okresie sprawozdawczym wyniosły 117 tys. Należność wynikająca z wyceny instrumentu zabezpieczającego na 30 września 2022 r. wynosiła 936 tys. zł. Wpływ rachunkowości zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych w części uznanej za efektywną został ujęty jako inne całkowite dochody.

W dniu 12 października 2022 roku spółka zależna Emitenta Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie, zawarła istotne 4 letnie porozumienie - Component Supply Agreement - z firmą AGCO POWER z siedzibą w Finlandii, będącą częścią koncernu AGCO Corporation notowanego na NYSE w sprawie dostaw elementów kutych do nowego projektu silników spełniających najbardziej wymagające normy emisji spalin. Silniki zostaną zastosowane w najnowszej platformie maszyn, które koncern AGCO Power będzie oferował od 2023 r. Szacowane obroty w najbliższych czterech latach wyniosą ok. 50–60 mln euro.

#### ***Przedłużenie umów kredytowych***

W dniu 31 sierpnia 2022 roku Mangata Holding S.A. jako leader oraz spółki – uczestnicy umowy cash pooling - zawarły z bankiem finansującym aneks do umowy kredytowej zwiększający limit dostępnego kredytu do kwoty 60 milionów złotych i przedłużający okres udostępnienia kredytu do dnia 31 sierpnia 2024 roku.

W dniu 15 września 2022 roku spółka zależna Emitenta Śrubena Unia sp. z o.o. podpisała aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej wydłużający okres udostępniania kredytu do 31 sierpnia 2024 roku jaki zwiększający dostępny limit kredytowy do kwoty 4,15 mln Euro.

W dniu 20 września 2022 roku spółka zależna Emitenta MCS sp. z o.o. podpisała aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym wydłużający okres udostępniania kredytu do 31 sierpnia 2024 roku jaki zwiększający dostępny limit kredytowy do kwoty 10 mln PLN.

W dniu 5 października 2022 roku spółka zależna Emitenta Zetkama sp. z o.o. podpisała aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej zwiększający dostępny limit począwszy od dnia zawarcia aneksu do 5,25 mln Euro. W ramach limitu dostępny jest limit na kredyt w rachunku bankowym do kwoty 4,75 mln EUR oraz limit na gwarancje bankowe do kwoty 0,5 mln EUR. Okres udostępnienia kredytu pozostał bez zmian i kończy się z dniem 30.10.2024 roku.

## **4.7 Realizacja prognoz**

Zarząd Mangata Holding S.A. w raporcie bieżącym nr 3/2022 z dnia 07.04.2022 przekazał, że ze względu na dużą niepewność związaną z przebiegiem konfliktu zbrojnego w Ukrainie oraz niestabilną sytuację makroekonomiczną w Europie i na świecie, Zarząd Spółki dominującej zdecydował się nie podawać do publicznej wiadomości prognozy wyników na 2022 rok.

## **4.8 Emisja, wykup i spłata instrumentów nieudziałowych i kapitałowych**

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

## 4.9 Wypłata dywidendy

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

W dniu 18 maja 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 4,80 PLN na jedną akcję. Łączna wartość dywidendy wypłaconej przez Mangata Holding S.A. wyniosła 32.049 tys. PLN. Dzień dywidendy został ustalony na 25 maja 2022 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 3 czerwca 2022 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.

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

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

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

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

## 4.11 Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

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

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

## 4.12 Postępowania sądowe

### Śrubena Unia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Spółka prowadziła 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 roku) oraz 1.430 tys. PLN (pozew wniesiony w dniu 13 czerwca 2018 roku) wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. W dniach 21 czerwca 2018 roku oraz 5 lipca 2018 roku 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 roku Trade Port Sp. z o.o. złożył wniosek o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku, natomiast w dniu 25 lipca 2018 roku złożył wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 16 października 2018 roku 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 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach otworzył postępowanie restrukturyzacyjne – postępowanie układowe Trade Port Sp. z o.o. W toku postępowania nadzorca sądowy złożył spis wierzytelności, zgodnie z którym uwzględnione zostały wierzytelności Spółki w zakresie należności głównej i odsetek za opóźnienie liczonych do dnia poprzedzającego otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. Spis został zatwierdzony przez Sędziego Komisarza. W związku z otwarciem postępowania układowego komornik zwolnił od zajęcia kwoty zabezpieczone w ramach depozytu i zwrócił środki do Trade Port Sp. z o.o. W dniu 29 czerwca 2022 roku uprawomocniło się postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach z dnia 11 kwietnia 2022 roku w przedmiocie zatwierdzenia układu. Wobec powyższego Dłużnik wykonał układ w stosunku do Śrubena Unia sp. z o.o. poprzez przelanie w dniu 12 sierpnia 2022 roku na rzecz Spółki kwoty 1.234 tys. PLN. Dodatkowo Trade Port Sp. z o.o. odwołał się w trybie administracyjnym od rozszczenia jednego z wierzycieli (innego niż spółka Śrubena Unia) uwzględnionego na liście wierzytelności. Jeśli sąd uwzględni stanowisko Trade Port Sp. z o.o., kwota przeznaczona w ramach układu dla tego wierzyciela zostanie rozdysponowana wśród pozostałych wierzycieli, w tym Spółki. Na obecną chwilę Spółka szacuje możliwość uzyskania dodatkowych środków jako niskie.

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 zł. W dniu 11 lipca 2021 roku Sąd Okręgowy w Bielsku – Białej wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym zgodny z żądaniem pozwu. W stosunku do pozwanych toczą się postępowania o zatwierdzenie układu, które zostały zarejestrowane przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydziałem XVIII Gospodarczym. Z informacji posiadanych przez Spółkę wynika, że układy w ww. postępowaniach pozwanych nie zostały przyjęte, a tym samym postępowania te zostały umorzone z mocy prawa. W sprawie podejmowane są dalsze czynności zmierzające do wyegzekwowania należności.

Ponadto Śrubena Unia Sp. z o.o. w postępowaniach sądowych, egzekucyjnych i upadłościowych dochodzi swoich należności w łącznej kwocie 7.236 tys. PLN. Emitent informował o prowadzeniu tych spraw we wcześniejszych raportach okresowych, na chwilę obecną w żadnej z nich nie wyegzekwowano istotnych kwot.

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

## 4.13 Udzielone poręczenia i gwarancje

W III kwartale 2022 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 powiązаныmi**

Spółki z Grupy Kapitałowej Mangata Holding nie zawierały między sobą ani z jednostkami powiązаныmi transakcji nietypowych ani transakcji na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

#### **4.15 Informacje dotyczące możliwości realizacji zobowiązań umownych**

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

#### **4.16 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

W okresie objętym sprawozdaniem Zarządu z działalności oraz do dnia jego zatwierdzenia w spółkach Grupy Kapitałowej nie wystąpiły przypadki naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych ani umów pożyczek.

## V. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.09.2022	31.12.2021
Wartości niematerialne	84	77
Rzeczowe aktywa trwałe	3 689	3 014
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	4 058	4 242
Nieruchomości inwestycyjne	1 451	1 451
Inwestycje w jednostki zależne	333 317	333 317
Należności i pożyczki	16 276	18 131
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	99
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>358 875</b>	<b>360 331</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 865	2 660
Pożyczki krótkoterminowe	34 772	34 154
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	185	50
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 717	3 520
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>41 539</b>	<b>40 384</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>400 414</b>	<b>400 715</b>

PASywa	30.09.2022	31.12.2021
Kapitał podstawowy	1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	164 211	164 211
Pozostałe kapitały	-9	-9
Kapitał rezerwowi	18 000	18 000
Zyski zatrzymane:	182 092	173 492
- wynik roku bieżącego	40 649	37 008
- zysk (strata) z lat ubiegłych	141 443	136 484
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>365 629</b>	<b>357 029</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7 199	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 580	3 782
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	104	103
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>10 912</b>	<b>3 885</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	438	586
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	70	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	21 805	37 720
Zobowiązania z tytułu leasingu	563	531
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	996	911
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	53
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>23 873</b>	<b>39 801</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>34 785</b>	<b>43 686</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>400 414</b>	<b>400 715</b>

## Skrócone śródroczne sprawozdanie z dochodów

	01.07. - 30.09.2022	01.07. - 30.09.2021	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży usług	3 493	2 755	10 492	8 041
Koszt własny sprzedaży	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 493</b>	<b>2 755</b>	<b>10 492</b>	<b>8 041</b>
Koszty ogólnego zarządu	2 330	1 854	7 152	6 232
Pozostałe przychody operacyjne	102	69	269	187
Pozostałe koszty operacyjne	92	61	345	258
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 173</b>	<b>909</b>	<b>3 264</b>	<b>1 738</b>
Przychody finansowe	914	187	42 100	35 605
Koszty finansowe	2 952	142	3 922	357
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-865</b>	<b>954</b>	<b>41 442</b>	<b>36 986</b>
Podatek dochodowy	178	211	793	520
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 043</b>	<b>743</b>	<b>40 649</b>	<b>36 466</b>

## Zysk na jedną akcję

dane w PLN	01.07. - 30.09.2022	01.07. - 30.09.2021	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2021
- podstawowy	-0,16	0,11	6,09	5,46
- rozwodniony	-0,16	0,11	6,09	5,46

## Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.07. - 30.09.2022	01.07. - 30.09.2021	01.01. - 30.09.2022	01.01. - 30.09.2021
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 043</b>	<b>743</b>	<b>40 649</b>	<b>36 466</b>
<b>Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Instrumenty zabezpieczające przepływy pieniężne	0	0	0	0
Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów, które mogą być przeniesione do wyniku	0	0	0	0
<b>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inne całkowite dochody po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody</b>	<b>-1 043</b>	<b>743</b>	<b>40 649</b>	<b>36 466</b>

## Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym

### Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.09.2022 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	164 211	18 000	-9	173 492	357 029
Dywidenda	0	0	0	0	-32 049	-32 049
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-32 049</b>	<b>-32 049</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	40 649	40 649
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 649</b>	<b>40 649</b>
Saldo na koniec okresu	1 335	18 000	164 211	-22	182 092	365 629

### Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01. do 30.09.2021 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	18 000	164 211	-22	166 529	350 053
Dywidenda	0	0	0	0	-30 045	-30 045
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-30 045</b>	<b>-30 045</b>
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	36 466	36 466
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36 466</b>	<b>36 466</b>
Saldo na koniec okresu	1 335	18 000	164 211	-22	172 950	356 474

## Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych

	01.01.- 30.09.2022	01.01.- 30.09.2021
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>41 442</b>	<b>36 986</b>
Amortyzacja wartości niematerialnych	6	5
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	408	382
Amortyzacja praw do użytkowania aktywów	446	270
Koszty odsetek	3 633	105
Przychody z odsetek	-2 201	-383
Przychody z dywidend	-40 009	-35 142
<b>Korekty razem:</b>	<b>-37 717</b>	<b>-34 763</b>
Zmiana stanu należności	-172	-36
Zmiana stanu zobowiązań	-147	212
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-101	-9
<b>Zmiana kapitału obrotowego</b>	<b>-420</b>	<b>167</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-630	-177
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 675</b>	<b>2 213</b>
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	6 240	0
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-13	-13
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-1 052	-628
Pożyczki udzielone	-11 868	-28 686
Otrzymane odsetki	1 688	84
Otrzymane dywidendy	40 009	35 142
Inne wpływy (wydatki) z działalności inwestycyjnej	3	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>35 007</b>	<b>5 899</b>
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7 000	21 270
Spłaty kredytów i pożyczek	-10 246	0
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	-466	51
Odsetki zapłacone	-1 725	-38
Dywidendy wypłacone	-32 049	-30 045
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-37 486</b>	<b>-8 762</b>
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów bez różnic	197	-650
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>197</b>	<b>-650</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 520	3 965
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 717	3 315



## VI. DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 6.1 Segmenty operacyjne

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

### 6.2 Transakcje i rozrachunki z jednostkami powiązanymi

#### Transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 01.01.-30.09.2022

01.01.-30.09.2022	Sprzedaż i pozostałe przychody	Zakup	Przychody finansowe	Dywidenda	Koszty finansowe
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	13	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	60	0	299		0
Jednostki zależne	10 522	17	1 689	40 009	273
Pozostałe podmioty powiązane	33	467	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>10 628</b>	<b>484</b>	<b>1 988</b>	<b>40 009</b>	<b>273</b>

#### Transakcje z jednostkami powiązanymi za okres 01.01.-30.09.2021

01.01.-30.09.2021	Sprzedaż i pozostałe przychody	Zakup	Przychody finansowe	Dywidenda	Koszty finansowe
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	61	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	0	0	299	0	0
Jednostki zależne	8 046	14	80	35 142	131
Pozostałe podmioty powiązane	256	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>8 363</b>	<b>14</b>	<b>379</b>	<b>35 142</b>	<b>131</b>

#### Rozrachunki z jednostkami powiązanymi - stan na 30.09.2022

30.09.2022	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool	Pożyczki udzielone	Pożyczki otrzymane
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	0	0	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	2	0	0	0	16 276	0
Jednostki zależne	2 771	2	37 766	2 994	0	7 199
Pozostałe podmioty powiązane	0	30	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>2 771</b>	<b>32</b>	<b>37 766</b>	<b>2 994</b>	<b>16 276</b>	<b>7 199</b>

#### Rozrachunki z jednostkami powiązanymi - stan na 31.12.2021

31.12.2021	Należności handlowe	Zobowiązania handlowe	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool	Pożyczki udzielone	Obligacje
Jednostka dominująca najwyższego szczebla (BTQ S.A.)	0	6	0	0	0	0
Jednostka dominująca (Capital MBO sp. z o.o.)	0	0	0	0	18 131	0
Jednostki zależne	2 545	1	28 130	5 225	6 025	8 444
<b>Razem</b>	<b>2 545</b>	<b>7</b>	<b>28 130</b>	<b>5 225</b>	<b>24 156</b>	<b>8 444</b>

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>
8 listopada 2022 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	.....
8 listopada 2022 roku	Kazimierz Przełomski	Wiceprezes Zarządu	.....
8 listopada 2022 roku	Michał Zawisza	Wiceprezes Zarządu	.....

*Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego*

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Podpis</i>
8 listopada 2022 roku	Łukasz Jeleśniański	.....