

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr

3 / 2015

kwartał / rok

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)
dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową

za 3 kwartał roku obrotowego 2015 obejmujący okres od 2015-07-01 do 2015-09-30

zawierający skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF

w walucie zł

oraz skrócone sprawozdanie finansowe według MSR/MSSF

w walucie zł

data przekazania: 2015-11-16

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)

(e-mail)

(www)

7712790864

(NIP)

100538529

(REGON)

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
Dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży	154 166	159 339	37 072	38 117
II. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 070	21 657	3 624	5 181
III. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 779	24 973	4 035	5 974
IV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 070	21 657	3 624	5 181
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 615	32 787	1 110	7 843
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 573	-30 834	-2 783	-7 376
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 536	-3 558	1 812	-851
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	578	-1 605	139	-384
IX. Aktywa razem(*)	259 904	264 323	61 318	62 014
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	104 466	124 104	24 646	29 117
XI. Zobowiązania długoterminowe (*)	9 005	12 928	2 125	3 033
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (*)	61 979	74 192	14 622	17 407
XIII. Kapitał własny (*)	155 438	140 219	36 672	32 897
XIV. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (*)	155 438	140 219	36 672	32 897
XV. Kapitał zakładowy (*)	67 410	67 410	15 904	15 815
XVI. Liczba akcji (w szt.)	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
XVII. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1565	0,2249	0,0376	0,0538
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1565	0,2249	0,0376	0,0538
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,6141	1,4561	0,3808	0,3416
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,6141	1,4561	0,3808	0,3416
Dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego				
XXI. Przychody netto ze sprzedaży	115 992	122 193	27 893	29 231
XXII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 239	31 073	3 905	7 433

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2015 okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	3 kwartał(y) narastająco / 2014 okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
XXIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 447	20 863	2 993	4 991
XXIV. Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 239	31 073	3 905	7 433
XXV. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 496	15 884	2 284	3 800
XXVI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 408	-16 221	-2 022	-3 880
XXVII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-430	-545	-103	-130
XXVIII. Przepływy pieniężne netto razem	659	-882	158	-211
XXIX. Aktywa razem (*)	254 095	262 516	59 948	61 590
XXX. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	76 099	100 908	17 954	23 675
XXXI. Zobowiązania długoterminowe (*)	7 846	11 853	1 851	2 796
XXXII. Zobowiązania krótkoterminowe (*)	46 737	64 098	11 026	15 038
XXXIII. Kapitał własny (*)	177 996	161 607	41 994	37 916
XXXIV. Kapitał zakładowy (*)	67 410	67 410	15 904	15 815
XXXV. Liczba akcji (w szt.)	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
XXXVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1686	0,3227	0,0406	0,0772
XXXVII. Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1686	0,3227	0,0406	0,0772
XXXVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,8483	1,6782	0,4361	0,3937
XXXIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,8483	1,6782	0,4361	0,3937

(*) Wybrane dane dotyczące jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano na dzień 30.09.2015 r. oraz 31.12.2014 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 III kwartał 2015 roku (odpowiednio za III kwartał 2014 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za III kwartał 2015 r. wyniósł 1 euro = 4,1585 zł i odpowiednio za III kwartał 2014 roku wyniósł 1 euro = 4,1803 zł.

-pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 września 2015 roku 1 euro = 4,2386 zł; na 31 grudnia 2014 roku 1 euro = 4,2623 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
Zamet_Industry_Qsr_3_2015.pdf	Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Zamet Industry S.A. za III kwartał 2015 r.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-11-16	Tomasz Jakubowski	Prezes Zarządu	
2015-11-16	Jan Szymik	Wiceprezes Zarządu	

Zamet Industry

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZAMET INDUSTRY S.A.

III kwartał 2015 r.

ZAWIERAJĄCY JEDNOSTKOWĄ KWARTALNĄ INFORMACJĘ FINANSOWĄ



Piotrków Trybunalski, 16.11.2015 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	14
8. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	14
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.....	16
12. SEGMENTY BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE.....	22
14. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	24
15. KREDYTY I POŻYCZKI.....	24
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	26
20. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	26
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	30
4. EKSPozyCJA WALUTOWA	30
5. SYTUACJA KADROWA	31
6. CZYNNIKI KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI PRZYSZŁYCH OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH.....	32
7. POZOSTAŁE INFORMACJE	34
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET INDUSTRY S.A.	35
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZAMET INDUSTRY SA	35
2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAMET INDUSTRY S.A.	36
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZAMET INDUSTRY S.A.	36
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZAMET INDUSTRY S.A.	37
5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZAMET INDUSTRY S.A.	38
6. PRZYJĘTE ZASADY KSIĘGOWE	39
7. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	39
8. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH	39
9. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH	39

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe skonsolidowane	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. EURO
	III kwartały 2015 od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2014 od 01.01.2014 do 30.09.2014	III kwartały 2015 od 01.01.2015 do 30.09.2015	III kwartały 2014 od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży	154 166	159 339	37 072	38 117
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 070	21 657	3 624	5 181
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	16 779	24 973	4 035	5 974
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 070	21 657	3 624	5 181
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 615	32 787	1 110	7 843
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 573	-30 834	- 2 783	-7 376
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 536	-3 558	1 812	- 851
Przepływy pieniężne netto razem	578	-1 605	139	- 384
Aktywa razem(*)	259 904	264 323	61 318	62 014
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	104 466	124 104	24 646	29 117
Zobowiązania długoterminowe (*)	9 005	12 928	2 125	3 033
Zobowiązania krótkoterminowe (*)	61 979	74 192	14 622	17 407
Kapitał własny (*)	155 438	140 219	36 672	32 897
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (*)	155 438	140 219	36 672	32 897
Kapitał zakładowy (*)	67 410	67 410	15 904	15 815
Liczba akcji (w szt.)	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1565	0,2249	0,0376	0,0538
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1565	0,2249	0,0376	0,0538
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,6141	1,4561	0,3808	0,3416
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,6141	1,4561	0,3808	0,3416

(*) Wybrane dane dotyczące jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano na dzień 30.09.2015 r. oraz 31.12.2014 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 III kwartał 2015 roku (odpowiednio za III kwartał 2014 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za III kwartał 2015 r. wyniósł 1 euro = 4,1585 zł i odpowiednio za III kwartał 2014 roku wyniósł 1 euro = 4,1803 zł
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 września 2015 roku 1 euro = 4,2386 zł; na 31 grudnia 2014 roku 1 euro = 4,2623 zł.

Wybrane dane finansowe jednostkowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. EURO
	III kwartały 2015	III kwartały 2014	III kwartały 2015	III kwartały 2014
	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014	od 01.01.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2014 do 30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży	115 992	122 193	27 893	29 231
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 239	31 073	3 905	7 433
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 447	20 863	2 993	4 991
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	16 239	31 073	3 905	7 433
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 496	15 884	2 284	3 800
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 408	-16 221	-2 022	-3 880
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-430	-545	-103	-130
Przepływy pieniężne netto razem	659	-882	158	-211
Aktywa razem (*)	254 095	262 516	59 948	61 590
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	76 099	100 908	17 954	23 675
Zobowiązania długoterminowe (*)	7 846	11 853	1 851	2 796
Zobowiązania krótkoterminowe (*)	46 737	64 098	11 026	15 038
Kapitał własny (*)	177 996	161 607	41 994	37 916
Kapitał zakładowy (*)	67 410	67 410	15 904	15 815
Liczba akcji (w szt.)	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1686	0,3227	0,0406	0,0772
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,1686	0,3227	0,0406	0,0772
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,8483	1,6782	0,4361	0,3937
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,8483	1,6782	0,4361	0,3937

(*) Wybrane dane dotyczące jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano na dzień 30.09.2015 r. oraz 31.12.2014 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 III kwartał 2015 roku (odpowiednio za III kwartał 2014 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za III kwartał 2015 r. wyniósł 1 euro = 4,1585 zł i odpowiednio za III kwartał 2014 roku wyniósł 1 euro = 4,1803 zł
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 30 września 2015 roku 1 euro = 4,2386 zł; na 31 grudnia 2014 roku 1 euro = 4,2623 zł.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, Grupę Kapitałową tworzą:

- **Zamet Industry S.A.** (jednostka dominująca) z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000340251.
- **Zamet Budowa Maszyn S.A.** (jednostka zależna) z siedzibą w Tarnowskich Górach, wpisana do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000289560.

W ramach spółki dominującej Zamet Industry S.A. funkcjonują dwa zakłady produkcyjne:

- zakład w Piotrkowie Trybunalskim, przy ul. R. Dmowskiego 38B;
- zakład w Chojnicach, przy ul. Przemysłowej 4 (nie stanowi oddziału w rozumieniu ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. 2004 nr 173 poz. 1807 z późn. zm.).

W ramach spółki zależnej Zamet Budowa Maszyn S.A. funkcjonują dwa zakłady produkcyjne:

- zakład w Tarnowskich Górach, przy ulicy Zagórskiej 83;
- zakład w Bytomiu, przy ul. Fabrycznej 1, powstały w oparciu o wydział mechaniczny dawnej Huty Zygmunt S.A. (nie stanowi 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. jest właścicielem 100 % akcji w kapitale zakładowym spółki Zamet Budowa Maszyn S.A., dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Na dzień 30.09.2015 roku, jak również na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, konsolidacji podlega wyłącznie w/w Spółka.

2. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W trzecim kwartale 2015 roku, jak również po jego zakończeniu, do dnia publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

3. WŁADZE SPÓŁKI

Zarząd

30.09.2015	30.09.2014
– Tomasz Jakubowski – Prezes Zarządu	– Jan Szymik – Prezes Zarządu
– Jan Szymik – Wiceprezes Zarządu	

Rada Nadzorcza

30.09.2015	30.09.2014
– Tomasz Domogała – Przewodniczący RN	– Tomasz Domogała – Przewodniczący RN
– Wojciech Gelner – Członek RN	– Wojciech Gelner – Członek RN
– Czesław Kisiel – Członek RN	– Czesław Kisiel – Członek RN
– Jacek Osowski – Członek RN	– Jacek Osowski – Członek RN
– Beata Zawiszowska – Członek RN	– Beata Zawiszowska – Członek RN

Od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego (31.08.2015 r.), do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły zmiany w składzie osobowym Zarządu i Rady Nadzorczej.

4. GŁÓWNE OBSZARY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa działa na wybranych segmentach szeroko rozumianego rynku wielkogabarytowych urządzeń i konstrukcji stalowych, z których najważniejsze to:

- rynek offshore obejmujący urządzenia na platformy wiertnicze, urządzenia i komponenty do podwodnego wydobycia ropy i gazu oraz urządzenia przeznaczone na statki;
- rynek wielkogabarytowych urządzeń dla przemysłu, w tym rynek maszyn dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych;
- rynek urządzeń portowych do załadunku i rozładunku statków;
- rynek produkcji maszyn i urządzeń dla górnictwa i energetyki;
- rynek wytwarzania stalowych konstrukcji mostowych i budowlanych;

Działalność **Zamet Industry S.A.** skoncentrowana jest głównie na wytwarzaniu 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, systemy nawęglania oraz urządzenia do mechanicznej przeróbki kopalin). Zamet Industry S.A. rozszerza komplementarność swojej oferty poprzez świadczenie usług w zakresie zabezpieczeń antykorozyjnych i spawania. Podstawowym rodzajem działalności zakładu Mostostal Chojnice funkcjonującego jako zakład w ramach Zamet Industry S.A. jest

działalność produkcyjna, w szczególności wytwarzanie wielkogabarytowych urządzeń na potrzeby sektora offshore i budowy platform związanego z podwodnym wydobyciem ropy i gazu oraz produkcja różnego typu urządzeń do rozładunku i załadunku statków oraz budownictwa, konstrukcji stalowych dla różnych gałęzi przemysłu, budowa konstrukcji mostowych oraz nietypowych stalowych konstrukcji budowlanych. ZCP Mostostal Chojnice specjalizuje się również w produkcji konstrukcji stalowych dla budownictwa przemysłowego i ogólnego: konstrukcjach mostowych, wiaduktach, kładkach, konstrukcjach rurowych, wieżach, suwnicach pomostowych i bramowych. Domeną działalności **Zamet Budowa Maszyn S.A.** jest projektowanie i produkcja urządzeń stosowanych w różnych gałęziach przemysłu, w tym także w przemyśle hutnictwa stali i metali nieżelaznych. Zamet Budowa Maszyn SA jest jednym z największych w Polsce producentów kompleksowego wyposażenia hut, walcowni, kuźni metali. Spółka zajmuje się projektowaniem i wykonywaniem zarówno pojedynczych urządzeń jak również całych ciągów technologicznych. W ofercie Spółki znajdują się m.in. maszyny i całościowe rozwiązania ciągów technologicznych m.in. do obróbki miedzi oraz aluminium. Firma oferuje także maszyny i urządzenia hutnicze, maszyny dla przemysłu przetwórstwa stali, elementy hydrauliki siłowej, oraz prowadzi remonty i modernizacje takich urządzeń.

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA

1. ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Kapitał zakładowy Zamet Industry S.A. wynosi 67 410 000,00 zł i dzieli się na 96 300 000 akcji, w tym: 32 428 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,70 zł każda oraz 63 871 500 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,70 zł każda. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. W okresie objętym sprawozdaniem, struktura kapitału zakładowego nie ulegała zmianom. Według wiedzy Zarządu, zgodnie z otrzymanymi powiadomieniami, struktura posiadania znacznych pakietów akcji nie uległa zmianie od dnia publikacji poprzedniego raportu okresowego i na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów
	Stan na dzień publikacji raportu za III kwartał 2015 (16.11.2015)		Stan na dzień publikacji raportu za I półrocze 2015 (31.08.2014)	
EQUITY III TDJ Finance sp. z o. o. S.K.A.*	50 150 372	52,08%	50 150 372	52,08%
ING OFE	14 400 405	14,95%	14 400 405	14,95%
ALTUS TFI	8 572 458	8,90%	8 572 458	8,90%
AVIVA OFE	5 210 315	5,41%	5 210 315	5,41%
Pozostali akcjonariusze	17 966 450	18,66%	17 966 450	18,66%
RAZEM	96 300 000	100,00%	96 300 000	100,00%

* Equity III TDJ Finance Sp. z o.o. S.K.A. jest podmiotem bezpośrednio zależnym wobec TDJ S.A. oraz pośrednio zależnym od Pana Tomasa Domogały (Przewodniczącego Rady Nadzorczej Zamet Industry S.A.). Według stanu na dzień publikacji raportu za III kwartał 2015 roku (16.11.2015), Pan Tomasz Domogała posiada pośrednio 50 150 372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Industry S.A., które to akcje stanowią 52,08% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 50 150 372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 52,08% 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

Aktywa	30.09.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	134 442	139 978
Wartości niematerialne	17 007	17 138
Rzeczowe aktywa trwałe:	110 999	115 346
Należności długoterminowe	985	985
Inwestycje długoterminowe	27	27
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 423	6 482
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	-	-
Aktywa obrotowe	125 462	124 345
Zapasy	7 167	9 102
Należności z tytułu dostaw i usług	108 177	106 136
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 209	5 418
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 041	3 462
Pozostałe aktywa obrotowe	868	227
Aktywa razem	259 904	264 323
Pasywa	30.09.2015	31.12.2014
Kapitał własny	155 438	140 219
Kapitał zakładowy	67 410	67 410
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał zapasowy	95 313	54 726
Kapitał z aktualizacji wyceny	-288	- 437
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Zyski zatrzymane	-12 288	13 228
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	-
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	155 438	140 219
Kapitały mniejszości	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	104 466	124 104
Rezerwy na zobowiązania	33 369	36 898
Kredyty i pożyczki długoterminowe	7 846	11 769
Inne zobowiązania długoterminowe	1 159	1 159
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	14 716	13 989
Zobowiązania z tytułu podatków	3 858	3 968
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	28 023	22 527
Inne zobowiązania krótkoterminowe	15 381	33 708
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	113	87
Pasywa razem	259 904	264 323
Długoterminowe rezerwy i zobowiązania razem	38 325	43 239
Krótkoterminowe rezerwy i zobowiązania razem	66 141	80 865

2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży	47 614	57 751	154 166	159 339
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	38 903	43 249	118 167	119 047
Zysk brutto ze sprzedaży	8 711	14 501	35 998	40 292
Pozostałe przychody operacyjne	2 311	519	4 320	9 695
Koszty sprzedaży	34	50	138	263
Koszty ogólnego zarządu	6 455	7 147	20 716	22 197
Pozostałe koszty operacyjne	108	861	2 684	2 553
Zysk z działalności operacyjnej	4 424	6 961	16 779	24 973
Przychody finansowe	7	1 166	3 638	5 429
Koszty finansowe	376	1 168	1 985	5 628
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	-	-	-	-
Zysk brutto	4 055	6 960	18 432	24 774
Podatek dochodowy	465	1 300	3 362	3 117
Wypłaty z zysku	-	-	-	-
Zysk netto przypisany:				
akcjonariuszom jednostki dominującej	3 590	5 660	15 070	21 657
udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-
Zysk netto	3 590	5 660	15 070	21 657
liczba akcji	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
zysk na 1 akcję (zł)	0,0373	0,0588	0,1565	0,2249

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Zysk (strata) netto	3 590	5 660	15 070	21 657
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	19	- 128	149	- 768
Wycena instrumentów zabezpieczających	24	- 157	184	- 948
Podatek dochodowy	- 5	30	- 35	180
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	-	-	-	-
Razem inne całkowite dochody	19	- 128	149	- 768
Całkowite dochody ogółem	3 610	5 532	15 220	20 890
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	3 610	5 532	15 220	20 890
- przypadające udziałowcom mniejszościowym	-	-	-	-

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	9 miesięcy zakończonych	
	30.09.2015	30.09.2014
<u>Działalność operacyjna</u>		
Zysk (strata) brutto	18 432	24 774
Korekty razem	-13 817	8 013
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	-	-
Amortyzacja	8 305	7 701
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	156	- 2
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 221	1 617
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	676	-3 761
Zmiana stanu rezerw	-3 127	428
Zmiana stanu zapasów	1 936	-4 319
Zmiana stanu należności	-1 420	12 402
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-17 742	-1 458
Podatek dochodowy zapłacony	-2 557	-2 470
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-584	-1 351
Inne korekty	-682	-775
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 615	32 787
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Wpływy	90	246
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60	246
Z aktywów finansowych	31	0
Wydatki	11 663	31 080
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 613	31 080
Na aktywa finansowe	8 050	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-11 573	-30 834
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy	14 029	41 840
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych inst. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	14 029	41 840
Inne wpływy finansowe	-	0
Wydatki	6 493	45 398
Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-
Spłaty kredytów i pożyczek	4 561	43 507
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	630	399
Odsetki	1 302	1 492
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 536	-3 558
Przepływy pieniężne netto, razem	578	-1 605
Środki pieniężne na początek okresu	3 462	2 325
Środki pieniężne na koniec okresu	4 041	720

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
Stan na 1 stycznia 2015r.	67 410	54 726	5 290	-437	13 229	-	140 219
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	15 070	-	15 070
Inne całkowite dochody	-	-	-	149	-	-	149
Razem całkowite dochody	-	-	-	149	15 070	-	15 220
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	40 586	-	-	- 40 586	-	0
Stan na 30 września 2015r.	67 410	95 313	5 290	-287	- 12 288	-	155 438

	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
Stan na 1 stycznia 2014r.	67 410	23 027	5 290	466	19 600	-	115 793
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	25 355	-	25 355
Inne całkowite dochody	-	-	-	-903	- 27	-	-930
Razem całkowite dochody	-	-	-	-903	25 328	-	24 425
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	31 700	-	-	- 31 700	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2014r.	67 410	54 726	5 290	-437	13 229	-	140 219

	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
Stan na 1 stycznia 2014r.	67 410	23 027	5 290	466	19 600	-	115 793
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	21 657	-	21 657
Inne całkowite dochody	-	-	-	-768	-	-	-768
Razem całkowite dochody	-	-	-	-768	21 657	-	20 890
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	31 700	-	-	- 31 700	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 30 września 2014r.	67 410	54 726	5 290	-301	9 558	-	136 683

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 30.09.2015 r., rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 r. oraz za okres 01.07.2015 r. - 30.09.2015 r. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 30.09.2015.
- Skrócone sprawozdanie finansowe ZAMET INDUSTRY S.A. (Emitent) zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2015 r., rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 r. oraz za okres 01.07.2015 r. - 30.09.2015 r. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 30.09.2015 oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 30.09.2015.
- Porównawcze dane finansowe odpowiednio: w przypadku bilansu na dzień 31.12.2014r, w przypadku rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2014– 30.09.2014 r. oraz za okres 01.07.2014 r. - 30.09.2014 r. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2014 – 30.09.2014 oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 30.09.2014.
- 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).

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 2009r. 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)

8. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie wystąpiły.

9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH

<u>Grupa Kapitałowa /dane w TPLN/</u>	30.09.2015	zmiana	31.12.2014
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	8 897	-392	9 290
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	2 808	95	2 713
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5 687	-199	5 887
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 241	-2 633	3 874
Odpisy aktualizujące należności	1 227	-477	1 704
Odpisy aktualizujące zapasy	1 229	- 184	1 413
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	58	0	58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 423	-1 059	6 482
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 735	-400	15 136

10. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Z uwagi na obecną sytuację na światowych rynkach surowców energetycznych, która nie sprzyja rozwojowi inwestycji w zakresie eksploatacji podmorskich złóż ropy naftowej i gazu ziemnego, działania operacyjne podejmowane przez Zarząd w okresie sprawozdawczym, ukierunkowane były w szczególności na zapewnienie zdywersyfikowanych źródeł przychodów Spółki. Celem podejmowanych działań jest mocniejsze zaznaczenie obecności Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY na rynku infrastrukturalnym, energetycznym oraz przemysłowym. Na każdym z tych rynków Spółka oraz Grupa Kapitałowa posiada niezbędne kompetencje i doświadczenie, aby realizować złożone inwestycje na dużą skalę. Działania o których mowa polegają w szczególności na zwiększeniu aktywności marketingowej na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych. Jednym z rezultatów podejmowanych działań o których mowa powyżej, było zawarcie w dniu 24 września 2015 r. umowy dotyczącej projektu Budowa Bloku Energetycznego 910MW Elektrowni Jaworzno III, zawartej pomiędzy Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim („Wykonawca”) a E003B7 Sp. z o.o. z siedzibą w Raciborzu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod nr KRS 0000486911 („Zamawiający”) – będącej spółką zależną Rafako S.A. z siedzibą w Raciborzu, mocą której Wykonawca zobowiązuje się wykonać i dostarczyć nośną konstrukcję stalową kotła wraz z rusztem nośnym, na potrzeby realizacji inwestycji budowy bloku 910 MW w Elektrowni Jaworzno III. Wykonawca będzie wykonywał przedmiot umowy w oparciu o dokumentację powierzoną

przez Zamawiającego. Wykonawca będzie dostarczał przedmiot umowy sukcesywnie, a przewidywany termin zakończenia realizacji umowy został określony na 22 czerwca 2016 roku. Szacunkowe wynagrodzenie należne Wykonawcy z tytułu zawartej umowy wynosi 35.897.030,80 zł netto (słownie: trzydzieści pięć milionów osiemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy trzydzieści złotych i 80/100) i zostało ustalone w oparciu o iloczyn szacunkowej masy konstrukcji będącej przedmiotem umowy i ryczałtowego wynagrodzenia za jednostkę masy. Zamawiający będzie dokonywał płatności częściowo w formie zaliczki a w pozostałej części sukcesywnie po wykonaniu przez Wykonawcę i odebraniu przez Zamawiającego poszczególnych etapów przedmiotu umowy. Tytułem zabezpieczenia należytego wykonania przedmiotu umowy oraz należytego wykonania zobowiązań z tytułu gwarancji jakości i rękojmi za wady, Wykonawca przedłożył gwarancje bankowe, na wartość odpowiednio 10% i 3% wysokości szacunkowego wynagrodzenia, z terminem obowiązywania do 15.10.2021 r. Umowa przewiduje możliwość obciążenia Wykonawcy karami umownymi, których łączna wysokość została ograniczona do kwoty 25% wartości wynagrodzenia brutto, z zastrzeżeniem że Zamawiający ma prawo dochodzić odszkodowania uzupełniającego, przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych, do wysokości 100% wartości wynagrodzenia brutto. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym, uzyskania przez Zamawiającego w terminie 16 dni od daty podpisania Umowy przez strony, wszystkich wymaganych zgód na zawarcie umowy z Wykonawcą, w szczególności zgody Gwarantów którzy udzielili Rafako S.A. gwarancji należytego wykonania inwestycji oraz zgody Inwestora tj. Tauron Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Katowicach oraz przedłożenia ich Wykonawcy. Umowa weszła w życie z dniem 9 października 2015 roku.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym, Spółka podjęła działania mające na celu zagwarantowanie odpowiedniego poziomu finansowania zewnętrznego, w rezultacie których zawarte zostały następujące umowy:

- umowa kredytowa z mBank S.A. o limit do kwoty 60.000.000,00 zł (sześćdziesiąt milionów złotych) .
Zawarcie pomiędzy Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim („Kredytobiorca”) a mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”), umowy o współpracy, mocą której Bank przyznaje Kredytobiorcy prawo do korzystania z gwarancji w walucie PLN, EUR, USD, CHF oraz elastycznych kredytów odnawialnych w walucie PLN, EUR, w ramach limitu Linii (zwanego dalej "Limitem"), do maksymalnej kwoty 60.000.000,00 PLN (słownie złotych: sześćdziesiąt milionów 00/100). Umowa została opatrzona datą 21 września 2015 roku. Limit zostaje udzielony na okres do dnia 20 września 2018 roku. Warunki finansowe umowy, w tym oprocentowanie elastycznych kredytów odnawialnych, zostało ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczenie wiarytelności Banku wynikających z niniejszej Umowy oraz Umów wykonawczych stanowić będą hipoteka umowna łączna do kwoty 90.000.000,00 PLN (słownie: dziewięćdziesiąt milionów złotych) na nieruchomościach oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Kredytobiorcy. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.
- aneks do umowy kredytowej z Raiffeisen Bank Polska S.A.
Przedmiotowy aneks zmienia warunki umowy o limit wiarytelności nr CDR/L/29911/09 z dnia 12 maja 2009 r. z późn. zmianami w ten sposób, że wydłuża termin spłaty limitu do dnia 29.10.2021 r. (dotychczas 30.10.2020 r.) oraz zwiększa wysokość udzielonego limitu do łącznej wysokości 33.000.000 zł (dotychczas 25.000.000 zł), przy czym formy wykorzystania limitu obejmują możliwość skorzystania przez Kredytobiorcę z:
 - kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 20.000.000 zł (dotychczas 5.000.000 zł),

- gwarancji bankowych do kwoty stanowiącej równowartość 33.000.000 zł (dotychczas 25.000.000 zł),
- limitu skarbowego do wysokości 12.000.000 zł (bez zmian).

Warunki finansowe umowy, w tym oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym, zostały ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczenie spłaty limitu stanowią pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy prowadzonych przez Bank, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie Prawa Bankowego oraz cesja należności od dłużników Kredytobiorcy. Pozostałe warunki są powszechnie stosowanymi dla tego typu umów. Aneks został opatrzony datą 28.09.2015 r.

11. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Na zaprezentowane jednostkowe oraz skonsolidowane wyniki Zamet Industry S.A. za okres 01.07. 2015 r. – 30.09.2015 r. wpłynęła głównie bieżąca działalność prowadzona przez spółki Zamet Industry S.A. oraz Zamet Budowa Maszyn S.A. związana z prowadzeniem działalności gospodarczej. Ponadto wpływ na zaprezentowane skonsolidowane i jednostkowe wyniki na poziomie operacyjnym za okres objęty niniejszym sprawozdaniem miała aktualizacja rezerw i odpisów aktualizujących na koniec trzeciego kwartału, w tym rozwiązanie rezerwy na zobowiązania budżetowe związane z nabyciem na początku 2014 roku Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Mostostalu Chojnice. Poza wyżej wymienionymi, nie wystąpiły inne nietypowe zdarzenia o charakterze jednorazowym, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym.

Ponadto na jednostkowe oraz skonsolidowane wyniki Zamet Industry S.A. wpływa szereg czynników zewnętrznych, wynikających z otoczenia rynkowego. Przedstawienie ich w poniższej kolejności nie jest związane z oceną ich ważności.

- Globalna sytuacja makroekonomiczna, w tym w szczególności poziom cen ropy i gazu na światowych rynkach, koniunktura w sektorze wydobywania ropy i gazu z dna morskiego, z którą ściśle związany jest portfel zamówień największych światowych dostawców (Aker Solutions, GE Oil & Gas, National Oilwell Varco), jak również w pozostałych sektorach działalności Grupy. Należy mieć na uwadze, iż kondycja branży offshore przekłada się na wyniki spółki z przesunięciem w czasie związanym m.in. z długością cyklu produkcyjnego urządzeń produkowanych przez Grupę Kapitałową Zamet Industry.
- Ceny surowców niezbędnych do produkcji maszyn i urządzeń produkowanych przez Zamet, w szczególności ceny stali. Spółka stara się zabezpieczać 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.
- Polityka fiskalna i makroekonomiczna prowadzona przez polski rząd,
- 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,
- Wahania kursów walut. Celem ograniczenia ryzyka walutowego, Zarząd realizuje założenia polityki zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie Kapitałowej Zamet Industry. Opis ryzyka związanego z wahaniami kursów walut został przedstawiony w p. 6 niniejszego sprawozdania.

Poniżej zaprezentowany został opis sytuacji ekonomicznej Grupy wraz z charakterystyką istotnych wskaźników.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2015	30.09.2014		30.09.2015	30.09.2014
	tys. zł.	tys. zł.		tys. zł.	tys. zł.
Aktywa trwałe	134 442	140 714	Kapitał własny	155 438	136 683
Wartości niematerialne	17 007	17 345	Kapitał zakładowy	67 410	67 410
Rzeczowe aktywa trwałe	110 999	117 136	Kapitał zapasowy	95 313	54 726
Należności długoterminowe	985	-	Kapitał z aktualizacji wyceny	- 288	- 302
Inwestycje długoterminowe	27	27	Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	5 423	6 205	Zyski zatrzymane	-12 288	9 558
Aktywa obrotowe	125 462	117 275	Zobowiązania i rezerwy	104 466	121 306
Zapasy	7 167	11 912	Rezerwy na zobowiązania	33 369	40 041
Należności krótkoterminowe	113 386	102 998	Zobowiązania długoterminowe	9 005	13 076
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13	13	Zobowiązania krótkoterminowe	61 979	68 060
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	Pozostałe zobowiązania	113	129
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 041	720			
Rozliczenia międzyokresowe	856	1 632			
AKTYWA RAZEM	259 904	257 988	PASYWA RAZEM	259 904	257 988

Podstawowe wskaźniki dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego

	30.09.2015	30.09.2014	
Wskaźnik płynności ogólny	2,0	1,7	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybki	1,9	1,5	(aktywa obrotowe-zapasy-RMK krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik rotacji należności (dni)	188	173	średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży x liczba dni
Wskaźnik rotacji zapasów (dni)	14	16	średni stan zapasów / przychody ze sprzedaży x liczba dni
Wskaźnik rotacji zobowiązań (dni)	33	36	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszt wytworzenia x liczba dni
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	40,2%	47,0%	kapitały obce / aktywa ogółem
Wskaźnik pokrycia odsetek	12,8x	16,3x	EBIT/odsetki
Wskaźnik rentowności sprzedaży	23,4%	25,3%	zysk ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
Wskaźnik rentowności netto	9,8%	13,6%	zysk netto / przychody ze sprzedaży

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	30.09.2015	30.09.2014		30.09.2015	30.09.2014
	tys. zł.	tys. zł.		tys. zł.	tys. zł.
Aktywa trwałe	156 700	164 783	Kapitał własny	177 996	158 156
Wartości niematerialne	312	540	Kapitał zakładowy	67 410	67 410
Rzeczowe aktywa trwałe	67 300	74 376	Kapitał zapasowy	89 403	54 726
Należności długoterminowe	-	-	Kapitał z aktualizacji wyceny	- 288	- 302
Inwestycje długoterminowe	85 138	85 138	Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	3 951	4 728	Zyski zatrzymane	16 180	31 032
Aktywa obrotowe	97 395	99 209	Zobowiązania i rezerwy	76 099	105 835
Zapasy	6 442	11 449	Rezerwy na zobowiązania	21 516	28 767
Należności krótkoterminowe	83 823	86 156	Zobowiązania długoterminowe	7 846	13 076
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	Zobowiązania krótkoterminowe	46 737	63 992
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 921	-	Pozostałe zobowiązania	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 806	647			
Rozliczenia międzyokresowe	404	958			
AKTYWA RAZEM	254 095	263 992	PASYWA RAZEM	254 095	263 992

Podstawowe wskaźniki dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego

	30.09.2015	30.09.2014	
Wskaźnik płynności ogólny	2,1	1,6	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybki	1,9	1,4	(aktywa obrotowe-zapasy-RMK krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik rotacji należności (dni)	191	167	średni stan należności z tytułu dostaw i usług / przychody ze sprzedaży x liczba dni
Wskaźnik rotacji zapasów (dni)	17	20	średni stan zapasów / przychody ze sprzedaży x liczba dni
Wskaźnik rotacji zobowiązań (dni)	36	52	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszt wytworzenia x liczba dni
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	29,9%	40,1%	kapitały obce / aktywa ogółem
Wskaźnik pokrycia odsetek	11,3x	14,9x	EBIT/odsetki
Wskaźnik rentowności sprzedaży	20,9%	24,2%	zysk ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
Wskaźnik rentowności netto	14,0%	25,4%	zysk netto / przychody ze sprzedaży

SPRZEDAŻ

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2015 roku wyniosły 47 614 tys. zł i były o 10 137 tys. zł niższe w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku (-17,6%). Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2015. wyniosły 154 156 tys. zł i były o 5 173 tys. zł niższe w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku (-3,2%).

Przychody ze sprzedaży jednostki dominującej za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2015r. wyniosły 34 906 tys. zł i były o 11 395 tys. zł niższe w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku (-24,6%). Przychody ze sprzedaży jednostki dominującej za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2015. wyniosły 115 992 tys. zł i były o 6 201 tys. zł niższe w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku (-5,1%).

Na wysokość i strukturę sprzedaży mają wpływ czynniki makroekonomiczne i inne określone w pkt. 11 niniejszego sprawozdania.

WYNIK OPERACYJNY

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2015r. wyniósł 4 424 tys. zł wykazując spadek o 2 537 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (-36,4%). Wynik na poziomie operacyjnym po 9 miesiącach 2014 roku wyniósł 16 779 tys. zł wobec 24 973 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-32,8%).

Wynik Spółki dominującej - ZAMET INDUSTRY S.A. za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2015r. wyniósł 4 089 tys. zł wobec 5 736 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-28,7%). Jednostkowy wynik na poziomie operacyjnym po 9 miesiącach 2015 roku wyniósł 12 447 tys. zł wobec 20 863 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-40,3%).

Poza wysokością zysku brutto na sprzedaży, istotny wpływ na wysokość skonsolidowanego wyniku na poziomie operacyjnym za III kwartał 2015 roku miały pozostałe przychody operacyjne w wysokości 2 311 tys. zł, w ramach których ujęta została aktualizacja rezerw i odpisów aktualizujących na koniec trzeciego kwartału, w tym rozwiązanie przez Zamet Industry S.A. rezerwy na zobowiązania budżetowe związane z nabyciem na początku 2014 roku Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Mostostalu Chojnice w wysokości 1 880 tys. zł. Na wynik operacyjny wpływają także koszty ogólnego zarządu, które w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego uległy zmniejszeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym o 9,7% w ujęciu kwartalnym oraz o 6,7% w ujęciu narastającym.

WYNIK NETTO

Zysk netto Grupy za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2015r. wyniósł 3 590 tys. zł wobec 5 660 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-36,6%). Osiągnięcie wyniku netto w wysokości 3 590 tys. zł w III kwartale 2015 roku oznacza wypracowanie rentowności netto w tym okresie, na poziomie 7,5% (9,8% w III kw. 2014). W ujęciu narastającym, po 9 miesiącach 2015 roku, skonsolidowany zysk netto wyniósł 15 070 tys. zł wobec 21 657 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-30,4%), co oznacza wypracowanie rentowności netto w wysokości 9,8%

(13,6% po III kwartałach 2014). Wpływ na wysokość skonsolidowanego wyniku netto za III kwartał b.r. miał przede wszystkim osiągnięty wynik na działalności operacyjnej.

Zysk netto spółki dominującej Zamet Industry SA za okres 3 miesięcy zakończonych 30.09.2015r. wyniósł 3 015 tys. zł, wobec 4 544 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-33,7%). Osiągnięcie wyniku netto w wysokości 3 015 tys. zł w III kwartale 2015 roku oznacza wypracowanie rentowności netto w tym okresie, na poziomie 8,6% (9,8% w III kw. 2014). W ujęciu narastającym, po 9 miesiącach 2015 roku, jednostkowy zysk netto wyniósł 16 239 tys. zł wobec 31 073 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-47,7%), co oznacza wypracowanie rentowności netto w wysokości 14,0% (25,4% po III kwartałach 2014).

ZADŁUŻENIE I ŚRODKI PIENIĘŻNE

Saldo krótkoterminowych i długoterminowych kredytów i pożyczek oraz inwestycji krótkoterminowych zostało przedstawione poniżej.

Grupa Kapitałowa

	30.09.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki	35 869	34 295
długoterminowe	7 846	11 769
krótkoterminowe	28 023	22 527
Środki pieniężne	4 041	3 462
Udzielone pożyczki	-	-

Emitent

	30.09.2015	31.12.2014
Kredyty i pożyczki	27 566	34 483
długoterminowe	7 846	11 768
krótkoterminowe	19 720	22 714
Środki pieniężne	3 806	3 147
Udzielone pożyczki	2 921	-

Kapitały własne Grupy na 30.09.2015 w porównaniu do stanu na początek roku uległy zwiększeniu o 15 219 tys. zł, osiągając poziom 155 438 tys. zł. Poziom kapitałów własnych na koniec III kwartału 2015 r. osiągnął wartość 59,8% aktywów. Kredyty długoterminowe i krótkoterminowe kształtują się na poziomie 23,1% kapitałów własnych. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej kształtuje się na poziomie 40,2%. Poziom kapitałów własnych jednostki dominującej na koniec III kwartału 2015 r. osiągnął wartość 70,0% aktywów spółki Zamet Industry S.A. Wskaźnik ogólnego zadłużenia jednostki dominującej kształtuje się na poziomie 29,9%.

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

Grupa na koniec września 2015 r. wygenerowała dodatnie przepływy operacyjne w wysokości 4 615 tys. zł. Skonsolidowane przepływy z działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły -11 573 tys. zł. Przepływy pieniężne

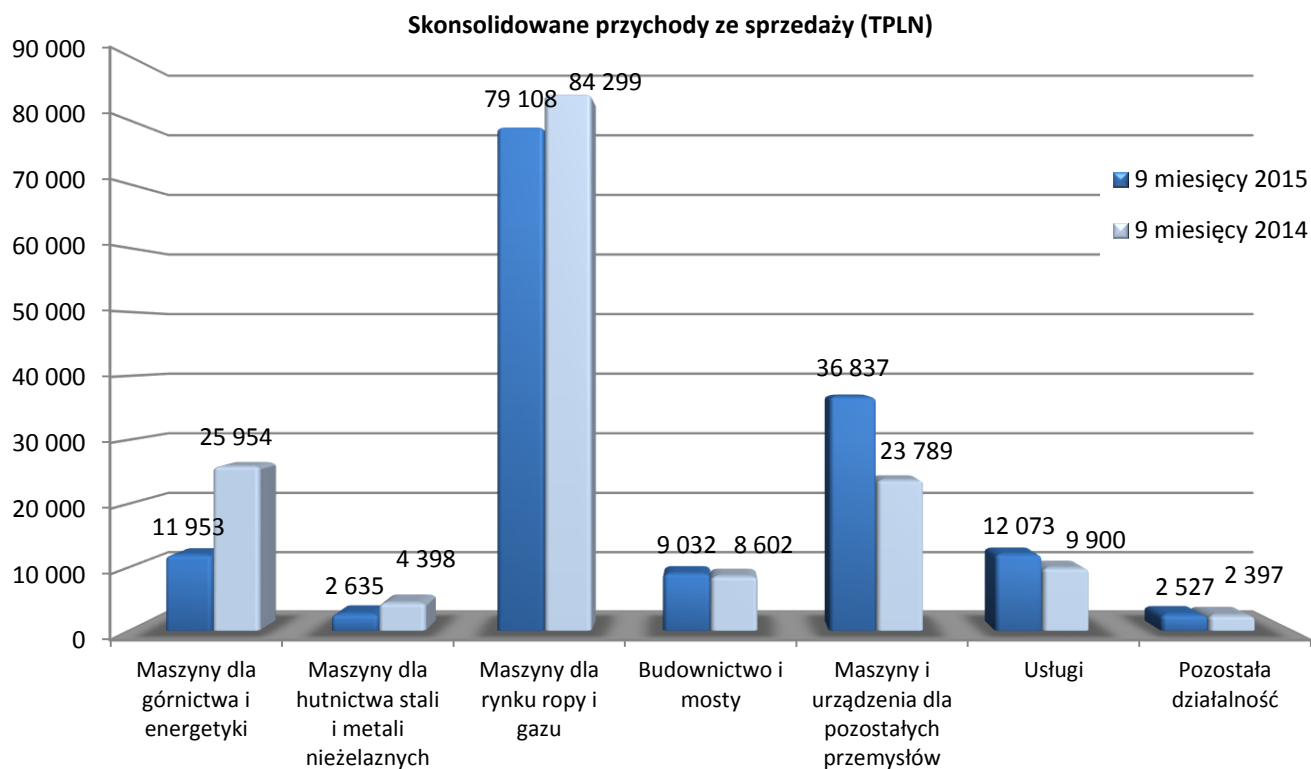
Grupy z działalności finansowej były dodatnie, wyniosły 7 536 tys. zł i wynikały głównie z obsługi zadłużenia kredytowego.

Przepływy operacyjne jednostki dominującej za okres 9 miesięcy 2015 r. były dodatnie i wyniosły 9 496 tys. zł. Z działalności inwestycyjnej spółka dominująca wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości -8 408 tys. zł. Znaczący wpływ na wysokość przepływów z działalności inwestycyjnej za okres 9 miesięcy zakończonych 30.09.2015 roku miała dywidenda otrzymana od spółki zależnej w wysokości 5 000 tys. zł w pierwszym półroczu bieżącego roku. Przepływy pieniężne na działalności finansowej były ujemne, wyniosły -430 tys. zł i wynikały głównie z obsługi zadłużenia kredytowego.

12. SEGMENTY BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

I - IX 2015 (niebadane)	Maszyny dla górnictwa i energetyki	Maszyny dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych	Maszyny dla rynku ropy i gazu	Budownictwo i mosty	Maszyny i urządzenia dla pozostałych przemysłów	Usługi	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	11 953	2 635	79 108	9 032	36 837	12 073	2 527	154 166
Udział [%]	7,8%	1,7%	51,3%	5,9%	23,9%	7,8%	1,6%	100,0%
Koszty ze sprzedaży	8 551	2 535	58 001	8 263	29 770	8 856	2 190	118 167
Zysk brutto na sprzedaży	3 403	100	21 106	769	7 066	3 217	337	35 998
Rentowność [%]	28,5%	3,8%	26,7%	8,5%	19,2%	26,6%	13,4%	23,4%
Koszty zarządu i sprzedaży	2 263	424	11 950	436	3 564	2 212	4	20 854
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	1 140	-324	9 156	333	3 502	1 005	333	15 144
Rentowność [%]	9,5%	-12,3%	11,6%	3,7%	9,5%	8,3%	13,2%	9,8%

I - IX 2014 (niebadane) (przekształcone)	Maszyny dla górnictwa i energetyki	Maszyny dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych	Maszyny dla rynku ropy i gazu	Budownictwo i mosty	Maszyny i urządzenia dla pozostałych przemysłów	Usługi	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	25 954	4 398	84 299	8 602	23 789	9 900	2 397	159 339
Udział [%]	16,3%	2,8%	52,9%	5,4%	14,9%	6,2%	1,5%	100,0%
Koszty ze sprzedaży	19 397	4 507	60 034	7 740	18 848	6 067	2 454	119 047
Zysk brutto na sprzedaży	6 557	-108	24 264	862	4 940	3 834	-57	40 292
Rentowność [%]	25,3%	-2,5%	28,8%	10,0%	20,8%	38,7%	-2,4%	25,3%
Koszty zarządu i sprzedaży	3 628	847	12 865	457	2 619	2 033	12	22 461
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	2 929	-955	11 399	405	2 321	1 801	-68	17 832
Rentowność [%]	11,3%	-21,7%	13,5%	4,7%	9,8%	18,2%	-2,9%	11,2%



Struktura geograficzna przychodów Grupy Kapitałowej Zamet Industry za okres:

	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna
	Za okres 01/01/2015 - 30/09/2015 (niebadane)	Za okres 01/01/2014 - 30/09/2014 (niebadane) (przekształcone)
	TPLN	TPLN
Polska	50 914	61 946
Rosja i WNP	1 210	591
Unia Europejska	38 198	34 354
Pozostałe kraje europejskie	63 845	62 448
Razem	154 166	159 339
Eksport razem	103 252	97 393
Eksport udział [%]	67,0%	61,1%
Kraj	50 914	61 946
Sprzedaż krajowa udział [%]	33,0%	38,9%

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI ORAZ CYKLICZNOŚCI

Z uwagi na charakter i rodzaj działalności Grupy Kapitałowej nie obserwuje się sezonowości oraz cykliczności prowadzonej działalności. Należy 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 III kwartale 2015 roku nie miały miejsca transakcje z jednostkami powiązаныmi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Wszystkie transakcje zawierane pomiędzy podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych i były transakcjami typowymi, mającymi na celu wykorzystanie synergii pomiędzy Spółkami.

15. KREDYTY I POŻYCZKI

15.1. Zestawienie zaciągniętych kredytów

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie wypowiedziały ani też nie rozwiązywały obowiązujących umów kredytowych. W w/w okresie zostały zawarte następujące umowy kredytowe:

- umowa kredytowa z mBank S.A. o limit do kwoty 60.000.000,00 zł (sześćdziesiąt milionów złotych), zawarta pomiędzy Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim („Kredytobiorca”) a mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”), mocą której Bank przyznaje Kredytobiorcy prawo do korzystania z gwarancji w walucie PLN, EUR, USD, CHF oraz elastycznych kredytów odnawialnych w walucie PLN, EUR, w ramach limitu Linii (zwanego dalej "Limitem"), do maksymalnej kwoty 60.000.000,00 PLN (słownie złotych: sześćdziesiąt milionów 00/100). Umowa została opatrzona datą 21 września 2015 roku. Limit zostaje udzielony na okres do dnia 20 września 2018 roku. Warunki finansowe umowy, w tym oprocentowanie elastycznych kredytów odnawialnych, zostało ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczenie wiarytelności Banku wynikających z niniejszej Umowy oraz Umów wykonawczych stanowić będą hipoteka umowna łączna do kwoty 90.000.000,00 PLN (słownie: dziewięćdziesiąt milionów złotych) na nieruchomościach oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Kredytobiorcy. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.
- aneks do umowy kredytowej pomiędzy Zamet Industry SA a Raiffeisen Bank Polska S.A. zmieniający warunki umowy o limit wiarytelności nr CDR/L/29911/09 z dnia 12 maja 2009 r. z późn. zmianami w ten sposób, że wydłuża termin spłaty limitu do dnia 29.10.2021 r. (dotychczas 30.10.2020 r.) oraz zwiększa wysokość udzielonego limitu do łącznej wysokości 33.000.000 zł (dotychczas 25.000.000 zł), przy czym formy wykorzystania limitu obejmują możliwość skorzystania przez Kredytobiorcę z:
 - kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 20.000.000 zł (dotychczas 5.000.000 zł),
 - gwarancji bankowych do kwoty stanowiącej równowartość 33.000.000 zł (dotychczas 25.000.000 zł),
 - limitu skarbowego do wysokości 12.000.000 zł (bez zmian).

Warunki finansowe umowy, w tym oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym, zostały ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczenie spłaty limitu stanowią pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy prowadzonych przez Bank, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie Prawa Bankowego oraz cesja należności od dłużników Kredytobiorcy. Pozostałe warunki są powszechnie stosowanymi dla tego typu umów. Aneks został opatrzony datą 28.09.2015 r.

Zestawienie kredytów jak również saldo zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów spółki dominującej (Zamet Industry) oraz spółki zależnej (ZBM), według stanu na dzień 30.09.2015 r. zostało przedstawione w tabeli poniżej (dane w TPLN).

Kredyty w rachunku bieżącym (zobowiązania krótkoterminowe) na dzień 30.09.2015:

Spółka	Kredyty bankowe/Pożyczka	Dostępny limit w r-ku bieżącym TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	Saldo 30.09.2015	Warunki oprocentowania
Zamet Industry	Raiffeisen Bank Polska SA	5 000	2017-10-31	TPLN	571	WIBOR + marża
Zamet Industry	PKO BP S.A.	15 000	2018-06-24	TPLN	10 429	WIBOR + marża
Zamet Industry	mBank S.A.	15 000	2017-02-14	TPLN	3 490	WIBOR O/N + marża
Zamet BM	Raiffeisen Bank Polska SA	10 000	2017-10-31	TPLN	1 824	WIBOR + marża
Zamet BM	mBank S.A.	10 000	2018-01-31	TPLN	6 479	WIBOR + marża
	Razem	55 000			22 793	

Kredyty inwestycyjne:

Spółka	Kredyty bankowe	Bank	Wartość (tys.)	Waluta	Termin spłaty	Saldo 30.09.2015	Oprocentowanie
Zamet Industry	Kredyt inwestycyjny na refinansowanie zakupu ZCP Mostostal Chojnice	MBank S.A.	20 920	PLN	30.03.2018	13 076	WIBOR 1M+marża
RAZEM			20 920	PLN		13 076	

* kwota 7 846 tys. zł stanowi zobowiązanie długoterminowe (termin spłaty powyżej 1 roku od dnia bilansowego). Pozostała część kwoty pozostałej do spłaty, tj. 5 230 tys. zł stanowi zobowiązanie krótkoterminowe.

Kredyty odnawialne:

Spółka	Kredyty bankowe	Bank	Wartość (tys.)	Waluta	Termin spłaty	Saldo 30.09.2015	Oprocentowanie
Zamet Industry	Kredyt odnawialny	MBank S.A.	60 000	PLN	2018-09-20	-	WIBOR O/N plus marża
RAZEM			60 000	PLN		-	

15.2. Zestawienie zaciągniętych oraz udzielonych pożyczek

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie wypowiedziały ani też nie rozwiązywały obowiązujących umów pożyczek. W w/w okresie spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały pożyczek, poza krótkoterminowymi pożyczkami w obrębie Grupy Kapitałowej Zamet Industry, zawieranych w ramach optymalizacji kosztów finansowych Grupy Kapitałowej. Wszystkie umowy pożyczek, zawierane pomiędzy jednostką dominującą Zamet Industry S.A. oraz jednostką zależną Zamet Budowa Maszyn S.A. są zawierane na warunkach rynkowych (dla pożyczek w PLN oprocentowanie jest ustalane w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę, dla pożyczek w EUR oprocentowanie jest ustalane w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę).

16. UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem, spółki Grupy Kapitałowej Zamet nie udzielały poręczeń. Należności i zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji zostały wskazane w tabeli poniżej.

	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
	TPLN	TPLN	TPLN
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	17 666	17 512	18 338
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	17 666	17 512	18 338
- udzielonych gwarancji	17 666	17 512	18 338
Pozycje pozabilansowe, razem	17 666	17 512	18 338

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.

17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W III kwartale 2015 roku Spółka nie deklarowała wpłaty ani też nie wypłacała dywidendy.

18. INFORMACJE O ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Nie miały miejsca zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniu.

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 III kwartale 2015 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 III kwartale 2015 roku nie nastąpiło zaciągnięcie istotnego zobowiązania z tytułu dokonania zakupu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

20.3. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

20.4. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.

W okresie objętym niniejszym raportem nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

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

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby znaczący wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych spółek z Grupy.

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 okresie objętym niniejszym raportem, Spółki Grupy obsługiwały terminowo zobowiązania kredytowe i nie miało miejsca naruszenie postanowień umów wiążących Spółki.

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 prezentowanym okresie nie wystąpiły przywołane 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 wiedzy Zarządu, zgodnie z otrzymanymi powiadomieniami, liczba akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących przedstawia się następująco:

Na dzień publikacji raportu za III kwartał 2015 (16.11.2015 r.)

Osoba	Sprawowana funkcja	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział
Tomasz Jakubowski	Prezes Zarządu	160 000	160 000	0,17%
Jan Szymik	Wiceprezes Zarządu	-	-	-
Tomasz Domogała (pośrednio)*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	50 150 372	50 150 372	52,08%
Wojciech Gelner	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Czesław Kisiel	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Jacek Osowski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Beata Zawiszowska	Członek Rady Nadzorczej	64 200	64 200	0,07%

Na dzień publikacji raportu za I półrocze 2015 (31.08.2015 r.)

Osoba	Sprawowana funkcja	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział
Tomasz Jakubowski	Prezes Zarządu	160 000	160 000	0,17%
Jan Szymik	Wiceprezes Zarządu	-	-	-
Tomasz Domogała (pośrednio)*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	50 150 372	50 150 372	52,08%
Wojciech Gelner	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Czesław Kisiel	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Jacek Osowski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Beata Zawiszowska	Członek Rady Nadzorczej	64 200	64 200	0,07%

* 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 Equity III TDJ Finance Sp. z o.o. S.K.A. w związku z czym posiada pośrednio 50 150 372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Industry S.A., które to akcje stanowią 52,08% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 50 150 372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 52,08% ogólnej liczby głosów.

2. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Zarząd Zamet Industry S.A. nie upublicznił prognoz wyników finansowych na rok 2015. 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 forward zawartych z bankami: PKO Bank Polski S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A., MBank S.A. Emitent przedstawia wycenę tych transakcji na dzień bilansowy.

Dane skonsolidowane GK Zamet Industry

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 30.09.2015 r. (tys. zł)	Zysk/strata (tys. zł.)	Zabezpieczone ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2015	28 409	266	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	IV KWARTAŁ 2015	2 869	-213	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	IV KWARTAŁ 2015	1 206	169	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2016	27 944	5	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2016	7 105	-429	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	I KWARTAŁ 2016	1 454	211	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2016	26 576	-445	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2016	4 910	-217	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2016	23 667	-317	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	III KWARTAŁ 2016	2 315	-9	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2016	2 160	-63	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2017	2 168	-66	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2017	2 179	-63	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2017	576	-51	Ryzyko walutowe
IRS	01.01.2014-30.06.2016	20 000	-226	Ryzyko stopy procentowej
		153 539	-1 448	

Dane jednostkowe Zamet Industry S.A.

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 30.09.2015 r. (tys. zł)	Zysk/strata (tys. zł.)	Zabezpieczone ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2015	27 623	258	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	IV KWARTAŁ 2015	2 869	-213	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	IV KWARTAŁ 2015	1 206	169	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2016	27 944	5	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2016	7 105	-429	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	I KWARTAŁ 2016	1 454	211	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2016	25 719	-442	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2016	4 910	-217	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2016	22 377	-313	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	III KWARTAŁ 2016	2 315	-9	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2016	2 160	-63	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2017	2 168	-66	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2017	2 179	-63	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2017	576	-51	Ryzyko walutowe
IRS	01.01.2014-30.06.2016	20 000	-226	Ryzyko stopy procentowej
		150 606	-1 448	

5. SYTUACJA KADROWA

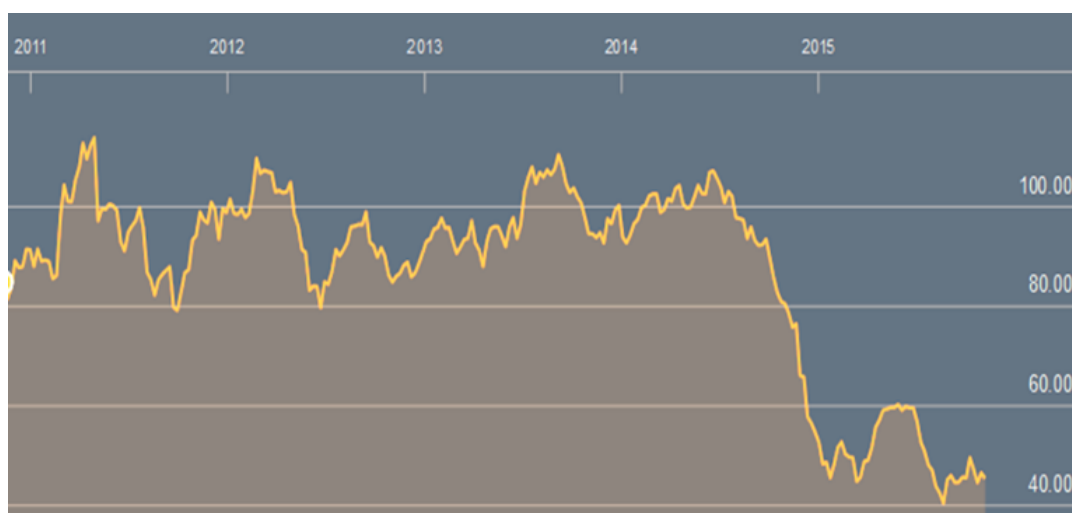
Liczba pracowników zatrudnionych w etatach		30.09.2015	30.09.2014
Zamet Industry	Na stanowiskach umysłowych	163	172
	Na stanowiskach fizycznych	604	663
Zamet Budowa Maszyn	Na stanowiskach umysłowych	114	109
	Na stanowiskach fizycznych	252	239
ZATRUDNIENIE W GRUPIE		1 133	1 183
Na stanowiskach umysłowych		277	281
Na stanowiskach robotniczych		856	902

Polityka zatrudnienia realizowana w Grupie Kapitałowej Zamet Industry zakłada stały monitoring poziomu zatrudnienia mający na celu optymalne wykorzystanie posiadanej kadry pracowniczej przy uwzględnieniu potrzeb spółek, przydatności i kwalifikacji pracowników oraz zadań wynikających z realizowanej strategii rozwoju.

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

W ocenie Zarządu, w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, na wyniki Grupy Kapitałowej mogą mieć wpływ wskazane poniżej czynniki. Przedstawienie ich w poniższej kolejności nie ma związku z oceną ich istotności.

- **Globalna sytuacja makroekonomiczna**, w tym w szczególności:
 - * poziom ceny ropy i gazu na światowych rynkach. Począwszy od drugiego półrocza 2014 roku na światowych rynkach następuje spadek poziomu cen surowców energetycznych, w szczególności ropy naftowej. 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 mogłoby negatywnie wpłynąć na ilość zamówień realizowanych przez Grupę Zamet w dominującym segmencie działalności maszyn dla rynku ropy i gazu i tym samym na osiągnięte wyniki finansowe. Poniżej został zaprezentowany wykres cen ropy WTI w USD za baryłkę. (źródło: *Bloomberg.com.*)



- * 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.
 - * 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.
- **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:

- Realizacja postanowień listu intencyjnego z dnia 1 września 2014 roku (raport bieżący 33/2014) oraz porozumienia pomiędzy Emitentem a TDJ S.A. i Equity III TDJ Finance Sp. z o.o. S.K.A. z dnia 27 marca 2015 roku (raport bieżący 4/2015) zmienionego aneksem z dnia 22 kwietnia 2015 roku (raport bieżący 6/2015), to jest nabycie przez Emitenta zakładu Fugo w Koninie, poprzez nabycie przez Emitenta 100% udziałów w Fugo Sp. z o.o. Zamet Industry S.A. wraz z pozostałymi Stronami listu intencyjnego z dnia 1 września 2014 roku

zgodnie postanowił, że podejmie najlepsze starania mające doprowadzić do przejęcia zakładu produkcyjnego Fugo w Koninie skupiając się na dalszej współpracy z dotychczasowymi klientami Fugo w zakresie usług. Głównym celem będzie wykorzystanie swoich doświadczeń w celu rozwinięcia i pełnego wykorzystania możliwości produkcyjnych związanych z zakładem w Koninie. Równocześnie Spółka Zamet Industry S.A. planuje dalszą koncentrację na realizacji projektów wykonawczych dla sektora offshore, dźwigowego, przeładunkowego i związanego z konstrukcją wielkogabarytową.

- Wskaźnik efektywności podejmowanych działań handlowych mających na celu zwiększenie wolumenu sprzedaży może istotnie wpływać na wyniki poszczególnych kwartałów. Jest to szczególnie związane z ukształtowanym modelem współpracy pomiędzy spółką dominującą a kluczowymi odbiorcami w sektorze offshore. Współpraca z Aker Solutions, GE Oil & Gas oraz National Oilwell Varco odbywa się na zasadzie bieżących zamówień.
- Rentowność bieżących projektów i efektywność 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. Ewentualne niedoszacowania pracochłonności i/lub wady wykonawcze i/lub związane z tym naprawy gwarancyjne mogą niekorzystnie oddziaływać na wynik.
- Dalsze działania w kierunku dywersyfikacji źródeł przychodów i zwiększenia zakresu oferty Grupy Zamet Industry.

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

Aktywa	30.09.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	156 700	161 264
Wartości niematerialne	312	463
Rzeczowe aktywa trwałe	67 300	70 777
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe	85 138	85 138
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 951	4 886
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	0	0
Aktywa obrotowe	97 395	101 252
Zapasy	6 442	8 064
Należności z tytułu dostaw i usług	78 662	85 174
Pozostałe należności krótkoterminowe	5 160	4 785
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 806	3 147
Pozostałe aktywa obrotowe	3 325	81
Aktywa razem	254 095	262 516
Pasywa	30.09.2015	31.12.2014
-		
Kapitał własny	177 996	161 607
Kapitał zakładowy	67 410	67 410
Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	0	0
Kapitał zapasowy	89 403	54 726
Kapitał z aktualizacji wyceny	-288	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Zyski zatrzymane	16 180	34 618
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 099	100 908
Rezerwy na zobowiązania	21 516	24 957
Kredyty i pożyczki długoterminowe	7 846	11 769
Inne zobowiązania długoterminowe	0	84
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 742	12 577
Zobowiązania z tytułu podatków	2 609	2 419
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	19 720	22 714
Inne zobowiązania krótkoterminowe	12 666	26 388
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	0	0
Pasywa razem	254 095	262 516
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy razem	26 797	31 755
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy razem	49 303	69 154

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

	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Przychody netto ze sprzedaży	34 906	46 302	115 992	122 193
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	28 448	35 103	91 805	92 591
Zysk brutto ze sprzedaży	6 458	11 199	24 187	29 602
Pozostałe przychody operacyjne	1 856	290	3 706	9 215
Koszty sprzedaży	30	48	133	233
Koszty ogólnego zarządu	4 190	5 021	13 586	16 188
Pozostałe koszty operacyjne	5	683	1 727	1 534
Zysk z działalności operacyjnej	4 089	5 736	12 447	20 863
Przychody finansowe	-17	1 041	8 295	17 293
Koszty finansowe	278	1 167	1 737	4 799
Zysk brutto	3 794	5 609	19 004	33 356
Podatek dochodowy	779	1 065	2 765	2 283
Wypłaty z zysku				
Zysk netto	3 015	4 544	16 239	31 073
liczba akcji	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
zysk na 1 akcję (zł)	0,0313	0,0472	0,1686	0,3227

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

	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014
Zysk (strata) netto	3 015	4 544	16 239	31 073
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	19	-126	149	-470
- wycena instrumentów zabezpieczających	24	-156	184	-580
- podatek dochodowy	-5	30	-35	110
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	-	-	-	-
Razem inne całkowite dochody	19	-126	149	-470
Całkowite dochody ogółem	3 034	4 418	16 389	30 603
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	3 034	4 418	16 389	30 603
- przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-	-	--

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

	30.09.2015	30.09.2014
<u>Działalność operacyjna</u>		
Zysk (strata) brutto	19 004	33 356
Korekty razem	-9 508	-17 472
Amortyzacja	6 076	5 740
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	154	-120
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-3 932	-11 609
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	865	-3 632
Zmiana stanu rezerw	-2 692	46
Zmiana stanu zapasów	1 622	-5 000
Zmiana stanu należności	5 691	-11 675
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-14 595	12 733
Podatek dochodowy zapłacony	-2 557	-2 470
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-290	-1 015
Inne korekty	149	-470
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 496	15 884
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Wpływy	5 031	13 117
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	117
Z aktywów finansowych	5 031	13 000
Wydatki	13 438	29 338
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 491	2 694
Na aktywa finansowe	10 948	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-8 408	-16 221
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy	8 904	56 782
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych inst. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	8 904	56 782
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	9 333	57 327
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek	7 898	55 982
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	288	0
Odsetki	1 148	1 345
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-430	-545
Przepływy pieniężne netto, razem	659	-882
Środki pieniężne na początek okresu	3 147	1 529
Środki pieniężne na koniec okresu	3 806	647

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

	<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny Razem</i>
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2015r.	67 410	54 726	5 290	-437	34 618	161 607
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	16 239	16 239
Inne całkowite dochody	0	0	0	149	0	149
Razem						
całkowite dochody	0	0	0	149	16 239	16 389
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	34 677	0	0	-34 677	0
Stan na 30 wrzesień 2015 r.	67 410	89 403	5 290	-288	16 180	177 996

	<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny Razem</i>
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2014r.	67 410	23 027	5 290	168	31 658	127 553
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	34 677	34 677
Inne całkowite dochody	0	0	0	-605	-18	-623
Razem						
całkowite dochody	0	0	0	-605	34 659	34 054
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	31 700	0	0	-31 700	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014r.	67 410	54 726	5 290	-437	34 618	161 607

	<i>Kapitał akcyjny</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Pozostałe kapitały rezerwowe</i>	<i>Kapitał z aktualizacji wyceny</i>	<i>Zyski zatrzymane</i>	<i>Kapitał własny Razem</i>
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2014 r.	67 410	23 027	5 290	168	31 658	127 553
Zysk (strata) netto	0	0	0	0	31 073	31 073
Inne całkowite dochody	0	0	0	-470	0	-470
Razem						
całkowite dochody	0	0	0	-470	31 073	30 603
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	0	31 700	0	0	-31 700	0
Stan na 30 wrzesień 2014 r.	67 410	54 726	5 290	-302	31 032	158 156

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 (Dz.U. 2014 poz. 133).

7. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie wystąpiły.

8. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH

Emitent	30.09.2015	zmiana	31.12.2014
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	5 006	-124	5 129
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 504	-87	1 590
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5 468	-81	5 549
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 062	-2 403	3 465
Odpisy aktualizujące należności	321	0	321
Odpisy aktualizujące zapasy	1 229	0	1 229
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	58	0	58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 951	-935	4 886
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 477	-746	9 223

9. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem, Emitent nie udzielał poręczeń. Należności i zobowiązania warunkowe z tytułu gwarancji zostały wskazane w tabeli poniżej.

	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2014
	TPLN	TPLN	TPLN
1. Należności warunkowe	0	0	0
2. Zobowiązania warunkowe	14 909	17 383	17 957
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	14 909	17 383	17 957
- udzielonych gwarancji	14 909	17 383	17 957
Pozycje pozabilansowe, razem	14 909	17 383	17 957

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.

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. 16.11.2015 R.

TOMASZ JAKUBOWSKI

PREZES ZARZĄDU

JAN SZYMIK

WICEPREZES ZARZĄDU