

Piotrków Trybunalski, dn. 26 czerwca 2020 r.

## Szanowni Państwo,

Drodzy Akcjonariusze, Inwestorzy,  
Pracownicy i Kontrahenci  
Grupy Kapitałowej ZAMET

W imieniu zarządu oraz społeczności Grupy Kapitałowej ZAMET, mam przyjemność zaprezentować Państwu raport roczny Spółki oraz Grupy Kapitałowej Zamet za rok 2019, obejmujący zbadane przez niezależnego audytora jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sprawozdania z działalności oraz sprawozdanie Grupy Kapitałowej na temat informacji niefinansowych.

W 2019 roku, Grupa Kapitałowa ZAMET wygenerowała 203,4 mln zł przychodów ze sprzedaży (co oznacza 14 proc. wzrost R/R) oraz 39,9 mln zł wyniku brutto ze sprzedaży (wzrost o 48 proc. R/R). Sprzedaż eksportowa stanowiła 48 proc. udział w sprzedaży ogółem.

Dominującym rynkiem zbytu był sektor offshore, związany z podmorskim wydobyciem ropy i gazu, który odpowiadał za 69,5 mln zł przychodów ze sprzedaży, stanowiących 34,2 proc. udziału w sprzedaży. W tym sektorze, odnotowano najwyższy wzrost poziomu sprzedaży w porównaniu do okresu porównawczego. Równie ważnym kierunkiem sprzedaży w okresie sprawozdawczym, był sektor portowych urządzeń przeładunkowych i dźwigowych, z którego Grupa wygenerowała 51,4 mln zł przychodów ze sprzedaży, stanowiących 25,3% udział w sprzedaży ogółem. W odniesieniu do kluczowych segmentów operacyjnych, wyodrębnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (Zamet Industry, Mostostal Chojnice oraz Zamet Budowa Maszyn), roczny wzrost poziomu sprzedaży został odnotowany na wszystkich wyżej wymienionych segmentach.

Zaprezentowany, skonsolidowany wynik operacyjny (EBIT), a także skonsolidowany wynik netto za rok obrotowy 2019, jest obciążony dokonaniem odpisu aktualizującego wartość Mostostalu Chojnice. Dokonany odpis wpłynął na obniżenie skonsolidowanego wyniku finansowego za okres sprawozdawczy o kwotę 19,1 mln zł brutto oraz 15,4 mln zł netto (po uwzględnieniu podatku odroczonego). Gdyby wyeliminować wpływ tego zdarzenia na wynik, skonsolidowany wynik netto za okres sprawozdawczy wyniósłby około 9,4 mln zł. Dokonany odpis jest zdarzeniem jednorazowym o charakterze niepieniężnym.

W okresie sprawozdawczym, Grupa Kapitałowa prowadziła działalność operacyjną, koncentrując się na realizacji trwających projektów oraz aktywności handlowej, mającej na celu zabezpieczenie portfela zamówień na najbliższe okresy sprawozdawcze oraz budowanie perspektywy długoterminowego, zrównoważonego rozwoju poszczególnych spółek. Kontynuowaliśmy współpracę z głównymi odbiorcami we wszystkich kluczowych segmentach operacyjnych działalności grupy kapitałowej a ponadto nawiązaliśmy współpracę z nowym, znaczącym kontrahentem z rynku niemieckiego, w segmencie maszyn ciężkich.

We wszystkich zakładach produkcyjnych Grupy Zamet realizowane były działania mające na celu ciągłe doskonalenie oraz optymalizację, w oparciu o filozofię Lean Management. Wdrożono programy Kaizen oraz zarządzanie na wszystkich poziomach w oparciu o zdefiniowane KPI. Przeprowadzono dezinvestycję zbędnych składników majątku oraz podjęto szereg innych inicjatyw, przyczyniających się do zwiększenia konkurencyjności przedsiębiorstw.

W 2019 roku zrealizowaliśmy w grupie kapitałowej szereg inwestycji optymalizacyjnych, mających wpływ na oszczędność kosztów oraz efektywność energetyczną przedsiębiorstw, przyczyniając się tym samym do zmniejszenia skutków oddziaływania zakładów przemysłowych na środowisko naturalne. Inwestycje, o których mowa, dotyczą m.in. wymiany oświetlenia w przedsiębiorstwie Zamet Industry oraz Zamet Budowa Maszyn na

energooszczędne systemy oświetlenia w technologii LED, jak również przeprowadziliśmy termomodernizację budynków w przedsiębiorstwie Mostostal Chojnice. W okresie sprawozdawczym, zrealizowaliśmy także szereg inwestycji rozwojowych, dzięki którym oferta poszczególnych spółek zyskała na atrakcyjności. Wśród powyższych inwestycji, najważniejsze to zakup centrum obróbczego, przecinarki plazmowej CNC z głowicą 3D oraz zwijarki blach CNC w Zamet Industry, zakup dwóch centrów obróbczych w Zamet Budowa Maszyn czy zakup półautomatów spawalniczych w Mostostal Chojnice. Łączna wartość nakładów inwestycyjnych, zrealizowanych w Grupie Zamet w 2019 roku wyniosła 7.765 TPLN.

W obszarze polityki personalnej i zarządzania zasobami ludzkimi, w 2019 roku zrealizowano szereg programów i inicjatyw mających na celu podnoszenie kompetencji, integrację, zwiększenie motywacji i zaangażowania zespołu oraz wsparcie działań na rzecz sukcesji pokoleniowej, w tym w zakresie efektywnego zarządzania transferem wiedzy w trakcie zmiany pokoleniowej, wobec faktu iż średnia wieku załogi produkcyjnej w grupie kapitałowej wynosi około 47 lat. Jednym z programów realizowanych na poziomie grupy kapitałowej był program Zamet „Mam Power”, w ramach którego zrealizowano szereg szkoleń i kursów dla pracowników różnych szczebli organizacji, w ścieżce eksperckiej (Zamet Mam Power - Akademia Eksperta ®) oraz w ścieżce menadżerskiej (Zamet Mam Power - Akademia Menadżera ®).

W okresie sprawozdawczym, zarząd kontynuował działania dotyczące poszukiwania inwestora strategicznego dla Mostostalu Chojnice (tj. działania o których mowa w raporcie nr 11/2018 z dnia 10 maja 2018 roku), jednakże, do dnia dzisiejszego, nie zostały one zakończone jakimikolwiek wiążącymi deklaracjami. Zarząd zamierza kontynuować ten proces.

Jeśli chodzi o rozwój działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Zamet w perspektywie roku obrotowego 2020, będzie on w głównej mierze determinowany czynnikami makroekonomicznymi, na które główny wpływ będzie mieć trwająca na świecie pandemia. Kluczowe znaczenie dla oceny możliwości rozwoju oraz wyników finansowych 2020 roku, będzie miał czas trwania pandemii oraz skala jej następstw w sferze ekonomicznej i gospodarczej na świecie. Począwszy od 2020 roku, światowa gospodarka znajduje się pod silnym, niekorzystnym wpływem pandemii koronawirusa SARS-COV-2 wywołującego chorobę COVID-19. Pandemia koronawirusa w sposób niespotykany w dotychczasowej historii wpłynęła na ograniczenie popytu na ropę naftową, co spowodowało ceny tego surowca do poziomu ok. 20 USD za baryłkę – tj. najniższych we współczesnej historii. W szczególności jest to efektem drastycznego zmniejszenia skali transportu lotniczego i morskigo, które są odpowiedzialne za istotną część zużycia tego surowca w skali globalnej. Ograniczenie wydobycia ropy przez głównych producentów wystarczyło na powrót ceny do poziomu ok. 30 USD za baryłkę. W ocenie ekspertów, tak dramatyczny spadek cen ropy ma charakter krótkookresowy, a rynek spodziewa się ich stabilizacji na poziomie ok. 35 USD do końca 2020 r. i powyżej 50 USD w 2021. Zważywszy, że znaczna część przychodów generowanych przez Grupę Zamet pochodzi z sektora związanego z podmorskim wydobyciem ropy i gazu (Grupa dostarcza urządzenia do podwodnego wydobycia tych surowców), w wyniku wstrzymania wielu inwestycji w sektorze ropy i gazu Grupa Zamet odczuła negatywne skutki pandemii w postaci zdecydowanie niższego tempa kontraktowania nowych zleceń w stosunku do założeń, jakie można było przyjąć na rok bieżący przed wybuchem pandemii. Zauważalne i wyraźne, jest także związane z pandemią, spowolnienie w sektorze hutniczym oraz maszynowym, które z kolei negatywnie oddziałuje na segment w działalności Zamet Budowa Maszyn. W konsekwencji, na skutek pandemii, w Zamet Budowa Maszyn oraz w Zamet Industry skorzystano z rozwiązań przewidzianych dla przedsiębiorców w ramach rządowej tarczy antykrzysowej. Związane z COVID-19 spowolnienie na rynku urządzeń przeładunkowych także nie pozostaje bez wpływu na kondycję i poziom inwestycji realizowanych w branży przeładunków portowych, która jest dominującym segmentem Mostostal Chojnice. W tym segmencie jednak, spadek tempa kontraktowania nowych zamówień oraz spadek obrotów gospodarczych jest jak dotąd mniej odczuwalny aniżeli np. w segmencie ropy i gazu.

O ile wiarygodny i precyzyjny wpływ pandemii na przyszłe wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Zamet, jest na tą chwilę w opinii zarządu niemożliwy do oszacowania, głównie z uwagi na niepewność co do czasu trwania pandemii, to nie ma wątpliwości, że pandemia negatywnie wpłynie na wyniki finansowe 2020 roku. Z drugiej strony, powyższe okoliczności skłaniają nas do baczniejszego obserwowania otoczenia rynkowego pod kątem ewentualnych okazji inwestycyjnych, które mogą się pojawić w czasie recesji związanej z pandemią COVID-19.

Na zakończenie chciałbym podkreślić, że od momentu ogłoszenia stanu epidemicznego, w całej Grupie Kapitałowej Zamet, wdrożone zostały specjalne procedury bezpieczeństwa i konieczne zmiany w zakresie organizacji pracy oraz współpracy z klientami i dostawcami, które zostały dokonane w oparciu o wytyczne administracji centralnej RP oraz służb sanitarnych. Zdrowie i bezpieczeństwo naszych pracowników oraz partnerów biznesowych a także nasza odpowiedzialność społeczna, jest w obliczu pandemii nadrzędną wartością dla zarządu Grupy Kapitałowej.

Jestem pewien, że wspólnym wysiłkiem naszego zespołu, zaangażowaniem, odpowiedzialną i lojalną postawą, przejdziemy przez ten trudny okres zdobywając cenne doświadczenia, które umocnią nas jako Grupę Zamet oraz zbudują jeszcze silniejsze fundamenty pod dalszy, dynamiczny rozwój w przyszłości.

Z poważaniem  
Artur Jeziorowski, prezes zarządu ZAMET S.A.