

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Skonsolidowany raport kwartalny QSR

1 / 2017

kwartał / rok

zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - j.t. Dz. U. z 2014, poz. 133, z późn. zn dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową  
(rodzaj emitenta)

za 1 kwartał roku obrotowego 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-03-31

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSR / MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2017-05-12

## ZAMET INDUSTRY SPÓŁKA AKCYJNA

(pełna nazwa emitenta)

## ZAMET INDUSTRY S.A.

(skrótowa nazwa emitenta)

## Elektromaszynowy (ele)

(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie / branża)

97-300

Piotrków Trybunalski

(kod pocztowy)

(miejscowość)

Dmowskiego

(ulica)

38B

(numer)

(44) 648-90-00

(telefon)

(44) 648-91-52

(fax)

industry@zamet-industry.com.pl

(e-mail)

www.zamet-industry.com.pl

(www)

7712790864

(NIP)

100538529

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31
<b>WYBRANE DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	52 715	70 132	12 290	16 100
II. - z działalności kontynuowanej	36 890	70 132	8 601	16 100
III. Zysk (strata) netto z działalności, w tym:	14 308	1 256	3 336	288
IV. - zysk netto z działalności kontynuowanej	13 930	1 256	3 248	288
V. Zysk (strata) z działalności operacyjnej, w tym:	-821	2 744	-191	630
VI. - zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-928	2 744	-216	630
VII. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	14 308	1 256	3 336	288
VIII. - w tym z działalności kontynuowanej:	13 930	1 256	3 248	288
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 236	39 718	-288	9 118
X. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-78	-30 753	-18	-7 060
XI. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 170	-6 521	-506	-1 497
XII. Przepływy pieniężne netto razem	-3 484	2 444	-812	561
XIII. Aktywa razem (*)	304 003	329 838	72 042	74 557
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	124 484	223 658	29 500	50 556
XV. Zobowiązania długoterminowe (*)	14 824	41 946	3 513	9 481
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe (*)	72 831	127 347	17 259	28 785
XVII. Kapitał własny (*)	120 667	106 180	28 595	24 001
XVIII. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (*)	120 667	106 180	28 595	24 001
XIX. Kapitał zakładowy (*)	74 144	74 144	17 571	16 759
XX. Liczba akcji (w szt.)	105 920 000	96 300 000	105 920 000	96 300 000
XXI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1351	0,0130	0,0315	0,0030
XXII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (zł)	0,1351	0,0130	0,0315	0,0030
<b>WYBRANE DANE DOTYCZĄCE JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</b>				

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31	1 kwartał(y) narastająco / 2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31
XXIII. Przychody netto ze sprzedaży	27 943	37 341	6 515	8 573
XXIV. Zysk (strata) netto	14 468	1 975	3 373	453
XXV. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-808	1 964	-188	451
XXVI. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 468	1 975	3 373	453
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 427	28 849	799	6 623
XXVIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-242	-73 671	-57	-16 913
XXIX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 332	46 641	-2 176	10 707
XXX. Przepływy pieniężne netto razem	-6 148	1 819	-1 433	418
XXXI. Aktywa razem (*)	214 215	245 276	50 764	55 442
XXXII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	92 486	138 069	21 917	31 209
XXXIII. Zobowiązania długoterminowe (*)	14 472	41 380	3 430	9 354
XXXIV. Zobowiązania krótkoterminowe (*)	50 543	67 581	11 978	15 276
XXXV. Kapitał własny (*)	121 729	107 208	28 847	24 233
XXXVI. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (*)	121 729	107 208	28 847	24 233
XXXVII. Kapitał zakładowy (*)	74 144	74 144	17 571	16 759
XXXVIII. Liczba akcji (w szt.)	105 920 000	96 300 000	105 920 000	96 300 000
XXXIX. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1366	0,0205	0,0318	0,0047
XL. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1366	0,0205	0,0318	0,0047

(\*) Wybrane dane dotyczące jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano na dzień 31.03.2017 r. oraz 31.12.2016 r.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2017 roku (odpowiednio za I kwartał 2016 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za I kwartał 2017 r. wyniósł 1 euro = 4,2891 zł i odpowiednio za I kwartał 2016 roku wyniósł 1 euro = 4,3559 zł;

- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 marca 2017 roku 1 euro = 4,2198 zł; na 31 grudnia 2016 roku 1 euro = 4,4240 zł.

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
20170512 Zamet Industry_Raport za I kwartał 2017 .pdf	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2017-05-12	Tomasz Jakubowski	Prezes Zarządu	
2017-05-12	Przemysław Milczarek	Wiceprezes Zarządu	
2017-05-12	Artur Jeziorowski	Wiceprezes Zarządu	
2017-05-12	Krzysztof Walarowski	Wiceprezes Zarządu	

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny  
Grupy Kapitałowej Zamet Industry S.A.  
za I kwartał 2017 r.  
zawierający kwartalną jednostkową informację finansową

# Zamet Industry

More than experience. Steel experience.

PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, 12.05.2017 r.



WYBRANE DANE FINANSOWE .....	3
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....	5
STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA .....	8
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET INDUSTRY S.A. ....	9
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – BILANS .....	9
2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	10
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	10
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	11
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	12
6. OŚWIADCZENIA ORAZ ZAWARTOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	13
7. PRZYJĘTE ZASADY KSIĘGOWE .....	13
8. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....	13
9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH .....	14
10. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	14
11. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	15
12. SEGMENTY BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE .....	19
14. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	22
15. KREDYTY I POŻYCZKI .....	23
16. UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH .....	26
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY .....	26
18. INFORMACJE O ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....	26
19. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH .....	27
20. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	27
INFORMACJE DODATKOWE .....	29
1. AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH .....	29
2. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ .....	29
3. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH I ADMINISTRACYJNYCH .....	29
4. EKSPozyCJA WALUTOWA .....	29
5. SYTUACJA KADROWA .....	30
6. CZYNNIKI KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI PRZYSZŁYCH OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH .....	31
7. POZOSTAŁE INFORMACJE .....	31
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET INDUSTRY S.A. ....	34
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZAMET INDUSTRY SA .....	34
2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAMET INDUSTRY S.A. ....	35
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZAMET INDUSTRY S.A. ....	35
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZAMET INDUSTRY S.A. ....	36
5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZAMET INDUSTRY S.A. ....	37
6. PRZYJĘTE ZASADY KSIĘGOWE .....	38
7. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....	38
8. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH .....	38
9. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH .....	38

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. EURO
	I kwartał 2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał 2017 od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał 2016 od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	52 715	70 132	12 290	16 100
- z działalności kontynuowanej	36 890	70 132	8 601	16 100
Zysk (strata) netto z działalności, w tym:	14 308	1 256	3 336	288
- zysk netto z działalności kontynuowanej	13 930	1 256	3 248	288
Zysk (strata) z działalności operacyjnej, w tym:	-821	2 744	-191	630
- zysk (strata) z działalności kontynuowanej	-928	2 744	-216	630
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:	14 308	1 256	3 336	288
- w tym z działalności kontynuowanej:	13 930	1 256	3 248	288
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 236	39 718	-288	9 118
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-78	-30 753	-18	-7 060
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 170	-6 521	-506	-1 497
Przepływy pieniężne netto razem	-3 484	2 444	-812	561
Aktywa razem (*)	304 003	329 838	72 042	74 557
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	124 484	223 658	29 500	50 556
Zobowiązania długoterminowe (*)	14 824	41 946	3 513	9 481
Zobowiązania krótkoterminowe (*)	72 831	127 347	17 259	28 785
Kapitał własny (*)	120 667	106 180	28 595	24 001
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (*)	120 667	106 180	28 595	24 001
Kapitał zakładowy (*)	74 144	74 144	17 571	16 759
Liczba akcji (w szt.)	105 920 000	96 300 000	105 920 000	96 300 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1351	0,0130	0,0315	0,0030
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1351	0,0130	0,0315	0,0030

(\*) Wybrane dane dotyczące jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano na dzień 31.03.2017 r. oraz 31.12.2016 r.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2017 roku (odpowiednio za I kwartał 2016 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za I kwartał 2017 r. wyniósł 1 euro = 4,2891 zł i odpowiednio za I kwartał 2016 roku wyniósł 1 euro = 4,3559 zł
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 marca 2017 roku 1 euro = 4,2198 zł; na 31 grudnia 2016 roku 1 euro = 4,4240 zł.

Wybrane dane finansowe Jednostkowe sprawozdanie finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. EURO
	I kwartał 2017	I kwartał 2016	I kwartał 2017	I kwartał 2016
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody netto ze sprzedaży	27 943	37 341	6 515	8 573
Zysk (strata) netto	14 468	1 975	3 373	453
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-808	1 964	-188	451
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 468	1 975	3 373	453
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 427	28 849	799	6 623
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-242	-73 671	-57	-16 913
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 332	46 641	-2 176	10 707
Przepływy pieniężne netto razem	-6 148	1 819	-1 433	418
Aktywa razem (*)	214 215	245 276	50 764	55 442
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	92 486	138 069	21 917	31 209
Zobowiązania długoterminowe (*)	14 472	41 380	3 430	9 354
Zobowiązania krótkoterminowe (*)	50 543	67 581	11 978	15 276
Kapitał własny (*)	121 729	107 208	28 847	24 233
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (*)	121 729	107 208	28 847	24 233
Kapitał zakładowy (*)	74 144	74 144	17 571	16 759
Liczba akcji (w szt.)	105 920 000	96 300 000	105 920 000	96 300 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1366	0,0205	0,0318	0,0047
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1366	0,0205	0,0318	0,0047

(\*) Wybrane dane dotyczące jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano na dzień 31.03.2017 r. oraz 31.12.2016 r.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2017 roku (odpowiednio za I kwartał 2016 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za I kwartał 2017 r. wyniósł 1 euro =4,2891 zł i odpowiednio za I kwartał 2016 roku wyniósł 1 euro =4,3559 zł
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 marca 2017 roku 1 euro =4,2198 zł; na 31 grudnia 2016 roku 1 euro = 4,4240 zł.

## INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

### 1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31.03.2017 roku, Grupę Kapitałową Zamet Industry tworzyły:

- (a) **Zamet Industry Spółka Akcyjna** z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (jednostka dominująca), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000340251. W ramach spółki funkcjonuje także zakład „Mostostal Chojnice” w Chojnicach, przy ul. Przemysłowej 4, nie stanowiący oddziału w rozumieniu ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. 2004 nr 173 poz. 1807 z późn. zm.).
- (b) **Zamet Budowa Maszyn Spółka Akcyjna** z siedzibą w Tarnowskich Górach (jednostka zależna), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000289560. W ramach spółki funkcjonuje także zakład w Bytomiu, przy ul. Fabrycznej 1, powstały w oparciu o wydział mechaniczny dawnej Huty Zygmunt S.A. nie stanowiący oddziału w rozumieniu ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. 2004 nr 173 poz. 1807 z późn. zm.). Zamet Industry S.A. posiada 100% akcji w kapitale zakładowym Zamet Budowa Maszyn S.A. dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.
- (c) **Fugo Zamet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Koninie (jednostka zależna) ul. Przemysłowa 85, NIP 6652996253, Regon 360069317, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy pod nr KRS: 0000528932. Zamet Industry S.A. posiada 100% udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o. dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki.

Niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, obejmującym okres 01.01.2017 – 31.03.2017 roku objęte są wyżej wymienione spółki. W okresach porównawczych roku ubiegłego, konsolidacji podlegały te same podmioty.

W związku z podjęciem przez Zarząd Emitenta, w dniu 16 lutego 2017 roku, decyzji o przeznaczeniu do sprzedaży udziałów w spółce Fugo Zamet Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (o której Emitent informował w raporcie nr 5/2017) oraz w związku z zawarciem w dniu 3 kwietnia 2017 roku, umowy sprzedaży udziałów w konińskiej spółce (o czym Emitent informował w raporcie nr 11/2017), w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej za I kwartał 2017 roku, aktywa i zobowiązania spółki Fugo Zamet Sp. z o.o. zaprezentowano jako przeznaczone do sprzedaży (zgodnie z MSSF 5), w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za I kwartał 2017 roku, wyniki spółki Fugo Zamet Sp. z o.o. zaprezentowano jako działalność zaniechana (zgodnie z MSSF 5).

### 2. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sprawozdawczym obejmującym okres 01.01.2017 – 31.03.2017 nie wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej Emitenta. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, Emitent zbył udziały w spółce Fugo Zamet sp. z o.o. na rzecz spółki Famur Famak S.A. z siedzibą w Kluczborku. Szczegóły transakcji zostały opisane w części „zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”

### 3. WŁADZE SPÓŁKI

#### Zarząd (31.03.2017)

1. Tomasz Jakubowski, Prezes Zarządu
2. Artur Jeziorowski, Wiceprezes Zarządu ds. operacyjnych
3. Przemysław Milczarek, Wiceprezes Zarządu ds. finansowych
4. Krzysztof Walarowski, Wiceprezes Zarządu ds. handlowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, wystąpiły następujące zmiany osobowe w zarządzie Zamet Industry Spółki Akcyjnej.

Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu do Zarządu Emitenta z dniem 15 marca 2017 roku, Pana Krzysztofa Walarowskiego - na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. handlowych. Pan Krzysztof Walarowski posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentem Wydziału Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Planowania i Statystyki (obecnie Szkoła Główna Handlowa). W dotychczasowej karierze zawodowej, Pan Krzysztof Walarowski był zatrudniony m.in. jako Kierownik Działu w FLT et Metaux SA, Belgia (1985 – 1989), Dyrektor Zarządzający w S and I SA, Szwajcaria (1989-1991), Dyrektor Handlowy oraz Członek Zarządu ds. Handlowych w Impexmetal SA (1991-1998), Członek Zarządu / Dyrektor Handlowy w Hucie Ostrowiec SA (1999-2000), Prezes Zarządu / Dyrektor Generalny w spółce Nordkalk Sp. z o.o. / Nordkalk Miedzianka S.A (2000-2004), Członek Zarządu / Dyrektor Handlowy w Złomrex SA (2004-2010), Prezes Zarządu / Dyrektor Generalny Congor SA (2009-2011), Prezes Zarządu / Dyrektor Generalny w Ferrostal Łąbędy Sp. z o.o. (2011-2012), Doradca ds. zarządzania i restrukturyzacji w Montana SA (2012-2013), Wiceprezes Zarządu / Dyrektor Handlowy Alchemia SA (2013), Dyrektor Segmentu Produkcja w Polimex Mostostal SA (2013-2016), Prezes Zarządu Mostostal Siedlce Sp. z o.o. (2014-2016), Pełnomocnik Zarządu ds. Handlu i Konstrukcji w Huta Pokój SA (2016-2017). Pan Krzysztof Walarowski w przeszłości pełnił także funkcję Przewodniczącego Rad Nadzorczych spółek z GK Złomrex / Congor, jak również spółek Huta Zawiercie SA, Hutmen SA, S and I SA, BrassCo. New York. Pan Krzysztof Walarowski oświadczył, że nie prowadzi działalności poza przedsiębiorstwem Emitenta, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, członek organu spółki kapitałowej ani w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu, jak również że nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS

#### Rada Nadzorcza (31.03.2017)

1. Tomasz Domogała, Przewodniczący RN
2. Beata Zawiszowska, Członek RN
3. Czesław Kisiel, Członek RN
4. Magdalena Zajączkowska-Ejsymont, Członek RN
5. Jacek Leonkiewicz, Członek RN

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, nie wystąpiły zmiany osobowe w Radzie Nadzorczej Zamet Industry Spółki Akcyjnej. Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły zmiany w organach spółki.



#### 4. GŁÓWNE OBSZARY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Zamet Industry działa na wybranych segmentach szeroko rozumianego rynku wielkogabarytowych konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu, z których najważniejsze to:

- (a) rynek offshore, obejmujący urządzenia na platformy wiertnicze oraz urządzenia i komponenty do podwodnego wydobycia ropy i gazu;
- (b) rynek maszyn i urządzeń, obejmujących urządzenia i maszyny produkowane m.in. na potrzeby sektora energetycznego, górniczego oraz hutnictwa i metalurgii,
- (c) rynek konstrukcji budowlanych obejmujących m.in. wytwarzanie stalowych konstrukcji mostowych oraz konstrukcje stalowe budynków i budowli;
- (d) rynek urządzeń portowych, obejmujący głównie dźwigi oraz urządzenia do załadunku i rozładunku statków.

Działalność spółki Zamet Industry S.A. skoncentrowana jest na świadczeniu usług w zakresie wytwarzania konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore, (spółka dostarcza wyposażenie do wydobycia ropy i gazu z dna morskiego, wyposażenie statków, portowe urządzenia przeładunkowe, dźwigi) oraz na rynku górniczym i energetycznym (spółka oferuje m.in. koparki wielonaczyniowe, ładowarko-zwałowarki, naczynia wyciągowe – klatki, skipy, skipoklatki, koła linowe oraz urządzenia do mechanicznej przeróbki kopaliny). Zamet Industry S.A. prowadzi głównie działalność o charakterze produkcyjno – usługowym, bazując na dokumentacji powierzanej. Podstawowym rodzajem działalności zakładu Mostostal Chojnice, prowadzącego działalność w ramach spółki Zamet Industry S.A. jest wytwarzanie wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, głównie budowlanych i mostowych. Mostostal Chojnice wytwarza m.in. konstrukcje stalowe obiektów przemysłowych, obiektów sportowych oraz budynków użyteczności publicznej. Zamet Industry S.A. Zakład „Mostostal Chojnice” prowadzi głównie działalność o charakterze produkcyjno – usługowym, bazując na dokumentacji powierzanej.

Działalność Zamet Budowa Maszyn S.A. skoncentrowana jest na projektowaniu i produkcji urządzeń i maszyn stosowanych w różnych gałęziach przemysłu, w tym urządzeń i linii technologicznych stanowiących wyposażenie hut i walcowni oraz pozostałych urządzeń znajdujących zastosowanie w przemyśle hutnictwa stali i metali nieżelaznych oraz przemyśle metalurgicznym. Zamet Budowa Maszyn S.A. uzupełnia ofertę poprzez świadczenie usług obróbki mechanicznej. Zamet Budowa Maszyn S.A. prowadzi działalność o charakterze projektowym oraz produkcyjno – usługowym, realizując zlecenia zarówno w oparciu o dokumentację powierzoną, jak również bazując na własnych rozwiązaniach (urządzenia dla przemysłu hutniczego i metalurgii, prasy hydrauliczne).

Działalność Fugo Zamet Sp. z o.o. skoncentrowana jest głównie na wytwarzaniu urządzeń dźwigowych i przeładunkowych, urządzeń dla sektora górnictwa odkrywkowego i energetyki oraz konstrukcji wytwarzanych na potrzeby sektora offshore. Ofertę Fugo Zamet Sp. z o.o. uzupełnia działalność w zakresie wytwarzania urządzeń dla pozostałych sektorów przemysłu ciężkiego, ciężkich konstrukcji spawanych, jak również działalność usługowa w zakresie remontów i modernizacji maszyn i urządzeń. Spółka prowadzi głównie działalność o charakterze produkcyjno – usługowym, bazując na dokumentacji powierzanej.

## STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA

### 1. ZNACZNE PAKIETY AKCJI

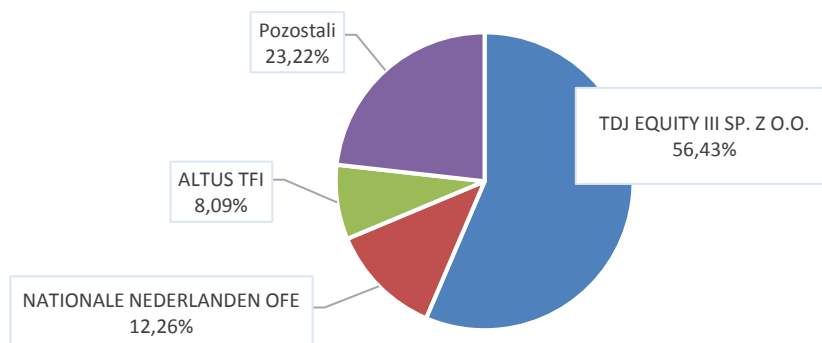
Kapitał zakładowy Spółki Zamet Industry Spółki Akcyjnej wynosi 74.144.000,00 zł i dzieli się na 105.920.000 akcji zwykłych na okaziciela:

- (a) 32.428.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 00.000.001 do 32.428.500;
- (b) 63.871.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 00.000.001 do 63.871.500;
- (c) 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 0.000.001 do 9.620.000;

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 105.920.000. W okresie sprawozdawczym, Emitent nie otrzymywał zawiadomień dotyczących zmian stanu posiadania znacznych pakietów akcji. Według wiedzy Zarządu, struktura posiadania znacznych pakietów akcji przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczbę akcji / głosów		Udział	
	Stan na dzień publikacji raportu za I kwartał 2017 (12.05.2017 r.)	w ogólnej liczbie akcji / głosów	Stan na dzień publikacji raportu za III kwartał 2016 (14.11.2016 r.)	w ogólnej liczbie akcji / głosów
TDJ EQUITY III Sp. z o.o.	59 770 372	56,43%	59 770 372	56,43%
NATIONALE NEDERLANDEN OFE	12 984 007	12,26%	12 984 007	12,26%
ALTUS TFI S.A.	8 572 458	8,09%	8 572 458	8,09%
Pozostali akcjonariusze	24 593 163	23,22%	24 593 163	23,22%
<b>RAZEM</b>	<b>105 920 000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>105 920 000</b>	<b>100,00 %</b>

### STRUKTURA AKCJONARIATU ZAMET INDUSTRY SA 31.03.2017



TDJ Equity III Sp. z o.o. jest podmiotem bezpośrednio zależnym od spółki TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach i pośrednio zależnym od Pana Tomasza Domogały – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Pan Tomasz Domogała nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta, natomiast pośrednio, poprzez spółki zależne, posiada 59 770 372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Industry Spółki Akcyjnej, które to akcje stanowią 56,43% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 59 770 372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 56,43% ogólnej liczby głosów. Zarządowi nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności powyższych akcji ani żadne inne umowy, które mogą spowodować zmiany struktury akcjonariatu w przyszłości.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET INDUSTRY S.A.

**1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – BILANS**

<b>Aktywa</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>116 671</b>	<b>170 397</b>
Wartości niematerialne	602	1 321
Rzeczowe aktywa trwałe:	100 585	150 804
Należności długoterminowe	328	328
Inwestycje długoterminowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 156	17 943
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>187 332</b>	<b>159 441</b>
Zapasy	13 154	9 477
Należności z tytułu dostaw i usług	65 880	131 179
Pozostałe należności krótkoterminowe	8 091	5 905
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 910	10 526
Pozostałe aktywa obrotowe	3 536	2 155
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	89 761	197
<b>Aktywa razem</b>	<b>304 003</b>	<b>329 838</b>
<b>Pasywa</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>120 667</b>	<b>106 180</b>
Kapitał zakładowy	74 144	74 144
Kapitał zapasowy	132 872	132 872
Kapitał z aktualizacji wyceny	134	- 45
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Zysk zatrzymany	- 91 773	- 106 081
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	120 667	106 180
Udziały niekontrolujące	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>124 484</b>	<b>223 658</b>
Rezerwy na zobowiązania	36 795	53 608
Kredyty i pożyczki długoterminowe	14 401	41 309
Inne zobowiązania długoterminowe	423	637
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19 258	32 720
Zobowiązania z tytułu podatków	2 568	8 811
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	34 329	37 662
Inne zobowiązania krótkoterminowe	16 677	48 153
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	34	756
<b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>	<b>58 852</b>	<b>-</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>304 003</b>	<b>329 838</b>

## 2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 miesiące zakończone 31.03.2017	3 miesiące zakończone 31.03.2016
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody netto ze sprzedaży	36 890	70 132
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	34 168	59 661
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 722</b>	<b>10 471</b>
<i>Rentowność [%]</i>	<i>7,38%</i>	<i>14,93%</i>
Pozostałe przychody operacyjne	2 888	1 888
Koszty sprzedaży	561	125
Koszty ogólnego zarządu	4 457	8 465
Pozostałe koszty operacyjne	1 520	1 025
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>- 928</b>	<b>2 744</b>
<i>Rentowność [%]</i>	<i>-2,52%</i>	<i>3,91%</i>
Przychody finansowe	19 612	1 095
Koszty finansowe	1 436	2 125
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>17 248</b>	<b>1 714</b>
<i>Rentowność [%]</i>	<i>46,76%</i>	<i>2,44%</i>
Podatek dochodowy	3 318	458
Zysk netto z działalności kontynuowanej	13 930	1 256
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk netto przypisany:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	14 308	1 256
udziałowcom niekontrolującym	-	-
<b>Zysk netto</b>	<b>14 308</b>	<b>1 256</b>
<i>Rentowność [%]</i>	<i>38,79%</i>	<i>1,79%</i>
liczba akcji (szt.)	105 920 000	96 300 000
zysk na 1 akcję (w zł)	0,1351	0,0130

## 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
	TPLN	TPLN
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>14 308</b>	<b>1 256</b>
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:</b>	<b>-</b>	<b>284</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	351
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	-	- 67
<b>Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	-	-
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	-	-
<b>Razem inne całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>284</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>14 308</b>	<b>1 540</b>
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 308	1 540
Przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)	105 920 000	96 300 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,14	0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów)	105 920 000	96 300 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,14	0,01

#### 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<b>3 miesiące zakończone</b>	
	31.03.2017	31.03.2016
<b>Działalność operacyjna</b>		
Zysk (strata) brutto	17 248	1 713
<b>Korekty razem</b>	<b>- 18 484</b>	<b>38 005</b>
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	-	-
Amortyzacja	2 707	3 347
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	517	676
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 20 171	- 2 184
Zmiana stanu rezerw	- 6 780	- 628
Zmiana stanu zapasów	- 4 944	- 1 959
Zmiana stanu należności	28 327	- 5 756
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 16 172	48 295
Podatek dochodowy zapłacony	-	- 280
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 2 655	- 4 281
Inne korekty	687	777
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>- 1 236</b>	<b>39 718</b>
<b>Działalność inwestycyjna</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>929</b>	<b>748</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	929	748
Z aktywów finansowych	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>1 007</b>	<b>31 501</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 007	3 500
Na aktywa finansowe	-	28 001
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 78</b>	<b>- 30 753</b>
<b>Działalność finansowa</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>28 710</b>	<b>52 388</b>
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych inst. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	28 710	52 388
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>30 880</b>	<b>58 909</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	30 110	57 535
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	76	309
Odsetki	694	1 065
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>- 2 170</b>	<b>- 6 521</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>- 3 484</b>	<b>2 444</b>
Środki pieniężne na początek okresu	10 395	711
Środki pieniężne na koniec okresu	6 911	3 155



## 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	74 144	132 872	5 290	-45	-106 081	0	106 180
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	14 308	0	14 308
Inne całkowite dochody	0	0	0	179	0	0	179
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	0	179	14 308	0	14 487
<b>Stan na 31 marca 2017 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>132 872</b>	<b>5 290</b>	<b>135</b>	<b>-91 773</b>	<b>0</b>	<b>120 667</b>

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	67 410	95 313	5 290	-51	-13 690	0	154 272
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	-77 078	0	-77 078
Inne całkowite dochody	0	0	0	6	162	0	168
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	0	6	-76 916	0	-76 909
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	0	15 819	0	0	-15 819	0	0
Pokrycie straty	0	-344	0	0	344	0	0
Emisja akcji	6 734	22 084	0	0	0	0	28 818
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>132 872</b>	<b>5 290</b>	<b>-45</b>	<b>-106 081</b>	<b>0</b>	<b>106 180</b>

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	67 410	95 313	5 290	-51	-13 690	0	154 272
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	1 256	0	1 255
Inne całkowite dochody	0	0	0	284	0	0	284
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	0	284	1 256	0	1 540
<b>Stan na 31 marca 2016r.</b>	<b>67 410</b>	<b>95 313</b>	<b>5 290</b>	<b>229</b>	<b>-12 430</b>	<b>0</b>	<b>155 812</b>

## 6. OŚWIADCZENIA ORAZ ZAWARTOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY, zawiera:

- Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy ZAMET INDUSTRY zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2017 r. rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 – 31.03.2017 sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017 – 31.03.2017 r. oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 – 31.03.2017
- Skrócone sprawozdanie finansowe ZAMET INDUSTRY S.A. (Emitent) zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2017 r. rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów za okres 01.01.2017 – 31.03.2017 sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2017 – 31.03.2017 r. oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2017 – 31.03.2017
- Porównawcze dane finansowe odpowiednio: w przypadku bilansu na dzień 31.12.2016 r. w przypadku rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2016 – 31.03.2016, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 oraz 01.01.2016 – 31.12.2016, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 – 31.03.2016.
- Informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014 poz. 133 t.j.).

Jednostka dominująca (ZAMET INDUSTRY S.A.) na podstawie § 83 ust. 1, powyższego Rozporządzenia nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego. Skonsolidowany raport kwartalny zawiera kwartalną informację finansową o której mowa w § 83 ust. 1 Rozporządzenia.

### Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowany raport kwartalny sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji instrumentów finansowych, które Grupa wykazuje w wartości godziwej.

## 7. PRZYJĘTE ZASADY KSIĘGOWE

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzone są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności niniejszy raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaś w zakresie nie uregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t.j. Dz.U. 2014 poz. 133 z późn. zm.).

## 8. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie wystąpiły zmiany prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

## 9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH

Grupa Kapitałowa	31.03.2017	zmiana	31.12.2016
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	7 584	-894	8 478
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	2 840	-788	3 628
Pozostałe rezerwy długoterminowe	1 450	-851	2 301
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 665	-13 224	23 889
Odpisy aktualizujące należności	9 011	19	8 992
Odpisy aktualizujące zapasy	1 935	-872	2 806
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	13 632	0	13 632
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 156	-2 787	17 943
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 256	-1 056	15 312

## 10. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W odpowiedzi na zmieniające się warunki rynkowe oraz spowolnienie w poszczególnych segmentach w których funkcjonują spółki Grupy, w pierwszym kwartale bieżącego roku, Zarząd Zamet Industry Spółki Akcyjnej kontynuował działania optymalizacyjne, których celem jest gruntowna reorganizacja bazy kosztowej spółki dominującej oraz spółek zależnych, wchodzących w jej skład. Fundamentalnym założeniem wszelkich działań reorganizacyjnych podejmowanych w ramach grupy kapitałowej, jest zapewnienie wysokiej sprawności operacyjnej przy niskich kosztach działalności. Przystosowanie organizacji w powyższy sposób, pozwala przyjąć założenie, że grupa kapitałowa Zamet Industry może być jednym z liderów w branży, w czasie zmiany koniunktury na rynku.

Działania w kierunku doskonalenia procesów oraz poprawy efektywności działalności wytwórczej i tym samym zwiększenia konkurencyjności grupy kapitałowej Zamet Industry, dotyczą wszystkich spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej. W okresie sprawozdawczym Zarząd Zamet Industry Spółki Akcyjnej kontynuował zakrojony na szeroką skalę program transformacji struktur organizacyjnych wchodzących w skład naszej Grupy i optymalizacji realizowanych w ich ramach procesów biznesowych. Celem tych działań jest przystosowanie organizacji do możliwości elastycznego reagowania na potrzeby klientów i zmieniające się otoczenie rynkowe. W ramach podejmowanych działań następuje wdrażanie inicjatyw umożliwiających efektywne zarządzanie projektami poprzez powołanie i należyte umocowanie zespołów managerów dedykowanych do zarządzania projektami, doskonalenie kultury organizacyjnej opartej na zasadach lean management, a także wdrażanie działań i nowoczesnych narzędzi podnoszących jakość i skuteczność planowania oraz monitorowania procesów wytwórczych.

W dniu 15.02.2017 roku, Zarząd Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (dalej „Emitent”) otrzymał od spółki Famur Famak S.A. z siedzibą w Kluczborku (dalej „Famak”), wstępną ofertę nabycia 100% udziałów spółki Fugo Zamet sp. o.o. z siedzibą w Koninie (dalej „Fugo”). W ofercie Famak wskazał m.in. że z uwagi na dobrą ocenę perspektyw rynku, na którym działa, i tym samym na konieczność poszukiwania dodatkowych mocy produkcyjnych, jest zainteresowany przejęciem zakładu w Koninie, który dysponuje odpowiednim parkiem maszynowym a także kompetencjami wpisującymi się w jego profil produkcji (tj. m.in. w obrębie produkcji maszyn przeładunkowych oraz maszyn i urządzeń znajdujących zastosowanie w sektorze górnictwa odkrywkowego). W przesłanej ofercie, Famak wskazał jednocześnie, że jest zainteresowany zachowaniem mocy produkcyjnych i dalszym rozwojem konińskiego zakładu, po jego dostosowaniu do wymogów realizowanej produkcji. W ofercie, Famak wstępnie oszacował wartość 100% udziałów w spółce Fugo, dających tyle samo głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, na wartość w przedziale od 12 mln zł do 15 mln zł. Zarząd Emitenta, zważywszy na powyższą ofertę, a także w świetle prowadzonych w grupie kapitałowej Zamet Industry działań restrukturyzacyjnych, o których informował m.in. w raporcie bieżącym nr 31/2016 oraz w raporcie okresowym za 3 kwartał 2016 roku, podjął w dniu 15.02.2017 r. kierunkową decyzję o przeznaczeniu do sprzedaży udziałów spółki Fugo i rozpoczęciu procesu poszukiwania najkorzystniejszej oferty na zakup wskazanego aktywa - zarówno z punktu widzenia Emitenta, jak i z uwzględnieniem interesu Fugo Zamet Sp. z o.o. Decyzja Zarządu Emitenta motywowana była

przede wszystkim koniecznością dostosowania skali działalności do obecnej sytuacji na rynku, wynikającej m.in. ze znaczącego spowolnienia inwestycyjnego w segmencie Oil & Gas. Zarząd Emitenta, mając na uwadze powyższe okoliczności, a także ze względu na istotną zmianę sytuacji rynkowej, w stosunku do okresu, w którym Emitent nabył udziały w spółce Fugo, Zarząd postanowił skierować do TDJ Equity III Sp. z o.o. (tj. podmiotu, od którego pierwotnie nabył udziały) propozycję podjęcia rozmów w sprawie obniżenia ceny nabycia przez Emitenta udziałów w Fugo.

W dniu 17.02.2017 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy TDJ EQUITY III Sp. Z o.o. a Zamet Industry S.A. na mocy którego, nastąpiło obniżenie ceny za udziały Fugo o kwotę 17.140.000,00 zł.tj. do kwoty 28 860 000,00 PLN. Strony, mając na uwadze m.in. istotną zmianą otoczenia rynkowego w stosunku do okresu, w którym Emitent nabył od Sprzedającego udziały Fugo Zamet Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, w szczególności spowolnienie w sektorze Oil & Gas, strony zmodyfikowały postanowienia Umowy sprzedaży udziałów z dnia 27 stycznia 2016 roku w ten sposób, że uzgodniły obniżenie ceny zakupu udziałów Fugo Zamet sp. z o.o. z kwoty 46.000.000,00 zł (czterdzieści sześć milionów złotych) do kwoty 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych) za wszystkie udziały. Jednocześnie Emitent oświadcza, że w świetle obniżenia ceny za udziały Fugo Zamet sp. z o.o., cała cena nabycia została już uregulowana ze środków pochodzących z emisji akcji przeprowadzonej na mocy uchwały Zarządu z dnia 27 stycznia 2016 roku. Tym samym, w związku § 6 ust. 6 Statutu Emitenta, Zarząd nie jest już upoważniony do dalszych emisji akcji w ramach kapitału docelowego, którego wysokość została określona w § 6 ust. 4 Statutu, bowiem pozyskał już, w ramach emisji o której mowa powyżej, całość środków na sfinansowanie transakcji nabycia udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o

Umowa sprzedaży udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. pomiędzy Zamet Industry S.A. (sprzedający) a Famur Famak S.A. (kupujący) została zawarta w dniu 03.04.2017 roku. Udziały zostały zbyte za cenę 14 000 000,00 PLN. Cena została zapłacona w dniu 03.04.2017 r.

## 11. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Znaczący wpływ na skonsolidowany i jednostkowy wynik netto Zamet Industry Spółki Akcyjnej, za okres 01.01.2017 – 31.03.2017 roku, miało:

- (a) umorzenie zobowiązania w wysokości 17.140.000,00 zł powstałe wskutek obniżenia ceny nabycia przez Emitenta udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o. Obniżenie ceny nastąpiło w dniu 17.02.2017 roku, mocą porozumienia pomiędzy TDJ EQUITY III Sp. Z o.o. (Sprzedający) a Zamet Industry S.A. (Kupujący) o którym Emitent informował w raporcie nr 6/2017. Powyższe zdarzenie wpłynęło na jednostkowy i skonsolidowany wynik netto w wysokości 13.883.000,00 zł (17,14 mln zł minus podatek dochodowy). Szczegóły dotyczące przedmiotowego porozumienia zostały przedstawione w pkt 10 powyżej niniejszego sprawozdania. Umorzenie zobowiązania w kwocie brutto o którym mowa zostało ujęte jako przychód finansowy mający miejsce w okresie sprawozdawczym. Podatek od tego przychodu został ujęty w pozycji „podatek dochodowy”

Nie wystąpiły inne zdarzenia o charakterze jednorazowym lub nietypowym. Zaprezentowane wyniki są efektem bieżącej działalności operacyjnej jednostki dominującej oraz podmiotów podporządkowanych, wchodzących w skład grupy kapitałowej.

### **SPRZEDAŻ**

W okresie sprawozdawczym, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, nastąpiło przeklasyfikowanie działalności Fugo Zamet Sp. z o.o. do działalności zaniechanej wskutek podjęcia przez Zarząd Emitenta, w dniu 16

lutego 2017 roku, decyzji o przeznaczeniu do sprzedaży udziałów w spółce Fugo Zamet Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (o której Emitent informował w raporcie nr 5/2017) oraz w związku z zawarciem w dniu 3 kwietnia 2017 roku, umowy sprzedaży udziałów w konińskiej spółce (o czym Emitent informował w raporcie nr 11/2017).

<b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe (grupa kapitałowa)</b>	<b>I kw. 2017</b>	<b>zmiana</b>	<b>I kw. 2016</b>
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	52 715	-17 417	70 132
- z działalności kontynuowanej	36 890	-33 242	70 132

<b>Jednostkowe sprawozdanie finansowe (Zamet Industry S.A.)</b>	<b>I kw. 2017</b>	<b>zmiana</b>	<b>I kw. 2016</b>
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	27 943	-9 398	37 341
- z działalności kontynuowanej	27 943	-9 398	37 341

Na wysokość osiągniętych przychodów ze sprzedaży, jednostkowych oraz skonsolidowanych, wpływa szereg czynników zewnętrznych, wynikających z otoczenia rynkowego, z których najważniejsze to:

- Spowolnienie w sektorze Oil & Gas, związane z niską ceną ropy i gazu na światowych rynkach; spadek poziomu cen surowców energetycznych, w szczególności ropy naftowej negatywnie wpływa na działalność Grupy Kapitałowej Zamet Industry i prezentowane wyniki finansowe. Długoterminowe utrzymywanie się ceny tych surowców na światowych rynkach na poziomie znacząco niższym niż średni poziom cen tego surowca w ostatnich latach może negatywnie wpłynąć na rozwój inwestycji wydobywczych, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na ilość zamówień realizowanych przez Grupę Zamet Industry w dominującym segmencie działalności maszyn dla rynku ropy i gazu i tym samym na osiągnięte wyniki finansowe. Powyższe tendencje przekładają się na niekorzystnie na ilość i skalę realizowanych na świecie projektów wydobywczych w sektorze związanym z podwodną eksploatacją ropy naftowej i gazu ziemnego, co z kolei oddziałuje na działalność Zamet Industry mając wpływ zarówno na wysokość przychodów odnotowanych w kluczowym segmencie działalności offshore, ale również wpływając na obniżenie rentowności tego segmentu. Kondycja branży Oil & Gas bezpośrednio przekłada się na perspektywy rozwoju rynku maszyn i urządzeń dla sektora offshore (urządzenia na platformy wiertnicze, urządzenia do podwodnego wydobycia ropy i gazu, urządzenia dźwigowe i wciągarki). Koniunktura w tym segmencie uzależniona głównie od nakładów inwestycyjnych na prace związane z poszukiwaniem oraz eksploatacją podmorskich złóż ropy naftowej i gazu. Potencjał tego rynku wynika z zapotrzebowania gospodarki globalnej na ropę i gaz, kurczących się rezerw surowców energetycznych na lądzie i konieczności sięgania po zasoby zlokalizowane pod dnem morskim. Ryzyko ograniczenia aktywności inwestorów i tempa wzrostu rynku offshore jest związane z ryzykiem cen surowców energetycznych takich jak ropa i gaz ziemny jest. Podmorskie wydobycie ropy i gazu koncentruje się w kilku regionach świata, do którego należy między innymi obszar szelfowy Morza Północnego. Kluczową pozycję w tym regionie posiadają firmy norweskie. Z dostawcami tych firm w znaczącym zakresie współpracuje Grupa Kapitałowa Zamet Industry, co znajduje swoje odzwierciedlenie w kierunkach eksportu. Dla Grupy Kapitałowej Zamet Industry dekonunktura rynku offshore wiąże się ze zmniejszeniem ilości zleceń od kontrahentów norweskich i może oznaczać pogorszenie wyników finansowych. Należy mieć na uwadze, iż poziom inwestycji w branży offshore przekłada się na wyniki Grupy Zamet Industry z przesunięciem w czasie związanym m.in. z długością cyklu produkcyjnego urządzeń produkowanych przez Zamet. Należy także podkreślić, że spowolnienie inwestycyjne w sektorze Oil & Gas, pośrednio oddziałuje negatywnie także na rentowność projektów w branżach pokrewnych. Dzieje się tak, ponieważ oferta znacznej części producentów konstrukcji stalowych prowadzących działalność na terenie RP oraz UE, w mniejszym lub większym stopniu skierowana jest do skandynawskich lub brytyjskich odbiorców z branży offshore. W czasie istotnego ograniczenia inwestycji w tym segmencie, firmy poszukując nowych zleceń, są skłonne do intensywnej rywalizacji cenowej. Wskutek osłabienia koniunktury w sektorze związanym z podwodnym wydobyciem oraz eksploatacją złóż ropy i gazu, w stosunku do danych historycznych,



publikowanych w latach poprzednich, w sprawozdaniu skonsolidowanym Zamet Industry S.A. za okres 01.01.2017 – 31.12.2017, obserwujemy spadek przychodów pochodzących z tego segmentu, które w I kwartale 2017 roku wyniosły 12,4 mln zł, wobec 25,6 mln zł w okresie porównawczym.

- Koniunktura w sektorze hutniczym, z którą ściśle związany jest poziom inwestycji realizowanych przez odbiorców spółki zależnej Zamet Budowa Maszyn S.A. w ramach segmentu maszyn dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych, która przekłada się na rezultaty osiągnięte przez spółkę Zamet Budowa Maszyn S.A. oraz także na wyniki skonsolidowane.
- Koniunktura w pozostałych segmentach rynku, na którym działają spółki grupy kapitałowej, w tym w branży urządzeń dźwigowych i przeładunkowych, w sektorze górniczym i energetycznym na rynku krajowym, z którą związany jest poziom inwestycji realizowanych przez spółki energetyczne (rozwój inwestycji w sektorze energetycznym ma wpływ na ilość zamówień realizowanych przez Zamet Industry S.A. w tym segmencie działalności).
- Ceny surowców niezbędnych do produkcji maszyn i urządzeń produkowanych przez Grupę Zamet, w szczególności ceny stali. Spółka zabezpiecza ryzyko związane z niekorzystną zmianą cen surowców w oparciu zapisy umowne o możliwości indeksacji cen na wypadek istotnej zmiany cen surowców. Niekorzystna zmiana cen surowców, w kontekście ryzyka kursowego, jest zabezpieczana m.in. poprzez naturalny hedging.
- Zapotrzebowanie na dobra inwestycyjne i związana z tym polityka finansowa oraz inwestycyjna polskich i zagranicznych odbiorców specjalistycznych maszyn i urządzeń produkowanych przez Spółki Grupy Kapitałowej, od których w podstawowym stopniu zależy wysokość nakładów ponoszonych na remonty, modernizacje i zakup nowych urządzeń oraz zakup części zamiennych,

## WYNIK OPERACYJNY

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe (grupa kapitałowa)	I kw. 2017	zmiana	I kw. 2016
Przychody netto z działalności kontynuowanej	36 890	-33 242	70 132
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	34 168	-25 493	59 661
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 722</b>	<b>-7 749</b>	<b>10 471</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 888	1 000	1 888
Koszty sprzedaży	561	436	125
Koszty ogólnego zarządu	4 457	-4 008	8 465
Pozostałe koszty operacyjne	1 520	495	1 025
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>- 928</b>	<b>-3 672</b>	<b>2 744</b>

Jednostkowe sprawozdanie finansowe (Zamet Industry S.A.)	I kw. 2017	zmiana	I kw. 2016
Przychody netto ze sprzedaży	27 943	-9 398	37 341
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26 066	-6 040	32 107
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 877</b>	<b>-3 358</b>	<b>5 235</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 576	127	1 449
Koszty sprzedaży	326	288	37
Koszty ogólnego zarządu	3 026	-1 131	4 158
Pozostałe koszty operacyjne	908	384	524
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>-808</b>	<b>-2 772</b>	<b>1 964</b>

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat, zaprezentowany wynik z działalności operacyjnej dotyczy działalności kontynuowanej. Wynik spółki Fugo Zamet Sp. z o.o. na tym poziomie rachunku wyników nie jest ujmowany, z uwagi na przeklasyfikowanie tego aktywa do pozycji „działalność zaniechana”.

Kluczowy wpływ na wyniki na poziomie operacyjnym miała wysokość odnotowanych przychodów ze sprzedaży i osiągnięty wynik brutto ze sprzedaży. Istotną pozycję kosztową odgrywają koszty ogólnego zarządu, które jednakże

wskutek podejmowanych działań, ulegają optymalizacji. Pozostałe koszty i przychody operacyjne dotyczą głównie tworzonych i rozwiązywanych rezerw związanych z bieżącą działalnością operacyjną.

## **WYNIK NETTO**

<b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe (grupa kapitałowa)</b>	<b>I kw. 2017</b>	<b>zmiana</b>	<b>I kw. 2016</b>
Przychody finansowe	19 612	18 517	1 095
Koszty finansowe	1 436	-689	2 125
<b>Zysk brutto</b>	<b>17 248</b>	<b>15 534</b>	<b>1 714</b>
Podatek dochodowy	3 318	2 860	458
<b>Zysk netto</b>	<b>14 308</b>	<b>13 052</b>	<b>1 256</b>

<b>Jednostkowe sprawozdanie finansowe (Zamet Industry S.A.)</b>	<b>I kw. 2017</b>	<b>zmiana</b>	<b>I kw. 2016</b>
Przychody finansowe	19 878	18 355	1 524
Koszty finansowe	1 199	138	1 061
<b>Zysk brutto</b>	<b>17 872</b>	<b>15 445</b>	<b>2 427</b>
Podatek dochodowy	3 403	2 951	452
<b>Zysk netto</b>	<b>14 468</b>	<b>12 493</b>	<b>1 975</b>

Wpływ na wysokość skonsolidowanego oraz jednostkowego wyniku netto za pierwszy kwartał 2017 roku miał odnotowany za ten okres wynik na działalności operacyjnej a ponadto znaczący wpływ na wynik na tym poziomie, miało umorzenie zobowiązania w wysokości 17.140.000,00 zł powstałe wskutek obniżenia ceny nabycia przez Emitenta udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o. Obniżenie ceny nastąpiło w dniu 17.02.2017 roku, mocą porozumienia pomiędzy TDJ EQUITY III Sp. Z o.o. (Sprzedający) a Zamet Industry S.A. (Kupujący) o którym Emitent informował w raporcie nr 6/2017. Powyższe zdarzenie wpłynęło na jednostkowy i skonsolidowany wynik netto w wysokości 13.883.000,00 zł (17,14 mln zł minus podatek dochodowy). Szczegóły dotyczące przedmiotowego porozumienia zostały przedstawione w pkt 10 powyżej niniejszego sprawozdania. Umorzenie zobowiązania w kwocie brutto o którym mowa zostało ujęte jako przychód finansowy mający miejsce w okresie sprawozdawczym. Podatek od tego przychodu został ujęty w pozycji „podatek dochodowy”. Pozycja koszty finansowe obejmuje głównie odsetki od kredytów, pożyczek, leasingów oraz wyceny instrumentów finansowych (FX).

## **ZADŁUŻENIE I ŚRODKI PIENIĘŻNE**

Saldo zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz inwestycji krótkoterminowych zostało przedstawione poniżej.

<b>Skonsolidowane sprawozdanie finansowe (grupa kapitałowa)</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>zmiana</b>	<b>31.03.2016</b>
Kredyty i pożyczki długoterminowe	14 401	-26 908	41 309
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	34 329	-3 333	37 662
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 910	-3 616	10 526

<b>Jednostkowe sprawozdanie finansowe (Zamet Industry S.A.)</b>	<b>I kw. 2017</b>	<b>zmiana</b>	<b>I kw. 2016</b>
Kredyty i pożyczki długoterminowe	14 401	-26 908	41 309
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	23 168	17 939	5 230
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 687	-6 148	7 835

Kredyty długoterminowe i krótkoterminowe ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kształtują się na poziomie 39% kapitałów własnych grupy kapitałowej. Wskaźnik ogólnego zadłużenia grupy kapitałowej kształtuje się

na poziomie 39,9%. % Wskaźnik ogólnego zadłużenia jednostki dominującej na dzień 31.03.2017 ukształtował się na poziomie 41,7%. Poniżej zaprezentowano wskaźniki charakteryzujące wybrane wielkości ekonomiczne.

**Wskaźniki dotyczące grupy kapitałowej**

		31.03.2017	31.03.2016
Wskaźnik płynności ogólnej	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	2,57	1,31
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Kapitały obce / aktywa ogółem	40,9%	67,8%
Wskaźnik rentowności sprzedaży	Zysk brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	7,38%	14,93%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / przychody ze sprzedaży netto	38,79%	1,79%

**Wskaźniki dotyczące jednostki dominującej**

		31.03.2017	31.03.2016
Wskaźnik płynności ogólnej	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,90	1,60
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Kapitały obce / aktywa ogółem	43,2%	46,2%
Wskaźnik rentowności sprzedaży	Zysk brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	7%	14%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / przychody ze sprzedaży netto	51,8%	5,3%

**12. SEGMENTY BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE**

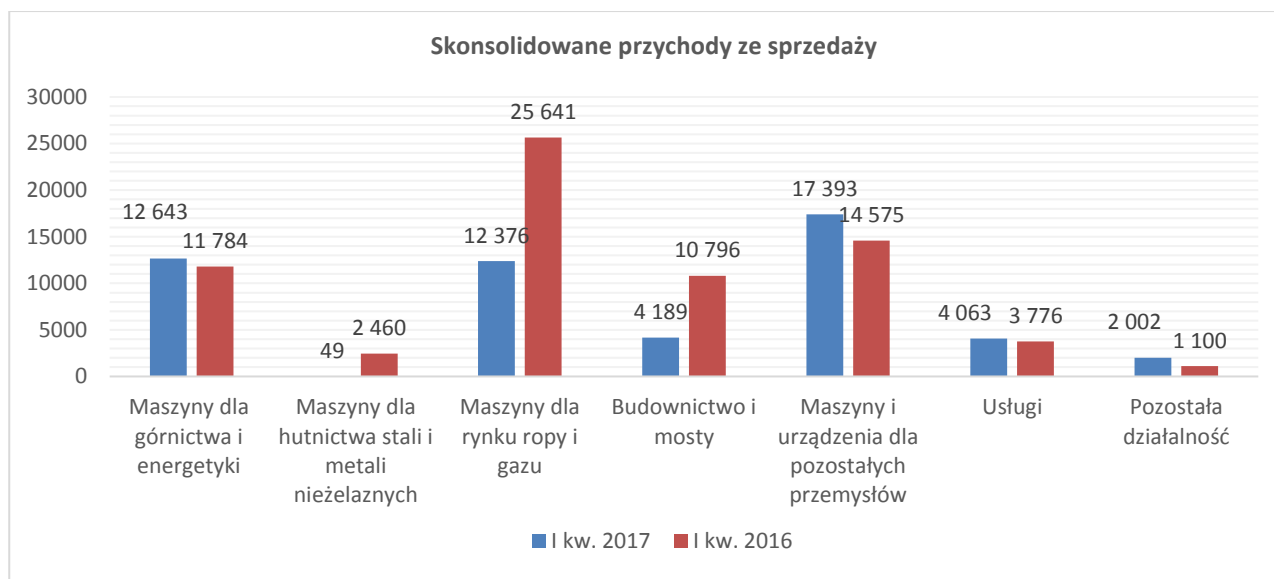
Dla celów zarządczych, grupa kapitałowa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne:

- Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.] - zajmuje się wytwarzaniem konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore oraz na rynku górniczym i energetycznym;
- Segment B [zakład w Chojnicach] - zajmuje się wytwarzaniem wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, głównie budowlanych i mostowych;
- Segment C [zakład w Tarnowskich Górach] – zajmuje się działalnością produkcyjną i usługową w zakresie maszyn i urządzeń dla metalurgii i innych części zamiennych;
- Segment D [zakład w Koninie] - wytwarzanie konstrukcje dla segmentu infrastruktury dźwigowej, przeładunkowej i transportowej;

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Wykazane przychody zostały uzyskane od klientów zewnętrznych. Nie występują przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi.

	DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	DZIAŁALNOŚĆ RAZEM
	Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.]	Segment B [zakład w Chojnicach]	Segment C [zakład w Tarnowskich Górach]	RAZEM działalność kontynuowana	Segment D [zakład w Koninie]	
Przychody ze sprzedaży	12 619	15 297	8 974	36 890	15 825	52 715
Koszty ze sprzedaży	10 927	14 310	8 931	34 168	14 507	48 675
Wynik brutto na sprzedaży [%]	1 692	987	43	2 722	1 318	4 040
	13,4%	6,5%	0,5%	7,4%	8,3%	7,7%
Koszty zarządu i sprzedaży	2 117	1 235	1 666	5 018	1 906	6 924
Wynik na sprzedaży [%]	-425	-248	-1 623	-2 296	-588	-2 884
	-3,4%	-1,6%	-18,1%	-6,2%	-3,7%	-5,5%
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	291	376	700	1 368	695	2 063
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-134	128	-923	-928	107	-821
Przychody finansowe				19 612	1 009	20 621
Koszty finansowe				1 436	698	2 134
Zysk/strata z działalności gospodarczej				17 248	418	17 666
Zysk/strata brutto				17 248	418	17 666
Podatek dochodowy				3 318	40	3 358
Zysk/strata netto				13 930	378	14 308
akcjonariuszom podmiotu dominującego				13 930	378	14 308
Aktywa segmentów	57 407	96 112	60 724	214 242	89 761	304 003
Zobowiązania segmentów	46 623	45 604	32 257	124 484	58 852	183 336

I - III 2016 (przekształcone)	Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.]	Segment B [zakład w Chojnicach]	Segment C [zakład w Tarnowskich Górach]	Segment D [zakład w Koninie]	Razem
Przychody ze sprzedaży	20 270	17 028	13 001	19 833	70 132
Koszty ze sprzedaży	14 799	15 967	11 830	17 065	59 661
Wynik brutto na sprzedaży %	5 471	1 061	1 171	2 768	10 471
	27,0%	6,2%	9,0%	14,0%	14,9%
Koszty zarządu i sprzedaży	2 464	1 731	2 233	2 162	8 590
Wynik na sprzedaży	3 007	-670	- 1 062	606	1 881
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	931	-6	177	- 239	863
Zysk/strata z działalności operacyjnej	3 938	-676	- 885	367	2 744
Przychody finansowe					1 095
Koszty finansowe					2 125
Zysk/strata z działalności gospodarczej					1 714
Zysk/strata brutto					1 714
Podatek dochodowy					458
Zysk/strata netto					1 256
akcjonariuszom podmiotu dominującego					1 256
Aktywa segmentów	120 033	75 392	86 305	105 647	387 377
Zobowiązania segmentów	70 879	83 484	32 904	44 298	231 565



Przychody ze sprzedaży eksportowej w I kwartale 2017 r. stanowiły 64 proc. wszystkich przychodów ze sprzedaży grupy kapitałowej, osiągając poziom 33,48 mln zł (działalność kontynuowana). Sprzedaż na rynku krajowym wygenerowała przychody w wysokości 19,23 mln zł. Głównymi rynkami zewnętrznymi są kraje europejskie.

Odbiorcami konstrukcji wytwarzanych przez grupę kapitałową Zamet Industry w branży maszyn dla rynku ropy i gazu (offshore) są głównie kontrahenci zagraniczni (Norwegia, Wielka Brytania) - najwięksi światowi dostawcy wyposażenia do podwodnego wydobywania ropy i gazu, między innymi podmioty z grup Aker Solutions, GE Oil & Gas. Odbiorcami maszyn i urządzeń wytwarzanych przez Zamet Industry w branży urządzeń przeładunkowych i dźwigowych są krajowi oraz zagraniczni kontrahenci dla których Spółka dostarcza głównie konstrukcje przeładunkowe, w tym przede wszystkim urządzenia portowe służące do przeładunku materiałów jak również dźwigi i suwnice. Znaczącymi odbiorcami urządzeń z tego segmentu są duże firmy o globalnym zasięgu, działające w branży przeładunku materiałów, w tym m.in. ThyssenKrupp, Cargotec, Konecranes. Odbiorcami maszyn i urządzeń wytwarzanych przez Zamet Industry dla górnictwa i energetyki są przede wszystkim krajowi kontrahenci kopalnie, elektrownie i elektrociepłownie oraz kontrahenci którzy wykonują na rzecz wyżej wymienionych dostawy, a dla których Zamet Industry może być poddostawcą urządzeń. Odbiorcami oraz potencjalnymi odbiorcami konstrukcji wytwarzanych przez Zamet Industry w ramach branży budowlanej i mostowej są krajowi oraz zagraniczni kontrahenci, zarówno inwestorzy robót budowlanych jak i generalni wykonawcy oraz wykonawcy robót budowlanych, dla których Zamet Industry dostarcza konstrukcje stalowe. Dotyczy to przede wszystkim robót budowlanych drogowych (konstrukcje stalowe mostów), budownictwo ogólne i przemysłowe (konstrukcje stalowe budynków przemysłowych, obiektów sportowych, dachów obiektów itp.). Odbiorcami maszyn i urządzeń wytwarzanych przez grupę Zamet Industry w ramach segmentu maszyn dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych są krajowi oraz zagraniczni kontrahenci dla których Spółka Zamet Budowa Maszyn SA dostarcza rozwiązania w zakresie linii odlewniczych, urządzeń technologicznych linii odlewniczych, pras hydraulicznych, w tym huty, odlewnie i zakłady prowadzące działalność w zakresie przetwórstwa metali. Poniżej została zaprezentowana segmentacja przychodów wg kierunków geograficznych za I kwartał 2017 roku oraz za okres porównawczy.



Struktura geograficzna sprzedaży	I kw. 2017	I kw. 2016	Dynamika sprzedaży
Polska	19 235	31 195	-38,3%
Rosja i WNP	1 447	1 379	4,9%
Unia Europejska	20 151	14 409	39,9%
Pozostałe kraje europejskie	11 882	23 148	-48,7%
Pozostałe ( Ameryka, Azja, Afryka, Australia )	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>52 715</b>	<b>70 132</b>	<b>-24,8%</b>
Eksport razem	33 480	38 937	-14,0%
Udział eksport %	64 %	56 %	
Kraj	19 235	31 195	-38,3%
Udział PL %	36 %	44 %	

### 13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI ORAZ CYKLICZNOŚCI

Z uwagi na charakter i rodzaj działalności Grupy Kapitałowej nie obserwuje się sezonowości oraz cykliczności prowadzonej działalności. Należy jednak podkreślić charakter cyklu produkcyjnego maszyn wielkogabarytowych, który – w zależności od rodzaju konstrukcji – może wynosić od 3 miesięcy do 2 lat.

### 14. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W dniu 17.02.2017 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy TDJ EQUITY III Sp. Z o.o. a Zamet Industry S.A. na mocy którego, nastąpiło obniżenie ceny za udziały Fugo o kwotę 17.140.000,00 zł.tj. do kwoty 28 860 000,00 PLN. Strony, mając na uwadze m.in. istotną zmianą otoczenia rynkowego w stosunku do okresu, w którym Emitent nabył od Sprzedającego udziały Fugo Zamet Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, w szczególności spowolnienie w sektorze Oil & Gas, strony zmodyfikowały postanowienia Umowy sprzedaży udziałów z dnia 27 stycznia 2016 roku w ten sposób, że uzgodniły obniżenie ceny zakupu udziałów Fugo Zamet sp. z o.o. z kwoty 46.000.000,00 zł (czterdzieści sześć milionów złotych) do kwoty 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych) za wszystkie udziały. Jednocześnie Emitent oświadcza, że w świetle obniżenia ceny za udziały Fugo Zamet sp. z o.o., cała cena nabycia została już uregulowana ze środków pochodzących z emisji akcji przeprowadzonej na mocy uchwały Zarządu z dnia 27 stycznia 2016 roku. Tym samym, w związku § 6 ust. 6 Statutu Emitenta, Zarząd nie jest już upoważniony do dalszych emisji akcji w ramach kapitału docelowego, którego wysokość została określona w § 6 ust. 4 Statutu, bowiem pozyskał już, w ramach emisji o której mowa powyżej, całość środków na sfinansowanie transakcji nabycia udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, pomiędzy Zamet Industry S.A. (sprzedający) a Famur Famak S.A. z siedzibą w Kluczborku (Kupujący), będącej spółką powiązaną z emitentem w ten sposób, że obydwie podmioty są pośrednio kontrolowane przez TDJ S.A. oraz Pana Tomasza Domogałę, została zawarta w dniu 03.04.2017 roku umowa sprzedaży udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o. Udziały zostały zbyte za cenę 14 000 000,00 PLN. Cena została zapłacona w dniu 03.04.2017 r. W ofercie nabycia, Famur Famak wskazał m.in. że z uwagi na dobrą ocenę perspektyw rynku, na którym działa, i tym samym na konieczność poszukiwania dodatkowych mocy produkcyjnych, jest zainteresowany przejęciem zakładu w Koninie, który dysponuje odpowiednim parkiem maszynowym a także kompetencjami wpisującymi się w jego profil produkcji (tj. m.in. w obrębie produkcji maszyn przeładunkowych oraz maszyn i urządzeń znajdujących zastosowanie w sektorze górnictwa odkrywkowego). W przesłanej ofercie, Famak wskazał jednocześnie, że jest zainteresowany zachowaniem mocy produkcyjnych i dalszym rozwojem konińskiego zakładu, po jego dostosowaniu do wymogów realizowanej produkcji. Decyzja Zarządu Emitenta o sprzedaży udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o. motywowana była przede wszystkim koniecznością dostosowania skali

działalności do obecnej sytuacji na rynku, wynikającej m.in. ze znaczącego spowolnienia inwestycyjnego w segmencie Oil & Gas.

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami, w okresie 01.01.2017 – 31.03.2017 nie wystąpiły inne, znaczące transakcje jednostkami powiązanymi, które miałyby charakter nietypowy lub które zostałyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Wszystkie transakcje zawierane pomiędzy podmiotami powiązanymi są transakcjami typowymi, związanymi z prowadzoną działalnością gospodarczą przez poszczególne podmioty i zawierane są na warunkach rynkowych.

## 15. KREDYTY I POŻYCZKI

Saldo zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, wg stanu na dzień 31.03.2017 roku zostało przedstawione poniżej.

### Kredyty bankowe (krótkoterminowe)

Działalność kontynuowana	spółka	Kwota pobrania (T.PLN)	Termin spłaty	saldo na 31.03.2017 (T.PLN)	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Zamet Industry	15 000	2018-10-31	1 004	WIBOR + marża
Credit Agricole Bank Polska SA	Zamet Industry	25 000	2018-10-31	14 557	WIBOR + marża
mBank S.A.	Zamet Industry	10 000	2019-10-31	2 377	WIBOR + marża
mBank S.A.(inwestycyjny)	Zamet Industry	6 538	2019-10-31	5 230	WIBOR + marża
Raiffeisen Bank Polska SA	Zamet BM	10 000	2018-10-31	5 495	WIBOR + marża
mBank SA	Zamet BM	10 000	2019-10-31	5 665	WIBOR + marża
				<b>34 328</b>	
Działalność zaniechana					
MILLENIUM BANK	Fugo Zamet	10 000	2018-02-24	7 815	WIBOR + marża
BGŻ BNP PARIBAS	Fugo Zamet	15 000	2019-03-19	13 249	WIBOR + marża
mBank S.A.	Fugo Zamet	8 370	2019-10-31	6 534	WIBOR + marża
mBank S.A.	Fugo Zamet	1 500	2018-02-27	1 243	WIBOR + marża
				<b>28 841</b>	

### Kredyty bankowe (długoterminowe)

Działalność kontynuowana	spółka	Kwota pobrania (T.PLN)	Termin spłaty	saldo na 31.03.2017 (T.PLN)	Warunki oprocentowania
mBank S.A. (wielocelowy)	Zamet Industry	60 000	2019-10-31	14 400	WIBOR + marża

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie zaciągały ani też nie udzielały pożyczek. W obrębie umów kredytowych, nastąpiły poniższe zmiany:

W dniu 18.01.2017 r. Zamet Industry SA udzieliła poręczenia wekslowego do umowy ramowej nr 03/005/17/Z/PX z dnia 18.01.2017 r. podpisanej pomiędzy mBank SA w Warszawie a Fugo Zamet Sp. z o.o. w kwocie limitu 10.000.000,00 PLN. Poręczenie zostało zwolnione na podstawie aneksu nr 1 z dnia 03.04.2017 roku, zawartego pomiędzy Fugo Zamet Sp. z o.o. a mBank SA.

W dniu 03.02.2017 r. Zamet Industry SA podpisała aneks nr 2 do umowy współpracy 03/14/15/Z/PX zawartej z mBank SA w zakresie: zmiany struktury limitów – zmniejszenie limitu na kredyt odnawialny z kwoty 60.000.000,00 PLN do kwoty 40 000 000,00 PLN oraz zmiana charakteru kredytu na kredyt o charakterze nieodnawialnym a także wprowadzenia do umowy zapisu statuującego, że złamanie kowenantów umownych w okresie do dnia 31.12.2017

włącznie nie spowoduje wypowiedzenia umowy i zastosowania w stosunku do Kredytobiorcy sankcji przewidzianych w umowie.

W dniu 03.02.2017 r. Zamet Industry SA zawarła aneksu nr 2 do umowy współpracy 03/007/14/Z/PX zawartej z mBank SA w zakresie: (i) wydłużenia okresu kredytowania do 31.10.2019 r. a także (ii) wprowadzenia do umowy zapisu statuującego, że złamanie kowenantów umownych w okresie do dnia 31.12.2017 r. włącznie nie spowoduje wypowiedzenia umowy i zastosowania w stosunku do Kredytobiorcy sankcji przewidzianych w umowie.

W dniu 03.02.2017 r. Zamet Industry SA zawarła aneks nr 13 do umowy limitu wierzytelności nr CRD/L/29911/09 z Raiffeisen Bank Polska SA w zakresie: (i) wprowadzenia do umowy kredytowej dodatkowego zabezpieczenia na nieruchomości w Tarnowskich Górach, ul. Zagórska 83 – hipoteka do kwoty 49.500.000,00 PLN, (ii) wprowadzenia do umowy zapisu statuującego, że złamanie kowenantów umownych wg danych po IV kwartale 2016 r. i po I-II kwartale 2017 r. nie spowoduje żadnych sankcji wobec Kredytobiorcy, a także (iii) zmiany struktury limitów na kredyty obrotowe – 15 000 000,00 PLN – kredyt w rachunku bieżącym, 5 000 000,00 PLN – kredyt pod kontrakt.

W dniu 28.02.2017 r. spółka podpisała aneks nr 3 do umowy współpracy 03/14/15/Z/PX zawartej z mBank SA w zakresie: (i) zmniejszenie limitu umowy z 60.000.000,00 PLN do 50.000.000,00 PLN, (ii) spłata kredytu obrotowego nieodnawialnego do kwoty 14.400.000,00 PLN oraz (iii) zwolnienie z zabezpieczenia nieruchomości w Koninie, ul. Przemysłowa 85 obciążonej dotychczas hipoteką umowną do kwoty 90.000.000,00 PLN

W dniu 24.03.2017 r. spółka uzyskała zgodę ody na mocy aneksu nr A3/9145/15/M/04 z dnia 24.03.2017 r. zawartego pomiędzy Bank Millennium SA a Fugo Zamet Sp. z o.o. na zwolnienie Zamet Industry SA z poręczenia cywilnego udzielonego za zobowiązania Fugo Zamet Sp. z o.o. wynikające z ww. umowy o linię wieloproduktową. Zgoda warunkowa uzależniona min. od skutecznego udzielenia poręczenia przez Famur Famak SA. Warunki spełnione w dniu 06.04.2017 r. (szczegółowy opis poniżej)

W dniu 28.03.2017 r. spółka podpisała z Bank BGŻ BNP Paribas SA aneks nr 2 do Umowy wielocelowej linii kredytowej nr WAR/2321/16/58/CB, na mocy którego Bank deklaruje zwolnienie Zamet Industry SA z długu kredytowego pod warunkiem skutecznym udzielenia poręczenia przez Famur Famak S.A. Warunek spełniony w dniu 03.04.2017 r. (szczegółowy opis poniżej)

W dniu 03.04.2017 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. pomiędzy Zamet Industry S.A. (sprzedający) a Famur Famak S.A. (kupujący). Udziały zostały zbyte za cenę 14 000 000,00 PLN Cena została zapłacona w dniu 03.04.2017 r. Strony umowy sprzedaży udziałów, mając na uwadze przejęcie kontroli przez spółkę Famur Famak S.A. nad spółką Fugo Zamet Sp. z o.o., zawarły nadto porozumienie, mocą którego Famur Famak zobowiązał się doprowadzić do zwolnienia Zamet Industry z niżej wymienionych zobowiązań Emitenta:

- (a) zobowiązanie warunkowe z tytułu poręczenia udzielonego przez Emitenta za zobowiązania Fugo Zamet Sp. z o.o. w związku z umową o linię wieloproduktową nr 9145/15/M/04 z dnia 25 lutego 2016 roku, zawartą pomiędzy Fugo Zamet („Kredytobiorca”) a Bankiem Millennium S.A. („Bank”). Zamet Industry udzielił na rzecz Banku poręczenia za zobowiązania Kredytobiorcy do wysokości 16.500.000,00 zł (szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) z terminem obowiązywania do 27 lipca 2023 roku, obejmującego zobowiązanie do zapłaty wierzytelności należnych Bankowi od Kredytobiorcy z tytułu wyżej wskazanej umowy o linię wieloproduktową.
- (b) zobowiązanie warunkowe z tytułu poręczenia udzielonego przez Emitenta w związku z umową o współpracy nr 03/005/17/Z/PX z dnia 18 stycznia 2017 roku, zawartą pomiędzy Fugo Zamet („Kredytobiorca”) a mBank S.A. („Bank”). Zamet Industry udzielił na rzecz Banku poręczenia wekslowego (awal) do weksla in blanco, z terminem obowiązywania wg wymogów Banku, które obejmuje zobowiązanie

do zapłaty wierzytelności należnych Bankowi od Kredytobiorcy z tytułu wyżej wskazanej umowy o współpracy i umów wykonawczych zawieranych w ramach umowy o współpracy.

- (c) na podstawie umowy zawartej pomiędzy Zamet Industry a mBank S.A. („Bank”), oraz w ramach udzielonego przez Bank spółce Zamet Industry limitu wierzytelności, udzielone zostały gwarancje bankowe na rzecz kontrahentów Fugo Zamet, będących beneficjentami tych zabezpieczeń, stanowiące zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Beneficjentów wobec Fugo Zamet, z tytułu realizowanych umów. łączna wartość zobowiązań warunkowych o których mowa wynosi 331.850,19 EUR (trzysta trzydzieści jeden tysięcy osiemset pięćdziesiąt euro i 19/100). Famur Famak oświadczył, że przyjmuje solidarną odpowiedzialność łącznie z Fugo Zamet za zwrot kosztów utrzymania gwarancji o których mowa oraz za zwrot kwot zrealizowanych z limitu Zamet Industry gwarancji, powiększonych o koszty pobierane przez Bank z tytułu realizacji gwarancji bankowej.

W dniu 04.04.2017 r. Fugo Zamet Sp. Z o.o. dokonała spłaty zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Zamet Industry S.A. w kwocie 16.500.000,00 PLN

## 16. UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

POZYCJE POZABILANSOWE (grupa kapitałowa)	Koniec okresu 31/03/2017	Koniec okresu 31/12/2016	Koniec okresu 31/03/2016
<b>1. Należności warunkowe</b>	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	26 950	32 802	20 329
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	26 950	32 802	20 329
- udzielonych gwarancji i poręczeń w tym	26 950	32 802	20 329
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	26 950	32 802	20 329

Na wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji składają się zobowiązania z tytułu bankowych gwarancji należytego wykonania zobowiązań umownych, bankowych gwarancji na zabezpieczenie roszczeń z tytułu udzielonej gwarancji i rękojmi i bankowych gwarancji zwrotu zaliczki, jakie spółki Grupy Kapitałowej udzielają w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą na rzecz kontrahentów.

## 17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu, do czasu publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka nie deklarowała wpłaty ani też nie wypłacała dywidendy.

## 18. INFORMACJE O ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, pomiędzy Zamet Industry S.A. (sprzedający) a Famur Famak S.A. z siedzibą w Kluczborku (Kupujący), będącej spółką powiązaną z emitentem w ten sposób, że obydwie podmioty są pośrednio kontrolowane przez TDJ S.A. oraz Pana Tomasza Domogałę, została zawarta w dniu 03.04.2017 roku umowa sprzedaży udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o. Udziały zostały zbyte za cenę 14 000 000,00 PLN. Cena została zapłacona w dniu 03.04.2017 r. W ofercie nabycia, Famur Famak wskazał m.in. że z uwagi na dobrą ocenę perspektyw rynku, na którym działa, i tym samym na konieczność poszukiwania dodatkowych mocy produkcyjnych, jest zainteresowany przejęciem zakładu w Koninie, który dysponuje odpowiednim parkiem maszynowym a także kompetencjami wpisującymi się w jego profil produkcji (tj. m.in. w obrębie produkcji maszyn przeładunkowych oraz maszyn i urządzeń znajdujących zastosowanie w sektorze górnictwa odkrywkowego). W przesłanej ofercie, Famak wskazał jednocześnie, że jest zainteresowany zachowaniem mocy produkcyjnych i dalszym rozwojem konińskiego zakładu, po jego dostosowaniu do wymogów realizowanej produkcji. Decyzja Zarządu Emitenta o sprzedaży udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o. motywowana była przede wszystkim koniecznością dostosowania skali działalności do obecnej sytuacji na rynku, wynikającej m.in. ze znaczącego spowolnienia inwestycyjnego w segmencie Oil & Gas.

W dniu 04.04.2017 r. Fugo Zamet Sp. z o.o. dokonała spłaty zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Zamet Industry S.A. w kwocie 16.500.000,00 PLN

W dniu 20.04.2017 r. Zarząd Zamet Industry S.A. podjął uchwałę w sprawie utworzenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: „Spółka”) z siedzibą w Chojnicach (89-600), do której Zamet Industry Spółka Akcyjna przystąpi w charakterze jedyne go wspólnika oraz obejmie 100 % (sto procent) udziałów w kapitale zakładowym nowo utworzonej Spółki. Spółka będzie działać pod firmą Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Kapitał zakładowy Spółki na etapie zawiązania będzie wynosił 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i będzie dzielił się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Udziały obejmowane przez Zamet Industry Spółkę Akcyjną w kapitale zakładowym Spółki zostaną pokryte wkładem pieniężnym. Organami Spółki będą Zgromadzenie Wspólników oraz

Zarząd. Na etapie zawiązania, nie powołuje się Rady Nadzorczej. Spółka zostanie utworzona w trybie art. 157(1) § 1 k.s.h. to jest przy wykorzystaniu wzorca umowy

## 19. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH

Nie miały miejsca zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w księgach.

## 20. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 20.1. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

W I kwartale 2017 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

### 20.2. INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

W I kwartale 2017 roku nie nastąpiło zaciągnięcie istotnego zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

### 20.3. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.

W I kwartale 2017 roku nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

### 20.4. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.

W I kwartale 2017 roku nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

### 20.5. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWAJĄ AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI.

W I kwartale 2017 roku spółka nie dokonywała korekty wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

### 20.6. 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 I kwartale 2017 roku, jak również po jego zakończeniu, do dnia publikacji niniejszego raportu, Spółki Grupy obsługiwały i obsługują terminowo wszystkie zobowiązania kredytowe. Na koniec okresu sprawozdawczego wystąpiło naruszenie niektórych kowenantów umownych (tylko w umowach kredytowych przewidujących kwartalną weryfikację określonych wskaźników na dzień 31.03.2017 r.). Biorąc pod uwagę fakt, że umowy z podmiotami udzielającymi finansowania, dopuszczają możliwość okresowego przekroczenia wskaźników (kowenantów) przez emitenta, jak również mając na uwadze znaczącą dywersyfikację źródeł finansowania grupy kapitałowej, Zarząd ocenia, że ryzyko utraty płynności spółki i grupy kapitałowej, bezpośrednio związane z przywołanymi powyżej okolicznościami jest nieznaczne.

### 20.7. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA.

W okresie objętym niniejszym raportem nie miała miejsca zmiana sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.



**20.8. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.**

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

**20.9. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.**

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły wyżej wymienione zdarzenia.

**20.10. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA.**

W ocenie Zarządu, informacje zamieszczone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz kwartalnej informacji finansowej, uzupełnione o informacje dodatkowe, oddają w pełni rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta.

## INFORMACJE DODATKOWE

### 1. AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Według najlepszej wiedzy Zarządu, zgodnie z otrzymanymi powiadomieniami oraz na podstawie złożonych oświadczeń osób zobowiązanych, liczba akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących przedstawia się następująco:

Stan na dzień publikacji sprawozdania za I kwartał 2017		Liczba akcji	Liczba głosów	Udział %
Tomasz Jakubowski	Prezes Zarządu	160 000	160 000	0,15%
Artur Jeziorowski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-
Przemysław Milczarek	Wiceprezes Zarządu	-	-	-
Krzysztof Walarowski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-
Tomasz Domogała (pośrednio)*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	59 770 372	59 770 372	56,43%
Czesław Kisiel	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Magdalena Ejsymont-Zajączkowska	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Jacek Leonkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Beata Zawiszowska	Członek Rady Nadzorczej	64 200	64 200	0,06%

W okresie 01.01.2017 – 31.03.2017 jak również po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, Emitent nie otrzymywał zawiadomień o transakcjach na akcjach Zamet Industry S.A. dokonanych przez osoby zobowiązane. Wg najlepszej wiedzy Zarządu, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Pan Tomasz Domogała nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta. Pan Tomasz Domogała jest podmiotem bezpośrednio dominującym wobec spółki TDJ S.A. oraz pośrednio dominującym wobec TDJ Equity III Sp. z o.o. w związku z czym posiada pośrednio 59 770 372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Industry S.A., które to akcje stanowią 56,43% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 59 770 372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 56,43% ogólnej liczby głosów.

### 2. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Zarząd Zamet Industry S.A. nie upublicznił prognoz wyników finansowych na 2017 r. Zarząd nie podjął również decyzji co do publikacji prognoz najbliższych okresów sprawozdawczych.

### 3. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH I ADMINISTRACYJNYCH

W okresie sprawozdawczym, jak również po zakończeniu tego okresu, wobec spółek z Grupy Kapitałowej Zamet Industry nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej.

### 4. EKSPOZYCJA WALUTOWA

W odniesieniu do ryzyka związanego z ujemną wyceną transakcji walutowych typu forward zawartych, Emitent przedstawia wycenę tych transakcji na dzień bilansowy.

Dane skonsolidowane Grupa Kapitałowa

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.03.2017 r.	Zysk/strata	Zabezpieczone ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2017	15 326	426	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	II KWARTAŁ 2017	552	18	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2017	18 967	638	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2017	11 864	568	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2018	12 594	502	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2018	4 891	157	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2018	3 648	58	Ryzyko walutowe
		<b>67 842</b>	<b>2 367</b>	

Dane jednostkowe Emitent

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.03.2017 r.	Zysk/strata	Zabezpieczone ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2017	11 203	312	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	II KWARTAŁ 2017	552	018	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2017	13 339	459	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2017	9 294	480	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2018	2 969	138	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2018	2 853	081	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2018	3 648	058	Ryzyko walutowe
		<b>43 858</b>	<b>1 546</b>	

## 5. SYTUACJA KADROWA

Polityka zatrudnienia realizowana w Grupie Kapitałowej Zamet Industry zakłada stały monitoring poziomu zatrudnienia mający na celu optymalne wykorzystanie posiadanej kadry pracowniczej przy uwzględnieniu aktualnego zapotrzebowania na usługi oferowane przez grupę kapitałową, przydatności i kwalifikacji pracowników oraz zadań wynikających z realizowanej strategii rozwoju. Na dzień 31.03.2017 r. poziom zatrudnienia w grupie kapitałowej przedstawia się następująco:

Zatrudnienie na dzień:	31.03.2017	31.12.2016
<b>Zamet Industry S.A.</b>	<b>673</b>	<b>722</b>
- Piotrków Tryb.	354	385
- Chojnice	319	337
<b>Zamet Budowa Maszyn S.A.</b>	<b>278</b>	<b>309</b>
- Tarnowskie Góry	194	219
- Bytom	84	90
<b>Fugo Zamet Sp. z o.o.</b>	<b>359</b>	<b>369</b>
<b>RAZEM</b>	<b>1 310</b>	<b>1 400</b>

W okresie sprawozdawczym nastąpił spadek poziomu zatrudnienia, głównie za sprawą prowadzonych działań restrukturyzacyjnych i optymalizacyjnych w ramach grupy kapitałowej, mających na celu dostosowanie skali i kosztów działalności do aktualnej sytuacji rynkowej.

## 6. CZYNNIKI KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI PRZYSZŁYCH OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH

Na dynamikę rozwoju grupy kapitałowej Zamet Industry Spółki Akcyjnej wpływa szereg czynników o charakterze wewnętrznym, wynikających z uwarunkowań działalności Spółki i realizowanej strategii rozwoju oraz czynników zewnętrznych, wynikających z otoczenia rynkowego.

Kluczowymi dla rozwoju czynnikami o charakterze zewnętrznym, które będą wywierały wpływ na rozwój i osiągnięte wyniki spółki w przyszłości, w tym w perspektywie najbliższych kwartałów, są poniżej zaprezentowane czynniki. Przedstawienie ich w poniższej kolejności nie jest związane z oceną ich istotności bądź ryzykiem wystąpienia.

Globalna sytuacja makroekonomiczna, w tym w szczególności:

- poziom ceny ropy i gazu na światowych rynkach - spadek poziomu cen surowców energetycznych, w szczególności ropy naftowej negatywnie wpływa na działalność Grupy Kapitałowej Zamet Industry i prezentowane wyniki finansowe. W ocenie Zarządu, długoterminowe utrzymywanie się ceny tych surowców na światowych rynkach na poziomie znacząco niższym niż średni poziom cen tego surowca w ostatnich latach może negatywnie wpłynąć na rozwój inwestycji wydobywczych, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na ilość zamówień realizowanych przez Grupę Zamet Industry w dominującym segmencie działalności maszyn dla rynku ropy i gazu i tym samym na osiągnięte wyniki finansowe. Warto zauważyć, że na przełomie czwartego kwartału 2015 i pierwszego kwartału 2016 roku, średnia cena ropy osiągnęła poziomy 30 USD za baryłkę i niższe, co oznacza że osiągnięte zostały minimalne wartości cen tego surowca w skali ostatniej dekady. Powyższe tendencje przekładają się na niekorzystnie na ilość i skalę realizowanych na świecie projektów wydobywczych w sektorze związanym z podwodną eksploatacją ropy naftowej i gazu ziemnego, co z kolei oddziałuje na działalność Zamet Industry mając wpływ zarówno na wysokość przychodów odnotowanych w kluczowym segmencie działalności offshore, ale również wpływając na obniżenie rentowności tego segmentu.
- koniunktura w sektorze wydobycia ropy i gazu z dna morskiego, z którą ściśle związany jest portfel zamówień największych światowych dostawców (w szczególności dostawców norweskich) którzy są głównymi odbiorcami urządzeń wytwarzanych przez Zamet Industry S.A. w dominującym segmencie działalności. Koniunktura oraz perspektywy rozwoju rynku maszyn i urządzeń dla sektora offshore (urządzenia na platformy wiertnicze, urządzenia do podwodnego wydobycia ropy i gazu, urządzenia dźwigowe i wciągarki) uzależnione są głównie od nakładów inwestycyjnych na prace związane z poszukiwaniem oraz eksploatacją podmorskich złóż ropy naftowej i gazu. Potencjał tego rynku wynika z zapotrzebowania gospodarki globalnej na ropę i gaz, kurczących się rezerw surowców energetycznych na lądzie i konieczności sięgania po zasoby zlokalizowane pod dnem morskim. Ryzyko ograniczenia aktywności inwestorów i tempa wzrostu rynku offshore jest związane z ryzykiem cen surowców energetycznych takich jak ropa i gaz ziemny jest. Podmorskie wydobycie ropy i gazu koncentruje się w kilku regionach świata, do którego należy między innymi obszar szelfowy Morza Północnego. Kluczową pozycję w tym regionie posiadają firmy norweskie. Z dostawcami tych firm w znaczącym zakresie współpracuje Grupa Kapitałowa ZAMET INDUSTRY, co znajduje swoje odzwierciedlenie w kierunkach eksportu. Dla Grupy Kapitałowej ZAMET dekonjunktura rynku offshore wiąże się ze zmniejszeniem ilości zleceń od kontrahentów norweskich i może oznaczać pogorszenie wyników finansowych. Należy mieć na uwadze, iż poziom inwestycji w branży offshore przekłada się na wyniki Grupy ZAMET z przesunięciem w czasie związanym m.in. z długością cyklu produkcyjnego urządzeń produkowanych przez Zamet.
- koniunktura w sektorze hutniczym, z którą historycznie ściśle związany jest poziom inwestycji realizowanych przez odbiorców spółki zależnej Zamet Budowa Maszyn S.A. w ramach segmentu maszyn dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych, która przekłada się na rezultaty osiągnięte przez spółkę Zamet Budowa Maszyn S.A. oraz także na wyniki skonsolidowane.

- koniunktura w sektorze górniczym i energetycznym na rynku krajowym, z którą związany jest poziom inwestycji realizowanych przez spółki energetyczne. Rozwój inwestycji w sektorze energetycznym ma wpływ na ilość zamówień realizowanych przez Zamet Industry S.A. w tym segmencie działalności.
- koniunktura w sektorze infrastrukturalnym (mosty i budownictwo), z którą związany jest m.in. poziom inwestycji drogowych. Rozwój inwestycji w tym sektorze ma wpływ na ilość zamówień realizowanych przez Zamet Industry S.A. na rzecz takich odbiorców jak m.in. Skanska.
- koniunktura w sektorze przeładunkowym, w szczególności poziom nowych inwestycji portowych w zakresie urządzeń przeładunkowych a także dźwigowych (cargo). Rozwój inwestycji w tym sektorze ma wpływ na ilość zamówień realizowanych przez Zamet Industry S.A. na rzecz takich odbiorców jak m.in. Cargotec czy Konecranes.
- zapotrzebowanie na dobra inwestycyjne i związana z tym polityka finansowa oraz inwestycyjna polskich i zagranicznych odbiorców specjalistycznych maszyn i urządzeń produkowanych przez Zamet Industry, od których w podstawowym stopniu zależy wysokość nakładów ponoszonych na remonty, modernizacje i zakup nowych urządzeń oraz zakup części zamiennych,
- ceny surowców niezbędnych do produkcji maszyn i urządzeń produkowanych przez spółki Grupy Zamet, w szczególności ceny stali, mogą wpływać na wyniki poszczególnych kwartałów. Grupa stara się zabezpieczać ryzyko związane z niekorzystną zmianą cen surowców w oparciu zapisy umowne o możliwości indeksacji cen na wypadek istotnej zmiany cen surowców.
- wahania kursów walut mogą wpływać na wyniki poszczególnych kwartałów. Informacje o ekspozycji walutowej zabezpieczonej FX są przez Spółkę każdorazowo prezentowane w sprawozdaniach okresowych. Celem ograniczenia ryzyka kursowego, zgodnie z obowiązującą w Grupie Kapitałowej polityką zabezpieczeń, zabezpieczeniu podlega określona część oczekiwanych przepływów z tytułu realizowanego kontraktu na dostawę maszyn/urządzeń. Instrumentami zabezpieczającymi są kontrakty walutowe forward. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności. Sprzedaż realizowana przez spółki w walutach, podlegająca rachunkowości zabezpieczeń, odbywa się w oparciu o kontrakty podpisywane z odbiorcami na dostawy maszyn/urządzeń. Strategia zabezpieczeń polega na zabezpieczaniu ryzyka kursowego związanego z wysoce prawdopodobnymi przewidywanymi lub zakontraktowanymi przepływami pieniężnymi, jak również z przepływami pieniężnymi wynikającymi z pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Zgodnie z polityką obowiązującą w Grupie Kapitałowej, zabezpieczeniu podlega ryzyko zmiany w kursach forward. Zabezpieczeniu podlega ustalona indywidualnie dla każdego planowanego lub zawartego kontraktu część planowanych wpływów ze sprzedaży w walucie.

Wśród uwarunkowań o charakterze wewnętrznym, które mogą wywierać wpływ na rozwój Grupy Kapitałowej w przyszłości, w tym w perspektywie najbliższych okresów sprawozdawczych, należy wskazać następujące czynniki:

- Zbycie przez Emitenta dnia 3 kwietnia 2017 roku, 100% udziałów w Fugo Sp. z o.o. (obecnie Fugo Zamet Sp. z o.o.) z siedzibą w Koninie, na rzecz Famur Famak S.A. za cenę 14.000.000 zł (czternastu milionów złotych). Strony postanowiły, że cena sprzedaży zostanie zapłacona w terminie siedmiu dni od daty zawarcia umowy sprzedaży. Kupujący nabywa prawo własności sprzedawanych udziałów z dniem 3 kwietnia 2017 roku. Zarząd Emitenta wyjaśnia, że transakcja sprzedaży udziałów Fugo umożliwia dostosowanie mocy produkcyjnych grupy kapitałowej Zamet Industry do sytuacji rynkowej, uwzględniając spowolnienie inwestycyjne w sektorze Oil & Gas. Co więcej przyczyni się do dalszej optymalizacji kosztów działalności i tym samym zwiększenia konkurencyjności grupy Zamet Industry, jak również zapewni znaczącą redukcję zadłużenia zewnętrznego grupy kapitałowej Zamet Industry. Opisane powyżej korzyści, stanowią o zasadności przeprowadzonej transakcji sprzedaży. Ponadto sprzedaż udziałów Fugo na rzecz Famur Famak S.A. umożliwi dalszy rozwój Fugo i efektywne wykorzystanie jej potencjału.
- Efektywność oraz skutki podjętych działań optymalizacyjnych, których celem jest gruntowna reorganizacja bazy kosztowej spółki dominującej oraz spółek zależnych oraz efektywność podejmowanych działań

handlowych mających na celu zwiększenie wolumenu sprzedaży, może istotnie wpływać na wyniki poszczególnych kwartałów. Zarząd Emitenta podkreśla, że ukształtowany model biznesowy w oparciu o który spółka dominująca oraz spółki zależne prowadzą działalność, nie jest związany z umowami ramowymi które gwarantowałyby określony poziom zamówień i tym samym obłożenia zakładów. Współpraca z kluczowymi kontrahentami odbywa się na zasadzie bieżących zamówień. W związku z trwającym spowolnieniem inwestycyjnym w kluczowych segmentach działalności grupy kapitałowej, istnieje zatem ryzyko związane ze spadkiem ilości zamówień (zwłaszcza w segmentach o relatywnie wysokiej marżowości sprzedaży), w efekcie którego poziom osiąganych przychodów i osiągnięta na ich realizacji marża, mogłyby być niewystarczające na pokrycie kosztów stałych działalności.

- Rentowność bieżących projektów, efektywność i terminowość produkcji może mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w perspektywie najbliższych kwartałów. Doskonalenie organizacji pracy mające na celu podniesienie efektywności pracy i wykorzystania środków produkcji, wpływa na zwiększenie rentowności sprzedaży i korzystnie przekłada się na wynik. Z uwagi na specyfikę realizowanych jednostkowych istotnych kontraktów, w szczególności kontraktu Emitenta („Wykonawcy”) ze spółką E003B7 Sp. z o.o. z siedzibą w Raciborzu („Zamawiający”), o której Emitent informował w raportach bieżących nr 34/2015, 36/2015 oraz 1/2016, należy uwzględnić ewentualne ryzyka związane z niedoszacowaniem pracochłonności, ewentualnymi opóźnieniami w realizacji kontraktu lub ewentualnym wystąpieniem wad wykonawczych. Wszystkie wyżej wymienione czynniki ryzyka, w razie wystąpienia mogłyby niekorzystnie oddziaływać na prezentowane wyniki najbliższych okresów sprawozdawczych.

## 7. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w pkt. 14 SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.
- Informacje o udzielonych gwarancjach i poręczeniach, jak również informacje o zmianie zobowiązań warunkowych zostały zaprezentowane w pkt. 16 SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO oraz w pkt. 9 SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.



JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET INDUSTRY S.A.

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZAMET INDUSTRY SA

<b>Aktywa</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>118 150</b>	<b>119 255</b>
Wartości niematerialne	116	138
Rzeczowe aktywa trwałe:	63 238	64 431
Należności długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe	42 642	42 520
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 154	12 167
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>96 065</b>	<b>126 022</b>
Zapasy	9 174	6 096
Należności z tytułu dostaw i usług	57 792	88 306
Pozostałe należności krótkoterminowe	7 809	5 100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 687	7 835
Pozostałe aktywa obrotowe	19 603	18 684
<b>Aktywa razem</b>	<b>214 215</b>	<b>245 276</b>
<b>Pasywa</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>121 729</b>	<b>107 208</b>
Kapitał zakładowy	74 144	74 144
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał zapasowy	126 962	126 962
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	- 53
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-	-
Zyski zatrzymane	-84 667	- 99 136
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	121 729	107 208
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>92 486</b>	<b>138 069</b>
Rezerwy na zobowiązania	27 471	29 107
Kredyty i pożyczki długoterminowe	14 401	41 309
Inne zobowiązania długoterminowe	72	72
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 454	17 672
Zobowiązania z tytułu podatków	2 469	6 893
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	23 168	5 230
Inne zobowiązania krótkoterminowe	8 452	37 787
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	-	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>214 215</b>	<b>245 276</b>

## 2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAMET INDUSTRY S.A.

	31.03.2017	31.03.2016
	3 miesiące zakończone	
Przychody netto ze sprzedaży	27 943	37 341
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	26 066	32 107
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 877</b>	<b>5 235</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 576	1 449
Koszty sprzedaży	326	37
Koszty ogólnego zarządu	3 026	4 158
Pozostałe koszty operacyjne	908	524
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>-808</b>	<b>1 964</b>
Przychody finansowe	19 878	1 524
Koszty finansowe	1 199	1 061
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>17 872</b>	<b>2 427</b>
Podatek dochodowy	3 403	452
Wypłaty z zysku	-	-
Zysk netto przypisany:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	14 468	1 975
udziałowcom mniejszościowym	-	-
<b>Zysk netto</b>	<b>14 468</b>	<b>1 975</b>
liczba akcji (szt.)	105 920 000	96 300 000
zysk na 1 akcję (w zł)	0,1366	0,0205

## 3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZAMET INDUSTRY S.A.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.01.2017 - 31.03.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016
	TPLN	TPLN
<b>Zysk (strata) netto</b>	14 468	1 975
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:</b>	53	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	65	-
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	- 12	-
<b>Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b>	-	-
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	-	-
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	-	-
<b>Razem inne całkowite dochody</b>	<b>53</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>14 521</b>	<b>1 975</b>
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 521	1 975
Przypadające mniejszości	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)	105 920 000	96 300 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów)	105 920 000	96 300 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	-	-

#### 4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZAMET INDUSTRY S.A.

	<i>3 miesiące zakończone</i>	
	31.03.2017	31.03.2016
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
Zysk (strata) brutto	17 872	2 427
<b>Korekty razem</b>	<b>-14 445</b>	<b>26 422</b>
Amortyzacja	1 453	2 037
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-7
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	177	197
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-19 825	-2 177
Zmiana stanu rezerw	-5 039	27
Zmiana stanu zapasów	-3 077	-3 467
Zmiana stanu należności	29 266	-3 298
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-16 272	34 343
Podatek dochodowy zapłacony	-	- 280
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 180	-1 180
Inne korekty	52	227
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 427</b>	<b>28 849</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
<b>Wpływy</b>	<b>626</b>	<b>725</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	186	725
Z aktywów finansowych	440	0
<b>Wydatki</b>	<b>868</b>	<b>74 396</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	868	2 536
Na aktywa finansowe	-	71 860
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-242</b>	<b>- 73 671</b>
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
<b>Wpływy</b>	<b>17 938</b>	<b>63 132</b>
Kredyty i pożyczki	17 938	63 132
<b>Wydatki</b>	<b>27 271</b>	<b>16 492</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	26 908	15 535
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	19	60
Odsetki	344	437
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-9 332</b>	<b>46 641</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-6 148</b>	<b>1 819</b>
Środki pieniężne na początek okresu	7 835	679
Środki pieniężne na koniec okresu	1 687	2 498

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZAMET INDUSTRY S.A.

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	74 144	126 962	5 290	- 53	- 99 136	107 208
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	14 468	14 468
Inne całkowite dochody	-	-	-	53	-	53
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	53	14 468	14 521
<b>Stan na 31 marca 2017 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>126 962</b>	<b>5 290</b>	<b>- 0</b>	<b>- 84 667</b>	<b>121 729</b>
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	67 410	89 403	5 290	- 51	15 455	177 508
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	- 99 148	- 99 148
Inne całkowite dochody	-	-	-	- 2	31	29
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	- 2	- 99 117	- 99 119
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	15 819	-	-	- 15 819	-
Pokrycie straty	-	- 344	-	-	344	-
Emisja akcji	6 734	22 084	-	-	-	28 818
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>126 962</b>	<b>5 290</b>	<b>- 53</b>	<b>- 99 136</b>	<b>107 208</b>
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	67 410	89 403	5 290	- 51	15 455	177 508
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	1 975	1 975
Inne całkowite dochody	-	-	-	284	-	284
<b>Razem całkowite dochody</b>	67 410	89 403	5 290	284	17 430	179 767
<b>Stan na 31 marca 2016 r.</b>	<b>67 410</b>	<b>89 403</b>	<b>5 290</b>	<b>234</b>	<b>17 430</b>	<b>179 767</b>

## 6. PRZYJĘTE ZASADY KSIĘGOWE

Sprawozdania finansowe ZAMET INDUSTRY sporządzone są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności niniejszy raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MDR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaś w zakresie nie uregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (t. j. Dz.U. 2014 poz. 133 z późn. zm.).

## 7. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie wystąpiły zmiany w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

## 8. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH

Emitent	31.03.2017	zmiana	31.12.2016
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 566	0	4 566
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 774	24	1 751
Pozostałe rezerwy długoterminowe	1 356	- 292	1 648
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 983	-4 771	14 754
Odpisy aktualizujące należności	1 414	272	1 141
Odpisy aktualizujące zapasy	1 624	- 870	2 494
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	1 248	-	1 248
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 154	- 13	12 167
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 792	3 403	6 389

## 9. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

POZYCJE POZABILANSOWE	Koniec okresu 31/03/2017	Koniec okresu 31/12/2016	Koniec okresu 31/03/2016
<b>1. Należności warunkowe</b>	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	36 829	19 779	20 329
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	36 829	19 779	20 329
- udzielonych gwarancji i poręczeń w tym	20 329	19 779	20 329
- poręczenie kredytu	16 500		16 500
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	36 829	19 779	20 329

Na wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji składają się zobowiązania z tytułu bankowych gwarancji należytego wykonania zobowiązań umownych, bankowych gwarancji na zabezpieczenie roszczeń z tytułu udzielonej gwarancji i rękojmi i bankowych gwarancji zwrotu zaliczki, jakie Spółka udziela w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą na rzecz kontrahentów. Poręczenie w kwocie 16.500.000 zł udzielone przez Zamet Industry S.A. na rzecz Bank Millennium S.A. dotyczy umowy z dnia 25 lutego 2016 roku zawartej przez Fugo Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Koninie, tj. spółkę zależną od Emitenta, o linię wieloproduktową, mocą której Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) udziela na rzecz Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie („Kredytobiorca”) limitu do łącznej wysokości 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych) oraz umowy o limit skarbowy, w ramach której Bank udziela Kredytobiorcy możliwości zawierania transakcji skarbowych do wysokości 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych). Zobowiązanie warunkowe Emitenta, z tytułu przedmiotowego poręczenia wygasło po zakończeniu okresu sprawozdawczego, przed dniem opublikowania niniejszego raportu.

OŚWIADCZAM, IŻ W OCENIE ZARZĄDU, INFORMACJE ZAMIESZCZONE W NINIEJSZYM RAPORCIE ODDAJĄ W PEŁNI, RZETELNY I PRAWDZIWY OBRAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA. RAPORT ZOSTAŁ PODPISANY I ZATWIERDZONY DO PUBLIKACJI W PIOTRKOWIE TRYBUNALSKIM, DN. 12.05.2017R.

---

**TOMASZ JAKUBOWSKI**

Prezes Zarządu

---

**ARTUR JEZIOROWSKI**

Wiceprezes Zarządu ds. operacyjnych

---

**PRZEMYSŁAW MILCZAREK**

Wiceprezes Zarządu ds. finansowych

---

**KRZYSZTOF WALAROWSKI**

Wiceprezes Zarządu ds. handlowych