



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAMET**

**ZA I PÓŁROCZE 2021 ROKU
OBEJMUJĄCE OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 30 CZERWCA 2021
ROKU**

Piotrków Trybunalski, dnia 30 września 2021 r.

SPIS TREŚCI

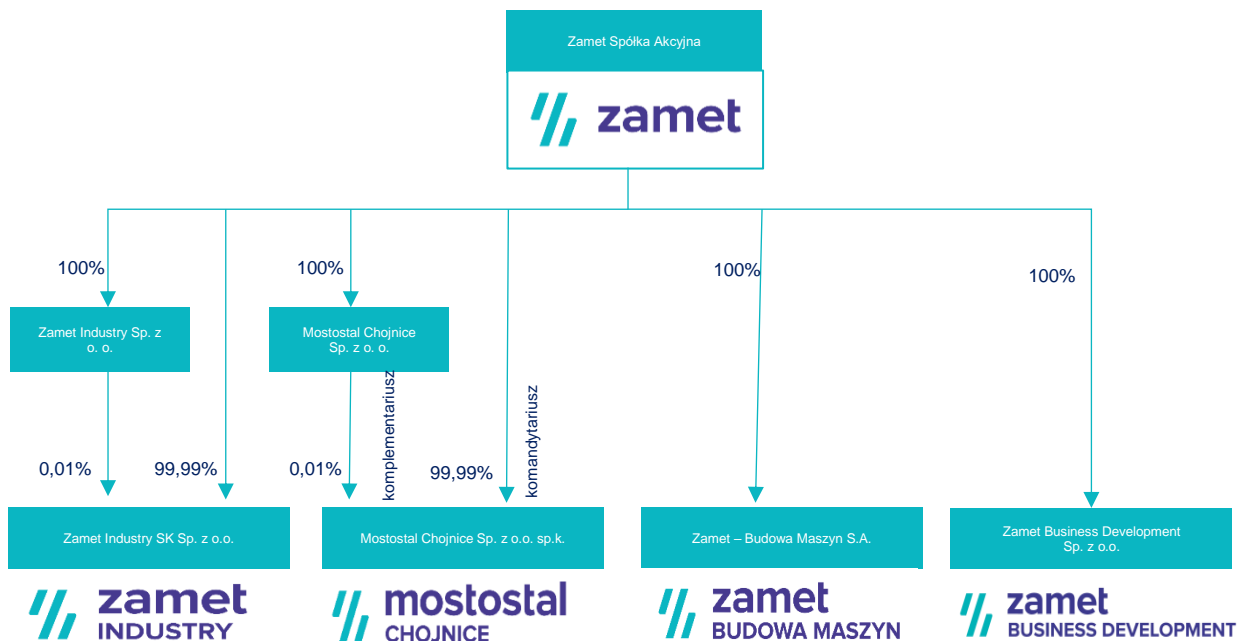
| | |
|---|-----------|
| 1. ZASADY SPORZĄDZANIA SRÓDROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH..... | 3 |
| 2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ..... | 3 |
| 2.1. SPÓŁKA I GRUPA KAPITAŁOWA | 4 |
| 2.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ..... | 5 |
| 2.3. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA | 5 |
| 2.4. WŁADZE SPÓŁKI..... | 6 |
| 2.5. AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH..... | 8 |
| 3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ..... | 9 |
| 3.1. STRUKTURA PRZYCHODÓW | 10 |
| 3.2. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA | 12 |
| 3.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 13 |
| 3.4. KREDYTY I POŻYCZKI..... | 13 |
| 3.5. PORĘCZENIA I GWARANCJE | 13 |
| 3.6. EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 14 |
| 3.7. ZATRUDNIENIE..... | 14 |
| 3.8. INFORMACJE O DYWIDENDZIE | 14 |
| 3.9. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE..... | 14 |
| 4. SYTUACJA FINANSOWA..... | 15 |
| 4.1. WYNIKI FINANSOWE – WYBRANE DANE | 15 |
| 4.2. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | 16 |
| 4.3. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA ZAPREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE..... | 16 |
| 4.4. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKIEM UZYSKANYM A PROGNOZOWANYM | 18 |
| 4.5. INFORMACJE O INWESTYCJACH W ŚRODKI TRWAŁE | 18 |
| 4.6. PERSPEKTYWY ROZWOJU | 18 |
| 5. OPIS ISTOTNYCH RYZYK DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ | 19 |
| 6. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO..... | 20 |
| 7. OŚWIADCZENIA | 20 |

1. ZASADY SPORZĄDZANIA SRÓDROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podstawę sporządzenia śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Zamet S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”) oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zamet („Grupa”) stanowi Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. z 2018 roku, poz. 757). Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (UE), a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zgodnie z wymaganiami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 1994 Nr 121 poz. 591 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Śródroczne jednostkowe sprawozdanie spółki Zamet S.A. oraz śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zamet, zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności spółki dominującej i spółek zależnych w możliwej do przewidzenia przyszłości. Śródroczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie zostały sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 roku.

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zamet za I półrocze 2021 roku sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Zaprezentowane dane finansowe na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony tą datą, podlegały przeglądowi biegłego rewidenta. Raporty z przeglądu są dołączone do sprawozdania. Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta na koniec pierwszego półrocza 2020 roku. Porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2020 roku podlegały badaniu przez biegłego rewidenta w na koniec 2020 roku. Informacje dotyczące rachunku zysków i strat obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2020 roku, które nie były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

2. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ



2.1. SPÓŁKA I GRUPA KAPITAŁOWA

Struktura Grupy Kapitałowej Zamet na dzień 30 czerwca 2021 roku była następująca:

Zamet Spółka Akcyjna z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, (jednostka dominująca, Emitent), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000340251.

Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (jednostka zależna), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000689389. Jedynym wspólnikiem jest Zamet S.A. Spółka jest wspólnikiem w Zamet Industry SK spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa) z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim.

Zamet Industry SK spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (jednostka zależna), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000897010. Wspólnikami spółki są Zamet S.A. oraz Zamet Industry Sp. z o.o. Spółka prowadzi działalność o charakterze produkcyjno – usługowym w branży konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu. Zmiana formy prawnej Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa na Zamet Industry SK spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zarejestrowana w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chojnicach (jednostka zależna), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000685947. Jedynym wspólnikiem jest Zamet S.A. Spółka jest wspólnikiem komplementariuszem w Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółce komandytowej z siedzibą w Chojnicach.

Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Chojnicach (jednostka zależna), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000699539. Wspólnikami spółki są Zamet S.A. (komandytariusz) oraz Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach (komplementariusz). Wartość wkładu wniesionego oraz wysokość sumy komandytowej 46.135 tys. zł. Spółka prowadzi działalność o charakterze produkcyjno – usługowym w branży konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu.

Zamet Budowa Maszyn Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowskich Górach (jednostka zależna), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000289560. W ramach spółki funkcjonuje także zakład w Bytomiu, przy ul. Fabrycznej 1, powstały w oparciu o wydział mechaniczny dawnej Huty Zygmunt S.A. nie stanowiący oddziału w rozumieniu ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. 2004 nr 173 poz. 1807 z późn. zm.). Jedynym akcjonariuszem Zamet Budowa Maszyn S.A. jest Zamet S.A. Spółka prowadzi działalność o charakterze produkcyjno – usługowym w branży konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu.

Zamet Business Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (jednostka zależna) wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000884508. Jedynym wspólnikiem spółki jest Zamet S.A. posiadający tym samym 100% udziału w ogólnej liczbie głosów. Spółka została powołana w celu efektywnego wykorzystania potencjału Grupy Zamet na rynku poprzez utworzenie struktury wspierającej synergię pomiędzy poszczególnymi spółkami, wsparcie działań handlowych oraz rozwój biznesu poprzez poszukiwanie nowych możliwości wykorzystania zasobów Grupy na nowych rynkach.

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte są wszystkie wyżej wymienione spółki.

2.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sprawozdawczym utworzona została nowa spółka pod firmą Zamet Business Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy.

Ponadto w okresie sprawozdawczym dokonano przekształcenia jednostki zależnej Emitenta Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w spółkę Zamet Industry SK sp. z o.o. Kapitał zakładowy spółki przekształcanej wynosi 18.425.150,00 zł. Wspólnikami spółki przekształcanej są Zamet S.A. oraz Zamet Industry sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu, do dnia publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiły inne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

2.3. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA

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

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

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 105.920.000.

Zgodnie z otrzymanymi od akcjonariuszy powiadomieniami dotyczącymi stanu posiadania, struktura posiadania znacznych pakietów akcji na dzień 30 czerwca 2021 r. (aktualny na dzień publikacji niniejszego sprawozdania) przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz | Liczba akcji / głosów | Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów |
|---------------------------|-----------------------|---|
| TDJ EQUITY III Sp. z o.o. | 59 770 372 | 56,43% |
| NATIONALE NEDERLANDEN OFE | 12 984 007 | 12,26% |
| QUERCUS TFI S.A. | 5 368 336 | 5,07% |
| Pozostali akcjonariusze | 27 797 285 | 26,24% |
| RAZEM | 105 920 000 | 100,00 % |

W okresie sprawozdawczym, jak również po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, Emitent nie otrzymywał zawiadomień dotyczących zmian stanu posiadania znacznych pakietów akcji.

Akcjonariusze obecni na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 29 czerwca 2021 roku posiadali następującą liczbę akcji:

- TDJ EQUITY III Sp. z o.o. - 59 770 372, co stanowi 56,43% w ogólnej liczbie głosów,
- NATIONALE NEDERLANDEN OFE - 12 984 000, co stanowi 12,26% w ogólnej liczbie głosów,
- QUERCUS TFI S.A. – 8 976 625, co stanowi 8,47% w ogólnej liczbie głosów.

TDJ Equity III Sp. z o.o. jest podmiotem bezpośrednio zależnym od spółki TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach i pośrednio zależnym od Pana Tomasza Domogały – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Pan Tomasz Domogała nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta, natomiast pośrednio, poprzez spółki zależne, posiada 59.770.372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Spółki Akcyjnej, które to akcje stanowią 56,43% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 59 770 372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 56,43% ogólnej liczby głosów.

Zarządowi nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności powyższych akcji ani żadne inne umowy, które mogą spowodować zmiany struktury akcjonariatu w przyszłości. Wyemitowane akcje nie posiadają żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, nie istnieją również żadne inne papiery wartościowe mogące dawać specjalne uprawnienia kontrolne.

2.4. WŁADZE SPÓŁKI

Zarząd

Na dzień 30 czerwca 2021 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Artur Jeziorowski - Prezes Zarządu
- Adrian Smeja - Wiceprezes Zarządu ds. finansowych

W dniu 29 czerwca 2021 roku Rada Nadzorcza Zamet S.A. powołała do Zarządu Spółki, na kolejną trzyletnią kadencję wspólną, dotychczasowych jej członków, tj.:

- Artura Jeziorowskiego, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu
- Adriana Smeję, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca inne zmiany w składzie zarządu Emitenta.

W okresie sprawozdawczym, Zarząd kierował całokształtem działalności Spółki, prowadził politykę i bieżące sprawy Spółki oraz reprezentował ją na zewnątrz zgodnie z KSH i statutem Spółki.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 01 stycznia 2021 roku wchodził:

- Tomasz Domogała - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Magdalena Zajączkowska-Ejsymont - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Leonkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Kruk - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- Dorota Wyjadłowska - Niezależny Członek Rady Nadzorczej

W dniu 29 czerwca 2021 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej Emitenta, na wspólną dwuletnią kadencję, następujące osoby:

- Tomasz Domogała - Członek Rady Nadzorczej
- Czesław Kisiel - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Leonkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Adam Toborek - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Kruk - Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- Dorota Wyjadłowska - Niezależny Członek Rady Nadzorczej

W dniu 25 sierpnia 2021 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Przewodniczącym Rady Nadzorczej wybrany został Pan Tomasz Domogała, natomiast na wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybrano Pana Czesława Kisielę. Rada Nadzorcza dokonała również wyboru nowego składu komitetów działających w ramach rady.

Poza zmianami opisanymi powyżej w okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta

Rada Nadzorcza Zamet S.A. jest stałym organem nadzoru i kontroli Spółki. Rada Nadzorcza działa na podstawie KSH, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W Spółce funkcjonują komitety działające w ramach Rady Nadzorczej, zajmujące się sprawami wg przypisanej właściwości. Komitety wspierają działania Rady oraz pełnią funkcje konsultacyjne i doradcze. Zadania komitetów są

realizowane poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej, rekomendacji, wniosków, opinii i sprawozdań, w szczególności w formie uchwał komitetu.

W okresie sprawozdawczym w spółce funkcjonowały następujące komitety:

Komitet ds. Strategii i Inwestycji

w składzie (do dnia 29.06.2021 r.)

- Magdalena Zajączkowska-Ejsymont, przewodniczący komitetu
- Czesław Kisiel
- Jacek Leonkiewicz

Celem komitetu jest wspieranie Rady w realizacji jej statutowych obowiązków, w tym czynności kontrolnych i nadzorczych, a w szczególności: (i) opiniowanie rekomendowanej przez Zarząd Strategii Spółki i Grupy Zamet, (ii) opiniowanie rekomendowanych przez Zarząd projektów strategicznych dla Spółki i Grupy, (iii) opiniowanie rekomendowanych przez Zarząd inwestycji i dezinvestycji, mających istotny wpływ na aktywa i działalność operacyjną Spółki i Grupy, (iv) monitorowanie poziomu realizacji i efektów realizowanej przez Spółkę i Grupę strategii, projektów, inwestycji i wyjść z inwestycji.

Uprawnienia komitetu obejmują podejmowanie działań w ramach kompetencji Rady Nadzorczej, w tym do: (i) badania działalności Spółki i Grupy istotnej z punktu widzenia zadań komitetu, (ii) żądania od Zarządu i pracowników przekazywania dokumentów, informacji i wyjaśnień, (iii) żądania od Zarządu, w razie potrzeby, zlecenia specjalistycznych ekspertyz lub opinii, (iv) rekomendowania Radzie powołania niezależnych specjalistów lub biegłych, w celu pozyskania odpowiednich opinii, bądź prowadzenia w imieniu Rady, stosownych badań i postępowań.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Komitetu ds. Strategii i Inwestycji jest następujący:

- Jacek Leonkiewicz – przewodniczący komitetu
- Czesław Kisiel
- Adam Toborek

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń

w składzie (do dnia 29.06.2021 r.)

- Magdalena Zajączkowska-Ejsymont, przewodniczący komitetu
- Czesław Kisiel
- Jacek Leonkiewicz

Celem komitetu jest wspieranie Rady w realizacji jej statutowych obowiązków, w tym czynności kontrolnych i nadzorczych, a w szczególności w zakresie (i) kontroli i nadzoru nad systemem wynagrodzeń, w tym monitorowania polityki płacowej i premiovej kluczowej kadry kierowniczej, (ii) nadzorowania polityki zmiennych składników wynagrodzeń, kluczowej kadry kierowniczej, (iii) wyboru członków zarządu. Komitet analizuje kandydatury na członków zarządu, opiniuje przedstawione przez zarząd plany rozwoju pracowników, w szczególności kluczowej kadry kierowniczej, analizuje konieczność zawieszenia / oddelegowania członka (ów) zarządu, przedstawia propozycję umów, wynagrodzeń, premiovania i rozliczania członków zarządu z realizacji założonych celów, jak również uczestniczy w przedstawianiu rekomendacji odnośnie określania celów i założeń.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń jest następujący:

- Jacek Leonkiewicz – przewodniczący komitetu
- Czesław Kisiel
- Adam Toborek

Komitet Audytu

w składzie (do dnia 29.06.2021 r.)

- Tomasz Kruk, przewodniczący komitetu
- Magdalena Zajączkowska-Ejsymont
- Dorota Wyjadłowska

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu jest następujący:

- Pan Tomasz Kruk – przewodniczący komitetu
- Pani Dorota Wyjadłowska
- Pan Jacek Leonkiewicz

Pan Tomasz Kruk oraz Pani Dorota Wyjadłowska, spełniają kryterium niezależności, określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Wymogi odnośnie kryterium niezależności niezależnych członków komitetu audytu zostały potwierdzone poprzez pisemne oświadczenie niezależnych członków co do spełnienia kryterium niezależności zgodnie z art. 129 ust.3 ustawy.

Ponadto, Spółka dokonała weryfikacji kryteriów niezależności niezależnych członków Komitetu Audytu na podstawie dokumentów kadrowo – płacowych oraz księgowych Spółki (odnośnie art. 129 ust. 3 pkt 1-5 oraz pkt 8), informacji publicznie dostępnych (odnośnie art. 129 ust.3 pkt 6 lit a-b) oraz oświadczeń Członków Zarządu Spółki (odnośnie art. 129 ust.3 pkt 7,9-10). Wszyscy Członkowie Komitetu Audytu posiadają odpowiednią wiedzę i doświadczenie w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Pan Tomasz Kruk oraz Pan Jacek Leonkiewicz, wg złożonych oświadczeń, posiadają ponadto wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka i Grupa Kapitałowa. Celem Komitetu Audytu jest wspieranie Rady w kwestiach sprawozdawczości finansowej, procesu zarządzania ryzykiem oraz badania sprawozdań finansowych.

Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z pełnionej funkcji. Zasady m.in. w zakresie prawa do odprawy członków zarządu Emitenta w przypadku ich odwołania, złożenia rezygnacji lub niepowołania na kolejną kadencję, wynikają z polityki wynagrodzeń członków zarządu i członków rady nadzorczej, przyjętej uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zamet S.A. z dnia 28 lipca 2020 roku. Zgodnie z wyżej wspomnianą polityką wynagrodzeń w przypadku odwołania Członka Zarządu z funkcji w trakcie kadencji albo złożenia przez niego rezygnacji albo nie powołania go na kolejną kadencję, Członek Zarządu uprawniony jest do otrzymania odprawy. W Spółce nie funkcjonują programy premiowe, motywacyjne itp. które oparte byłyby na kapitale Emitenta. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych. Opis stałych i zmiennych składników wynagradzania członków zarządu i rady nadzorczej Emitenta został ujęty w z polityce wynagrodzeń członków zarządu i członków rady nadzorczej, przyjętej uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zamet Spółki Akcyjnej z dnia 28 lipca 2020 roku. W spółce nie funkcjonują oraz nie funkcjonowały w okresie sprawozdawczym programy motywacyjne lub premiowe oparte na kapitale Emitenta, w tym programy oparte na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie).

2.5. AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W okresie sprawozdawczym, oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie otrzymał od osób zarządzających lub nadzorujących zawiadomień o nabyciu lub zbyciu akcji emitenta przez osoby zobowiązane lub osoby blisko związane z osobami zobowiązanymi do notyfikacji o transakcjach na akcjach emitenta.

Według najlepszej wiedzy Zarządu, bazując na otrzymanych powiadomieniach oraz oświadczeniach osób zarządzających i nadzorujących, liczba akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących przedstawia się następująco:

| Stan na dzień publikacji sprawozdania | | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział % |
|---------------------------------------|--------------------|--------------|---------------|----------|
| Artur Jeziorowski | Prezes Zarządu | - | - | - |
| Adrian Smeja | Wiceprezes Zarządu | - | - | - |
| Tomasz Domogała (pośrednio) | Przewodniczący RN | 59 770 372 | 59 770 372 | 56,43% |
| Czesław Kisiel | Członek RN | - | - | - |
| Jacek Leonkiewicz | Członek RN | - | - | - |
| Tomasz Kruk | Członek RN | - | - | - |
| Dorota Wyjadłowska | Członek RN | - | - | - |
| Adam Toborek | Członek RN | - | - | - |

3. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sprawozdawczym, Grupa Kapitałowa Zamet działała na wybranych sektorach szeroko rozumianego rynku wielkogabarytowych konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu, z których najważniejsze to:

- sektor offshore;
- sektor urządzeń dźwigowych i przeładunkowych;
- sektor maszyn i urządzeń dla hutnictwa i metalurgii;
- sektor osprzętu do maszyn ciężkich
- sektor maszyn i urządzeń dla górnictwa;
- sektor obejmujący konstrukcje stalowe mostów, wiaduktów oraz obiektów budowlanych;
- sektor usług obróbki metali.

Model biznesowy Grupy Kapitałowej Zamet, opiera się na oferowaniu usług wytwarzania konstrukcji i urządzeń, głównie na podstawie dokumentacji projektowej powierzonej przez klientów (urządzenia dla sektora offshore, urządzenia dźwigowe i przeładunkowe), a także na dostarczaniu maszyn i urządzeń wytwarzanych w oparciu o własne koncepcje i rozwiązania technologiczne (urządzenia dla przemysłu hutniczego, metalurgicznego oraz spożywczego). Większość produkcji realizowanej przez spółki Grupy Kapitałowej Zamet, ma w dużym stopniu charakter jednostkowy i indywidualny. Grupa Zamet oferuje nadto szeroki zakres usług w zakresie obróbki mechanicznej, obróbki cieplnej oraz usług spawania i zabezpieczeń antykorozyjnych. Poniżej zaprezentowane zostały główne obszary kompetencji Grupy.

Sektor offshore

Zakres oferowanych urządzeń dostarczanych na potrzeby sektora offshore, obejmuje urządzenia podwodne (subsea) oraz urządzenia stanowiące wyposażenie platform wiertniczych. Sektor ten jest powiązany z działalnością oraz marką Zamet Industry oraz Mostostal Chojnice. Produkcja urządzeń dla rynku ropy i gazu jest realizowana na podstawie dokumentacji technicznej powierzonej przez naszych odbiorców. W ramach indywidualnych zleceń dokonujemy również zmian i uzupełnień do dokumentacji uzgodnionych z klientami. Charakter produkcji jest ściśle zindywidualizowany ze względu na potrzeby i oczekiwania kontrahenta. Urządzenia produkowane w sektorze offshore mogą być także wyposażone w układy hydrauliczne i elektryczne, a przed wysłaniem do klienta przechodzą testy funkcjonalności przeprowadzane pod nadzorem odbiorcy końcowego.

Urządzenia dźwigowe i przeładunkowe

Zakres oferowanych urządzeń dostarczanych na potrzeby sektora urządzeń dźwigowych i przeładunkowych, obejmuje głównie elementy dźwigów i suwnic, w tym suwnic bramowych oraz kontenerowych, przeznaczonych do pracy w portach przeładunkowych. Ponadto sektor ten obejmuje urządzenia przeładunkowe (ang. ship loading & unloading systems). Tego typu urządzenia, ważące od kilkuset do kilku tysięcy ton, wykorzystywane są do załadunku, wyładunku, przeładunku, zgarniania oraz transportowania materiałów sypkich. Ich przeznaczeniem są przede wszystkim nabrzeża portowe, elektrownie i kopalnie. Do tej grupy produktów należą także takie urządzenia jak portowe urządzenia załadunkowe lub wyładunkowe, zwałowarki, ładowarki, koparki wielonaczyniowe, zgarniarki portalowe, wywrotnice wagonowe, dźwigi kontenerowe i suwnice bramowe. Grupa Kapitałowa Zamet produkuje tego rodzaju urządzenia w oparciu o dokumentację i rozwiązania techniczne, dostarczone przez klienta.

Maszyny i urządzenia dla hutnictwa i metalurgii

Do grupy produktów segmentu maszyn i urządzeń dla hutnictwa i metalurgii należą przede wszystkim maszyny i urządzenia hutnicze oraz maszyny dla przemysłu przetwórstwa stali, a także linie technologiczne i urządzenia do przetwórstwa metali nieżelaznych. W ramach maszyn i urządzeń hutniczych oraz dla przemysłu przetwórstwa stali, Grupa oferuje m.in. urządzenia linii ciągłego odlewania stali, urządzenia linii walcowniczych, linie do cięcia stali, prostownice do blach, profili i rur, manipulatory i młoty kuzienne, prasy hydrauliczne dla różnych zastosowań. W zakresie dostaw urządzeń do przetwórstwa metali nieżelaznych, Zamet Budowa Maszyn S.A. posiada doświadczenie w realizacji całego szeregu urządzeń niezbędnych do prowadzenia procesów technologicznych przetwórstwa metali nieżelaznych, co w efekcie daje możliwość projektowania i wykonania zarówno odrębnych urządzeń czy podzespołów, jak i całych kompletnych ciągów technologicznych, takich jak kompleksowe linie do wyciskania rur i profili ze stopów aluminium i miedzi, składające się z poziomych pras hydraulicznych, nagrzewnic

indukcyjnych i wybiegów, ciągniki ławowe i bębnowe, linie walcownicze, linie ciągłego odlewania wlewków, linie cięcia taśm na arkusze.

Osprzęt do maszyn ciężkich

Sektor osprzętu do maszyn ciężkich obejmuje wykonanie stalowych elementów konstrukcyjnych, bądź komponentów maszyn ciężkich stosowanych w różnych gałęziach przemysłu m. in. w budownictwie, przemyśle surowcowym, energetyce, czy transporcie. Odbiorcami są zagraniczni kontrahenci. Działalność ta jest realizowana przy wykorzystaniu kompetencji zakładu Zamet Industry w Piotrkowie Trybunalskim.

Maszyny i urządzenia dla górnictwa

Sektor maszyn i urządzeń dla górnictwa obejmuje m.in. urządzenia służące do transportu pionowego kopalni głębinowych (koła linowe, naczynia wyciągowe – skipy oraz klatki), jak również maszyny do mechanicznej przeróbki węgla (m.in. filtry, odmulniki, wzbogacalniki). Odbiorcami są polskie kopalnie oraz zagraniczni kontrahenci. Działalność ta jest realizowana głównie przy wykorzystaniu kompetencji zakładu Zamet Industry we współpracy z Zamet Budowa Maszyn.

Konstrukcje stalowe mostów, wiaduktów oraz obiektów budowlanych

W ramach sektora konstrukcji stalowych mostów, wiaduktów oraz obiektów budowlanych, można wyodrębnić: budownictwo ogólne (hale, budynki użyteczności publiczności itp.), budownictwo przemysłowe (stalowe konstrukcje obiektów przemysłowych, np. rafinerii), budownictwo specjalne (najbardziej skomplikowane technologicznie projekty, konstrukcje rurowe, farmy rybne, wieże, pokrywy lukowe, pozostałe nietypowe obiekty architektoniczne), obiekty sportowe (m.in. zadaszenia stadionów), mosty (konstrukcje stalowe mostów, wiaduktów kolejowych, kładek itp.). Odbiorcami konstrukcji wytwarzanych w ramach tego segmentu są zarówno podmioty krajowe jak i zagraniczne, zazwyczaj generalni wykonawcy inwestycji infrastrukturalnych. Sektor ten jest powiązany z kompetencjami i zasobami Mostostal Chojnice.

Sektor usług obróbki metali

Grupa Kapitałowa Zamet dysponuje technologiami mechanicznymi, spawalniczymi i malarskimi pozwalającymi świadczyć usługi w zakresie obróbki mechanicznej, spawania konstrukcji stalowych oraz malowania i zabezpieczeń antykorozyjnych. Powyższe usługi świadczone jako odrębne zlecenia bądź też jako jeden z elementów w ramach kontraktów na budowę urządzeń wielkogabarytowych. Główna działalność w tym zakresie jest świadczona przy wykorzystaniu parku maszynowego Zamet Budowa Maszyn w Tarnowskich Górach i Bytomiu.

Działalność Zamet S.A.

Zamet S.A. prowadzi działalność o charakterze holdingowym, sprawując kontrolę i nadzór nad podmiotami podporządkowanymi oraz świadcząc na ich rzecz usługi wspólne o charakterze księgowym, administracyjnym, kadrowo – płacowym oraz HR.

3.1. STRUKTURA PRZYCHODÓW

Struktura przychodów w Grupie Kapitałowej w I półroczu 2021 roku przedstawia się następująco:

| Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku (niebadane) | zakład w Piotrkowie Trybunalskim | zakład w Chojnicach | zakład w Tarnowskich Górach | Pozostałe | Działalność ogółem |
|---|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------------------|
| Przychody | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 21 765 | 28 594 | 24 334 | - | 74 693 |
| Sprzedaż między segmentami | 73 | - | - | (73) | - |
| Przychody segmentu ogółem | 21 838 | 28 594 | 24 334 | (73) | 74 693 |
| Wyniki | | | | | |
| Amortyzacja | 1 060 | 1 209 | 958 | 89 | 3 316 |
| Wynik operacyjny segmentu | (1 753) | 1 473 | (519) | 643 | (156) |

| Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku (niebadane) | zakład w Piotrkowie Trybunalskim | zakład w Chojnicach | zakład w Tarnowskich Górach | Pozostałe | Działalność ogółem |
|---|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------------------|
| Przychody | | | | | |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych | 36 087 | 35 311 | 22 996 | - | 94 394 |
| Sprzedaż między segmentami | 52 | - | 80 | (68) | 64 |
| Przychody segmentu ogółem | 36 139 | 35 311 | 23 076 | (68) | 94 458 |
| Wyniki | | | | | |
| Amortyzacja | 1 604 | 1 285 | 1 361 | 95 | 4 345 |
| Wynik operacyjny segmentu | 5 679 | 4 262 | (1 865) | 883 | 8 959 |

Dla celów zarządczych Grupa Kapitałowa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi:

- Zakład w Piotrkowie Trybunalskim - wytwarzanie konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore oraz na rynku energetycznym;
- Zakład w Chojnicach - wytwarzanie konstrukcji dźwigowych i przeładunkowych oraz wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, głównie offshore, budowlanych i mostowych,
- Zakład w Tarnowskich Górach i Bytomiu – działalność produkcyjna i usługowa w zakresie maszyn i urządzeń dla metalurgii i innych części zamiennych;
- Pozostałe – nieprzypisane do działalności wymienionej w powyższych segmentach.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (patrz nota 13 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021).

Segmentacja geograficzna - rynek zbytu

W I półroczu 2021 roku 40% przychodów ze sprzedaży przeznaczonych było na rynek krajowy, w porównaniu z 35% w analogicznym okresie 2020 roku. Sprzedaż dedykowana na rynki zagraniczne w I półroczu 2021 stanowiła 60% przychodów w porównaniu z 65% w I półroczu 2020 roku.

| Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku | zakład w Piotrkowie Trybunalskim | zakład w Chojnicach | zakład w Tarnowskich Górach | Pozostałe | Razem |
|---|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------|
| Polska | 1 576 | 9 963 | 18 704 | (73) | 30 170 |
| Unia europejska | 5 498 | 18 625 | 4 261 | - | 28 384 |
| Pozostałe kraje | 14 764 | 6 | 1 369 | - | 16 139 |
| Razem | 21 838 | 28 594 | 24 334 | (73) | 74 693 |

| Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku | zakład w Piotrkowie Trybunalskim | zakład w Chojnicach | zakład w Tarnowskich Górach | Pozostałe | Razem |
|---|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------|
| Polska | 1 452 | 12 146 | 19 538 | (68) | 33 068 |
| Unia europejska | 4 051 | 22 860 | 2 984 | - | 29 895 |
| Pozostałe kraje | 30 636 | 305 | 554 | - | 31 495 |
| Razem | 36 139 | 35 311 | 23 076 | (68) | 94 458 |

W drugim kwartale 2021 roku 42% przychodów ze sprzedaży przeznaczone było na rynek krajowy, w porównaniu z 37% w analogicznym okresie 2020 roku. Sprzedaż dedykowana na rynki zagraniczne w drugim kwartale 2021 roku stanowiła 58% przychodów w porównaniu z 63% w drugim kwartale 2020 r.

| Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 roku | zakład w Piotrkowie Trybunalskim | zakład w Chojnicach | zakład w Tarnowskich Górach | Pozostałe | Razem |
|--|----------------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------|---------------|
| Polska | 929 | 6 597 | 8 903 | (67) | 16 362 |
| Unia europejska | 3 878 | 9 797 | 2 689 | - | 16 364 |
| Pozostałe kraje | 5 479 | - | 823 | - | 6 302 |
| Razem | 10 286 | 16 394 | 12 415 | (67) | 39 028 |

| Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 roku | zakład w Piotrkowie Trybunalskim | zakład w Chojnicach | zakład w Tarnowskich Górach | Pozostałe | Razem |
|--|----------------------------------|---------------------|-----------------------------|-----------|---------------|
| Polska | 268 | 4 790 | 10 735 | - | 15 793 |
| Unia europejska | 2 016 | 11 063 | 1 084 | - | 14 163 |
| Pozostałe kraje | 12 810 | (98) | 389 | 5 | 13 106 |
| Razem | 15 094 | 15 755 | 12 208 | 5 | 43 062 |

3.2. ŹRÓDŁA ZAOPATRZENIA

Relacje z dostawcami materiałów oraz towarów wykorzystywanych w cyklu wytwarzania konstrukcji stalowych oraz urządzeń, jak również partnerstwo w obszarze kooperacji niektórych usług, jest kluczowym elementem dla działalności Grupy. Zakupy dokonywane są w hutach, kuźniach, u producentów taśm, elektryki, hydrauliki oraz w firmach zajmujących się dystrybucją różnego rodzaju materiałów. Udział zakupów dokonywanych w firmach wskazanych przez odbiorców naszych maszyn i urządzeń, a dotyczący w szczególności: silników, taśmy, elektryki, farb jest nieznaczny w całości realizowanych zakupów. Ponadto, w przypadku braku mocy przerobowych lub możliwości technologicznych, Grupa korzysta przy wykonywaniu zadań produkcyjnych z usług kooperantów w zakresie obróbki mechanicznej i cieplnej, cynkowania, hartowania, wycinania laserem i in. usług. Nie występuje uzależnienie od jednego lub więcej dostawców tych usług.

W zakresie źródeł zaopatrzenia w materiały do produkcji oraz towary, Grupa prowadzi politykę dywersyfikacji dostawców. Istnieje swobodny dobór kontrahentów odpowiadający wymogom i kryteriom założonym w procedurach Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskiem oraz Bezpieczeństwem i Higieną Pracy.

Główny surowcem wykorzystywanym w procesie produkcji wyrobów przez wszystkie zakłady produkcyjne Grupy Kapitałowej Zamet jest stal. Udział ilościowy stali (odlewy i odkuwki, blachy, pręty, kształtowniki, rury, drut spawalniczy itp.) w każdym wyrobie, rozumianym jako udział [%] materiału z którego składa się dany wybór, jest zróżnicowany.

Proces zakupu materiałów, towarów i usług przebiega wg procedur i instrukcji, szczegółowo uregulowanych w ramach obowiązujących w spółkach systemów zarządzania jakością wg ISO 9001 i obejmuje szczegółowe regulacje w zakresie sposobu oferowania potrzeb zakupowych, wyboru najkorzystniejszych ofert (cena i jakość, termin dostawy, sposób zapłaty) a także w zakresie składania zamówień i nadzoru nad ich realizacją. Nie występuje uzależnienie od jednego lub kilku dostawców. Istnieje swobodny dobór dostawców odpowiadający wymogom i kryteriom założonym w procedurach Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskiem oraz Bezpieczeństwem i Higieną Pracy.

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano znaczących zmian co do struktury łańcucha dostaw, zarówno w Spółce jak i w Grupie Kapitałowej. Z uwagi na specyfikę działalności, która opiera się na zamówieniach zindywidualizowanych, nie seryjnych, rotacja dostawców a także pozyskiwanie nowych źródeł dostaw materiałów do produkcji, towarów i niektórych usług zlecanych na zewnątrz występuje.

3.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące transakcje z jednostkami powiązanymi, które miałyby charakter nietypowy lub które zostałyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Wszystkie transakcje zawierane pomiędzy podmiotami powiązanymi w tym okresie były transakcjami typowymi, związanymi z prowadzoną działalnością gospodarczą przez poszczególne podmioty i zawierane są na warunkach rynkowych. Zestawienie transakcji zawartych z jednostkami powiązanymi Grupy Kapitałowej zostały zamieszczone w nocie 24 *Transakcje z podmiotami powiązanymi* śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zamet za I półrocze 2021 roku. Zestawienie transakcji zawartych z jednostkami powiązanymi Zamet S.A. zostały zamieszczone w nocie 17 *Transakcje z podmiotami powiązanymi* śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Zamet S.A. za I półrocze 2021 roku.

3.4. KREDYTY I POŻYCZKI

Szczegóły zobowiązań z tytułu umów kredytowych w Grupie Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2021 roku został zaprezentowany w nocie 23 *Kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu leasingu* śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zamet za I półrocze 2021 roku.

W dniu 8 marca 2021 roku podpisany został z mBank aneks do umowy o współpracy w zakresie przedłużenia okresu obowiązywania linii wieloproduktowej do dnia 30 listopada 2023 roku. Data ostatecznej spłaty kredytu w rachunku bieżącym została przedłużona do dnia 28 lutego 2022 roku. Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji uległ wydłużeniu do dnia 26 lutego 2027 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 8 marca 2021 roku pomiędzy Zamet Budowa Maszyn S.A. a mBank S.A. podpisany został aneks do umowy o limit wierzytelności w zakresie wydłużenia okres ważności limitu do dnia 30 listopada 2023 roku, z maksymalnym terminem ważności gwarancji do dnia 26 lutego 2027 roku.

W dniu 18 marca 2021 roku podpisany został z BNP Paribas aneks do umowy o limit wierzytelności dla grupy podmiotów powiązanych w zakresie wydłużenia terminu ostatecznej spłaty limitu do dnia 30 listopada 2027 roku, w tym wydłużenia terminu dostępności kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji bankowych do dnia 30 listopada 2022 roku. Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji wydłużony został do dnia 30 listopada 2027 roku. Pozostałe istotne warunki przedmiotowej umowy pozostały niezmienione.

W dniu 28 lipca 2021 roku zawarta została pomiędzy Zamet Budowa Maszyn S.A. a mBank S.A. umowa o kredyt obrotowy w wysokości 18.000.000 zł. Ostateczny termin spłaty należności z tytułu umowy został ustalony na dzień 30 grudnia 2022 roku. Zabezpieczenie spłaty należności banku stanowią: gwarancja PLG-FGP udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę stanowiącą 80% kwoty kredytu oraz oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

3.5. PORĘCZENIA I GWARANCJE

| Grupa kapitałowa | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1. Należności warunkowe | - | - |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 24 125 | 21 960 |
| - na rzecz jednostek powiązanych | - | - |
| - na rzecz pozostałych jednostek | 24 125 | 21 960 |
| - z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 24 125 | 21 960 |

Na wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji składają się zobowiązania z tytułu bankowych gwarancji należytego wykonania zobowiązań umownych, bankowych gwarancji na zabezpieczenie roszczeń z tytułu udzielonej gwarancji i rękojmi i bankowych gwarancji zwrotu zaliczki, jakie spółki Grupy Kapitałowej udzielają w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą na rzecz kontrahentów. Wystawione gwarancje będą wygasać zgodnie z terminami na jakie zostały wystawione, z których najpóźniejszy to 25 marca 2025 roku.

W okresie sprawozdawczym, Zarząd Zamet S.A. zawarł umowę o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych z Credendo – Excess & Surety Spółka Akcyjna Oddział w Polsce. Mocą przedmiotowej umowy, Credendo ustanawia odnawialny limit gwarancyjny do maksymalnej wysokości 20 milionów złotych, w ramach którego udzielane mogą być gwarancje: (i) zapłaty wadium, (ii) należytego wykonania kontraktu, (iii) należytego usunięcia wad lub usterek, (iv) należytego wykonania umowy, (v) zwrotu zaliczki.

3.6. EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca emisje papierów wartościowych.

3.7. ZATRUDNIENIE

Polityka zatrudnienia zakłada stałe monitorowanie poziomu i struktury zatrudnienia oraz wynagrodzeń, mające na celu optymalne wykorzystanie posiadanej kadry pracowniczej przy uwzględnieniu potrzeb spółek Grupy Kapitałowej, przydatności i kwalifikacji pracowników oraz zadań wynikających z realizowanej strategii rozwoju, ma przede wszystkim donosić w aspekcie ekonomicznym. W ramach polityki zatrudnienia, monitorujemy m.in. ilość zatrudnionych pracowników w poszczególnych zakładach produkcyjnych, wiek pracowników czy stosunek pracowników administracyjnych do pracowników produkcyjnych.

| Zatrudnienie na dzień: | 30 czerwca 2021 | 31 grudnia 2020 | 30 czerwca 2020 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Zamet S.A. | 23 | 21 | 23 |
| Zamet Budowa Maszyn S.A. | 236 | 252 | 268 |
| Zamet Industry SK Sp. o.o. | 248 | 275 | 282 |
| Mostostal Chojnice Sp. z o.o. sp.k. | 278 | 283 | 293 |
| Zamet Business Development Sp. z o.o. | 2 | - | - |
| Razem | 787 | 831 | 866 |

3.8. INFORMACJE O DYWIDENDZIE

W okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu, do czasu publikacji niniejszego sprawozdania oraz w okresie porównawczym, Spółka nie deklarowała wypłaty, nie wypłacała dywidendy ani zaliczki na poczet dywidendy.

3.9. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE

W okresie sprawozdawczym, jak również po zakończeniu tego okresu, wobec spółki Zamet S.A. oraz podmiotów podporządkowanych nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej.

4. SYTUACJA FINANSOWA

4.1. WYNIKI FINANSOWE – WYBRANE DANE

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej za I półrocze 2021 r. przedstawiają się następująco:

| Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca | 6 miesięcy zakończone | |
|--|-----------------------|-----------------|
| | 30 czerwca 2021 | 30 czerwca 2020 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 74 693 | 94 458 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 9 240 | 19 732 |
| <i>Marża brutto na sprzedaży (%)</i> | 12,4% | 20,9% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (156) | 8 679 |
| <i>Marża na działalności operacyjnej (%)</i> | -0,2% | 9,2% |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jedn. dominującej | (312) | 6 363 |
| <i>Marża netto (%)</i> | -0,42% | 6,7% |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (1 101) | 7 344 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 571 | (686) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 4 302 | (6 038) |
| Przepływy pieniężne netto razem | 3 772 | 620 |

Za wyjątkiem negatywnego wpływu pandemii COVID-19 na sytuację makroekonomiczną opisanego w punkcie 4.2 poniżej, nie wystąpiły istotne, jednorazowe zdarzenia o nietypowym charakterze, które wpłynęłyby na skonsolidowany wynik na poziomie operacyjnym. Przychody ze sprzedaży netto spadły w I półroczu 2021 roku o 20,9% w stosunku do analogicznego okresu 2020 roku. Spadek ten wynika przede wszystkim ze zmniejszenia wartości przychodów ze sprzedaży dla klientów z sektora związanego z podmorskim wydobywaniem ropy i gazu, urządzeń dźwigowych i przeladunkowych oraz sektora górniczego, co ma bezpośredni związek z wpływem COVID-19 na działalność operacyjną Grupy Zamet. Rentowność operacyjna (EBIT) wyniosła -0,2%. Strata netto za okres 6 miesięcy 2021 roku wyniosła -0,3 mln PLN (rentowność -0,42%), w porównaniu do 6,4 mln PLN (rentowność 6,7%) w analogicznym okresie 2020 roku.

Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej za II kwartał 2021 r. przedstawiają się następująco:

| Okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca | 3 miesiące zakończone | |
|--|-----------------------|-----------------|
| | 30 czerwca 2021 | 30 czerwca 2020 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 39 028 | 43 062 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 4 713 | 9 006 |
| <i>Marża brutto na sprzedaży (%)</i> | 12,1% | 20,9% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (535) | 3 891 |
| <i>Marża na działalności operacyjnej (%)</i> | -1,4% | 9,0% |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jedn. dominującej | (314) | 2 469 |
| <i>Marża netto (%)</i> | -0,8% | 5,7% |

Rentowność operacyjna (EBIT) w drugim kwartale 2021 roku wyniosła -1,4%, w porównaniu do 9,0 % w analogicznym okresie 2020 roku. Zysk netto za okres 3 miesięcy 2021 roku wyniósł -0,3 mln PLN (rentowność -0,8%), w porównaniu do 2,5 mln PLN (rentowność 5,7%) w analogicznym okresie 2020 roku.

4.2. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Głównym wyzwaniem pierwszego półrocza było prowadzenie działalności w warunkach następstw pandemii, które istotnie zmieniły otoczenie rynkowe Grupy ZAMET, tj. w warunkach:

- silnej presji cenowej wynikającej z cen materiałów i podstawowych surowców do produkcji, cen mediów niezbędnych do realizacji procesów wytwórczych (w szczególności energii elektrycznej), cen usług obcych,
- trudności na rynku pracy i silnej presji płacowej, głównie z uwagi na inflację, sytuację demograficzną w Polsce, politykę socjalną i planowane zmiany w przepisach,
- utrzymującego się, pomimo wzrostu cen ropy naftowej, niskiego poziomu inwestycji na rynku ropy i gazu,
- zbyt wolnego odbudowywania się obrotów w łańcuchu dostaw na rynku wytwórców urządzeń przeładunkowych (wskutek pandemii, czasowego zmniejszenia poziomu inwestycji, zmian strategii działania głównych graczy na rynku),
- nieodwracalnych i postępujących zmian na rynkach górniczym i energetycznym (w szczególności krajowym) zmieniających perspektywy wytwórców konstrukcji i urządzeń ze stali z dokumentacji powierzonej,
- polityki klientów zagranicznych, w świetle tracącej na konkurencyjności gospodarce polskiej, co znajduje odzwierciedlenie w postępującej relokacji produkcji z Polski do innych krajów np. Turcja, Rumunia, Estonia a także Brazylia, Indonezja itd.

Powyższe okoliczności z jednej strony są czynnikiem mającym niekorzystny wpływ na zaprezentowane wyniki finansowe Grupy Zamet za I półrocze 2021 roku a z drugiej strony są powodem, dla którego zarząd zintensyfikował prace nad aktualizacją kierunków aktywności rynkowej dla Grupy Zamet.

W okresie pierwszego półrocza, mając na uwadze powyższe okoliczności, zarząd podejmował konkretne działania, wśród których można wymienić utworzenie i odpowiednie umocowanie w strukturach Grupy podmiotu Zamet Business Development, której głównym celem jest wspieranie działań na rzecz określenia nowych kierunków rozwoju Grupy Zamet, uwzględniających mocne strony, możliwości i ograniczenia posiadanych aktywów a także perspektywy rynkowe.

Kolejnym działaniem na rzecz rozwoju były rozmowy w przedmiocie zabezpieczenia możliwości wykonywania przez Grupę Zamet kontraktów na nabrzeżu, co umożliwiłoby wykonywanie konstrukcji wielkogabarytowych, nienadających się do transportu kołowego – co dotyczy większości stalowych konstrukcji znajdujących zastosowanie np. w segmencie morskiej energetyki wiatrowej oraz w sektorze wytwarzania urządzeń przeładunkowych. W rezultacie podejmowanych działań, w lipcu tego roku, Zamet S.A. zawarła umowę z partnerem mającym siedzibę w trójmieście, której przedmiotem jest najem nieruchomości z dostępem do nabrzeża. Umowa została zawarta na okres jednego roku, przy czym strony nie wykluczyły możliwości przedłużania przedmiotowej umowy o kolejne okresy. Wskutek negocjacji prowadzonych w okresie sprawozdawczym, Grupa Zamet zakontraktowała już pierwsze zlecenia z wykorzystaniem w/w nieruchomości, dzięki którym zyska referencje w szeroko pojętej branży morskiej energetyki wiatrowej. Powyższe działania dotyczą głównie segmentów działalności Mostostal Chojnice oraz Zamet Industry.

W zakresie działalności w segmencie reprezentowanym przez Zamet Budowa Maszyn, w pierwszym półroczu 2021 roku, spółka ta zawarła znaczącą umowę z Hutą Bankową sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej na dostawę i montaż elementów linii walcowniczej, będącej zintegrowaną częścią instalacji w projekcie inwestycyjnym realizowanym przez Zamawiającego pn. „Projektowane walcowanie prętów długich wielkogabarytowych z obróbką bezpiecową - nowa technologia wytwarzania jakościowych prętów walcowanych długich ze stali stopowych o projektowanych własnościach przeznaczonych dla przemysłu maszynowego”. Z tytułu wykonania umowy, Wykonawcy przysługiwać będzie wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 25,7 mln zł netto. Termin zakończenia prac strony uzgodniły na 15 sierpień 2022 roku. Powyższa umowa koreluje z tendencjami w sektorze hutniczym w Polsce, które aktualnie obserwujemy, tj. radykalny wzrost cen stali, który zarazem jest istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyraźne ożywienie inwestycyjne w tym sektorze.

4.3. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA ZAPREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE

Zaprezentowane wyniki są głównie wynikiem bieżącej działalności operacyjnej. W okresie objętym niniejszym raportem tj. od 1 stycznia 2021 roku do 30 czerwca 2021 roku nie wystąpiły istotne jednorazowe zdarzenia, o

nietypowym charakterze, które znacząco wpłynęłyby na skonsolidowane i jednostkowe wyniki finansowe tego okresu, za wyjątkiem negatywnego wpływu pandemii COVID-19 opisanego poniżej.

Struktura branżowa przychodów ze sprzedaży została zaprezentowana w punkcie 3.1. niniejszego sprawozdania. Poniżej zaprezentowano podział przychodów Grupy w podziale na sektory działalności.

| Okres 6 miesięcy zakończony | 30 czerwca 2021 | 30 czerwca 2020 | Zmiana % |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Rodzaj dobra lub usługi | | | |
| Konstrukcje i urządzenia dla sektora offshore | 13 824 | 32 232 | -57% |
| Urządzenia dźwigowe i przeładunkowe | 24 795 | 33 938 | -27% |
| Osprzęt do maszyn ciężkich | 5 386 | 1 356 | 297% |
| Urządzenia dla przemysłu spożywczego | 4 276 | 5 200 | -18% |
| Urządzenia dla górnictwa i energetyki | 937 | 4 057 | -77% |
| Urządzenia dla pozostałych przemysłów | 18 046 | 10 380 | 74% |
| Usługi obróbcze | 5 836 | 5 772 | 1% |
| Pozostałe | 1 593 | 1 523 | 5% |
| Przychody z umów z klientami ogółem | 74 693 | 94 458 | (-21%) |

| Okres 3 miesięcy zakończony | 30 czerwca 2021 | 30 czerwca 2020 | Zmiana % |
|---|-----------------|-----------------|------------|
| Rodzaj dobra lub usługi | | | |
| Konstrukcje i urządzenia dla sektora offshore | 5 277 | 13 522 | -61% |
| Urządzenia dźwigowe i przeładunkowe | 14 669 | 15 433 | -5% |
| Osprzęt do maszyn ciężkich | 3 498 | 536 | 553% |
| Urządzenia dla przemysłu spożywczego | 2 556 | 3 905 | -35% |
| Urządzenia dla górnictwa i energetyki | 471 | 1 514 | -69% |
| Urządzenia dla pozostałych przemysłów | 8 573 | 4 708 | 82% |
| Usługi obróbcze | 3 105 | 2 624 | 18% |
| Pozostałe | 879 | 820 | 7% |
| Przychody z umów z klientami ogółem | 39 028 | 43 062 | -9% |

W pierwszym półroczu 2021 roku, w porównaniu z analogicznym okresem 2020 roku, Grupa odnotowała spadek skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży o 20,9%. Spadek ten dotyczy przychodów z sektora offshore, sektora konstrukcji dźwigowych i przeładunkowych oraz górnictwa i energetyki i jest efektem mniejszej ilości zamówień kontraktowanych przez Grupę Zamet w drugiej połowie 2020 roku, których realizacja przypadała na okres pierwszego półrocza 2021 roku. Ze względu na długoterminowy charakter cyklu produkcyjnego dóbr wytwarzanych w Grupie Zamet, niższe tempo kontraktowania nowych zleceń jakie obserwowaliśmy w 2020 roku, a także związany z tym niższy poziom portfela zamówień na koniec 2020, ma niekorzystny wpływ na wyniki finansowe bieżącego okresu.

Powodem zmniejszenia ilości zamówień kontraktowanych w 2020 roku przez Grupę Zamet (jak wskazywano w uprzednio przekazywanych raportach okresowych), była globalna sytuacja makroekonomiczna wynikająca z ograniczeń wdrażanych w związku z pandemią COVID-19, które w bezpośredni sposób oddziaływały i nadal oddziałują na otoczenie rynkowe Grupy – zarówno w odniesieniu do poziomu inwestycji na świecie, jak również w odniesieniu do cen surowców wykorzystywanych w procesach produkcyjnych. Negatywny wpływ pandemii na skalę i poziom realizacji projektów inwestycyjnych w poszczególnych sektorach, w których działa Grupa jest wciąż zauważalny, w szczególności w sektorze podmorskich instalacji wydobywania ropy i gazu charakteryzującego się wysoką kapitałochłonnością. Niższy poziom kontraktacji w sektorze urządzeń dźwigowych i przeładunkowych również przełożył się na poziom przychodów i tym samym wyniki pierwszego półrocza 2021 roku. Znaczący kryzys dotknął także w 2020 roku sektor górniczy, gdzie następstwa pandemii nałożyły się na trwające już, globalne spowolnienie branży wydobywczej w związku z transformacją sektora energetycznego w kierunku modelu zeroemisyjnego, jednakże udział tego sektora w przychodach Grupy Zamet nie był kluczowy i systematycznie spadał (5,8% w 2019 roku; 3,8% w 2020 roku; 1,2% w 1 półroczu 2021 roku).

Na wyniki Grupy wpływ miała również sytuacja na rynku krajowym – głównie w zakresie utrzymującego się niskiego popytu na maszyny i urządzenia dla hutnictwa i pozostałych gałęzi przemysłu, co miało główny wpływ na poziom przychodów i rentowność zakładu w Tarnowskich Górach (Zamet Budowa Maszyn).

Okolicznościom spowolnienia rynkowego towarzyszy silna presja cenowa, zarówno ze strony inwestorów (których głównymi wykonawcami są klienci Grupy), jak i otoczenia konkurencyjnego, które mają wpływ także na rentowność tych segmentów. Na rentowność biznesu Grupy Zamet, mają ponadto wpływ także inne aspekty dotyczące otoczenia zewnętrznego: kursy walut obcych (szczególnie EUR) oraz ceny surowców do produkcji (szczególnie stal). O ile średni kurs EUR w pierwszym półroczu 2021 roku był dla polskich eksporterów sprzyjający, o tyle dostępność i ceny stali niekorzystnie wpływały na rentowność realizowanych projektów. Przerwanie płynności produkcji przez huty stali, jakie miało miejsce w pierwszej połowie 2020 roku w związku z COVID, doprowadziło do niedoboru stali na rynku w drugiej połowie roku i tym samym zapoczątkowało wzrost cen tego surowca – który jest podstawowym budulcem w biznesie Grupy Zamet. W zależności od rodzaju, ceny blach były na koniec 2020 roku wyższe nawet o kilkadziesiąt procent w stosunku do roku wcześniejszego. Tendencja wzrostowa cen i ograniczona dostępność na rynku utrzymywała się również w pierwszym półroczu 2021. Powyższe czynniki wpłynęły na spadek marży brutto ze sprzedaży z 20,9% w pierwszym półroczu 2020 roku do 12,1% w pierwszym półroczu 2021 roku.

Biorąc pod uwagę strukturę procesu inwestycyjnego w projektach związanych z podwodnymi instalacjami wydobywczymi i związanego z nim łańcucha dostaw, Zarząd Emitenta szacuje, że odbudowanie popytu na konstrukcje i urządzenia dla sektora podmorskiego wydobycia ropy i gazu przesunie się na 2022 rok. Równocześnie spółki Grupy aktywnie uczestniczą w procesach ofertowych na konstrukcje dla sektora energetyki wiatrowej które mogą w najbliższym czasie zwiększyć swój udział w portfelu zleceń realizowanych przez Grupę.

Odbudowanie popytu na produkcje urządzeń dźwigowych i przeładunkowych wykazuje większą dynamikę niż w drugiej połowie 2020 roku, jednakże jest ona jeszcze daleka od poziomów obserwowanych przed pandemią. Perturbacje na poszczególnych lokalnych rynkach przeładunków morskich ma szansę w najbliższym czasie skutkować rozbudową mocy przeładunkowej w wielu portach na świecie, co będzie miało wpływ na dynamikę wzrostu w tym sektorze.

Czynnikami mogącymi mieć negatywny wpływ na odbudowę popytu w sektorach w których działa Grupa może być niepewność związana z kolejnymi falami i mutacjami wirusa COVID, jak również z niestabilnością polityczną w regionie południowej Azji.

4.4. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKIEM UZYSKANYM A PROGNOZOWANYM

Zarząd Zamet S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych ani też prognoz skonsolidowanych wyników finansowych. Zarząd nie podjął również decyzji co do publikacji prognoz najbliższych okresów sprawozdawczych.

4.5. INFORMACJE O INWESTYCJACH W ŚRODKI TRWAŁE

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku, Grupa nabyła rzeczowe aktywa trwałe o wartości 1.206 tysięcy złotych oraz aktywa niematerialne o wartości 0 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2020 roku odpowiednio: 2 023 tysiące złotych i 0 tysięcy złotych).

4.6. PERSPEKTYWY ROZWOJU

W odniesieniu do najbliższych okresów sprawozdawczych, na działalność i wyniki finansowe Grupy Zamet negatywnie będą oddziaływały okoliczności wymienione powyżej tj.:

- presja cenowa od strony cen materiałów, surowców do produkcji, energii, usług obcych,
- trudności na rynku pracy i presji płacowej,
- zmian polityki inwestycyjnej na rynkach rynku ropy i gazu oraz na rynku przeładunkowym,
- polityki klientów zagranicznych, w świetle tracącej na konkurencyjności gospodarce polskiej.

Z drugiej strony, widoczny jest wzrost ilości zapytań ofertowych, a także ilości zakontraktowanych zamówień R/R, które jednak z uwagi na cykl produkcyjny i długoterminowy charakter realizowanych kontraktów, znajdują odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy Zamet dopiero w 2022 roku.

Realizowana dotąd strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Zamet zakładała zrównoważony rozwój organiczny, oparty na filozofii ciągłego doskonalenia i szczupłego zarządzania, skoncentrowany wokół branż, w których spółki produkcyjne posiadają wysokie kompetencje i rozpoznawalną globalnie markę tj. w sektorze związanym z podmorskim wydobywaniem ropy i gazu, offshore, sektorze dźwigowym i przeładunkowym, a także w sektorze maszyn dla przemysłu, w tym hutniczego, metalurgicznego oraz górnictwa. Strategia rozwoju zakłada ciągłe doskonalenie, sprawność operacyjną, wykorzystanie synergii w Grupie kapitałowej oraz poszukiwanie dywersyfikacji źródeł przychodów w sposób umożliwiający efektywne wykorzystanie posiadanych zasobów i kompetencji. Powyższe założenia są realizowane, co potwierdza struktura branżowa przychodów wg segmentów operacyjnych. Mając jednak na uwadze dynamikę zmian otoczenia biznesowego Grupy Zamet, jakie nastąpiły wskutek pandemii COVID-19, a także w obliczu tempa transformacji sektora energetycznego do modelu zeroemisyjnego, kolejne kwartały roku 2021 oraz 2022 będą okresem wzmoczonych działań na rzecz opracowania nowych kierunków, gwarantujących możliwość udziału Grupy w segmentach o wysokiej dynamice rozwoju oraz dywersyfikacji działalności. Tempo zmian otoczenia niesie za sobą szereg ryzyk, ale jednocześnie motywuje nas do szybszego wdrażania nowych rozwiązań, a także do poszukiwania nowych możliwości. W najbliższej przyszłości, nieodzowna będzie dalsza dywersyfikacja źródeł przychodów Grupy Zamet, ze szczególnym uwzględnieniem ukierunkowania na obszary rynku stwarzające długoterminową perspektywę, a także niepozostające w związku z koniunkturą surowców energetycznych. W związku z powyższym, Grupa zintensyfikowała działania w zakresie rozwoju biznesu poprzez aktywne poszukiwanie nowych możliwości wykorzystania zasobów Grupy na nowych rynkach produktowych, wspierania synergii pomiędzy spółkami Grupy Zamet, a także wsparcie działań handlowych, zarówno poprzez intensyfikację współpracy z nowymi, perspektywicznymi klientami z pozostałych branż, jak również wzmocnienie i modyfikację struktur odpowiedzialnych za pozyskiwanie nowych klientów i rynków.

5. OPIS ISTOTNYCH RYZYK DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dynamikę i możliwości rozwoju Grupy Kapitałowej Zamet wpływa szereg czynników i ryzyk o charakterze wewnętrznym, wynikających z uwarunkowań działalności Spółki i Grupy oraz realizowanej strategii rozwoju, jak również czynników zewnętrznych, wynikających z otoczenia rynkowego.

Najpoważniejszym aktualnie czynnikiem ryzyka, jest trwająca pandemia COVID-19 oraz zagrożenia z niej wynikające, w kontekście: (i) ciągłości działalności produkcyjnej, (ii) zapewnienia zasobów personalnych, (iii) ewentualnych decyzji administracyjnych mających wpływ na możliwość wykonywania działalności produkcyjnej i wywiązywania się z zobowiązań wobec kontrahentów, (iv) zaburzeń łańcucha dostaw a także w kontekście (v) następstw gospodarczych i ekonomicznych pandemii na świecie, szczególnie w zakresie jej wpływu na kondycję sektora ropy i gazu, sektora przeładunkowego oraz maszynowego.

Zarząd podejmuje niezbędne działania na rzecz minimalizowania ryzyk bezpośrednich dotyczących pandemii, które mają na celu ochronę zdrowia personelu oraz wszystkich osób przebywających na terenie przedsiębiorstw spółek Grupy Zamet oraz tym samym możliwość zachowania ciągłości działalności produkcyjnej.

W zakresie następstw ekonomicznych i gospodarczych pandemii, dla Grupy Kapitałowej Zamet istotne będzie oddziaływanie pandemii na rynek ropy i gazu oraz pozostałe, wiodące segmenty branżowe.

Ponadto, Grupa Kapitałowa jest narażona także na inne ryzyka zewnętrzne, które mogą wpływać na działalność i prezentowane wyniki finansowe (które z uwagi na ich makroekonomiczny charakter, także pośrednio znajdują się pod wpływem pandemii COVID-19), w tym: (i) ryzyko wzrostu ceny surowców niezbędnych do produkcji maszyn i urządzeń produkowanych przez Grupę Zamet (w przypadku Grupy Zamet jest to stal, która stanowi w zależności od konstrukcji, 90-95 proc. udziału ilościowego w wyrobach Grupy), a także (ii) ryzyko kursowe.

Wśród uwarunkowań o charakterze wewnętrznym, które mogą wywierać wpływ na rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej w przyszłości, oraz na osiągnięte jednostkowe i skonsolidowane wyniki finansowe, należy wskazać następujące czynniki:

– Rentowność bieżących projektów, efektywność i terminowość produkcji mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w perspektywie najbliższych kwartałów. Doskonalenie organizacji pracy mające na celu podniesienie efektywności pracy i wykorzystania środków produkcji, wpływa na zwiększenie rentowności sprzedaży i korzystnie przekłada się na wynik. Z uwagi na specyfikę jednostkowych, istotnych kontraktów

zawartych przez Emitenta oraz Grupę Kapitałową, w okresie sprawozdawczym i po zakończeniu, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, należy uwzględnić ewentualne ryzyka związane z niedoszacowaniem pracochłonności, ewentualnymi opóźnieniami w realizacji kontraktu lub ewentualnym wystąpieniem wad wykonawczych, które w konsekwencji mogą znacząco wpływać na osiąganą rentowność. Wszystkie wyżej wymienione czynniki ryzyka, w razie wystąpienia mogłyby niekorzystnie oddziaływać na prezentowane wyniki najbliższych okresów sprawozdawczych.

– Efektywność działań operacyjnych i 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 z którymi współpraca odbywa się na zasadzie bieżących zamówień.

Poza czynnikami ryzyka, związanymi z uwarunkowaniami zewnętrznymi oraz wewnętrznymi wskazanymi powyżej, które mogą oddziaływać na wyniki najbliższych okresów sprawozdawczych, Emitent oraz Grupa Kapitałowa jest stale narażona na ryzyka i zagrożenia zaprezentowane poniżej wg kategorii.

CZYNNIKI RYZYKA STAŁE ODDZIAŁUJĄCE NA GRUPĘ KAPITAŁOWĄ ZAMET

| w zakresie czynników makroekonomicznych | w zakresie łańcucha dostaw | w zakresie zasobów ludzkich | w zakresie wyrobów i produktów |
|--|---|--|-------------------------------------|
| 1. Spadek ceny ropy naftowej, | 1. Niewywiązanie się z zobowiązań przez kontrahentów, | 1. Wiek kadry, | 1. Awarie, |
| 2. Poziome wzrostu gospodarczego na świecie, | 2. Wzrost konkurencji, | 2. Trudności pozyskiwania wykwalifikowanych pracowników, | 2. Niezgodności z umową, |
| 3. Tempo wzrostu gospodarczego w Polsce, | 3. Niewywiązywanie się z terminów płatności przez kontrahentów, | 3. Wypadki przy pracy, | 3. Awarie ze skutkiem środowiskowym |
| 4. Wahania cen materiałów hutniczych | | | |
| 5. Dynamika wynagrodzeń na rynku polskim, | | | |
| 6. Wahania kursów walut, | | | |

6. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego zostały opisane w nocie 26 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Zamet za I półrocze 2021 roku.

W dniu 28 lipca 2021 roku spółka zależna Emitenta – Zamet Budowa Maszyn S.A. zawarła z mBank S.A. umowę o kredyt obrotowy w wysokości 18.000.000 zł, stanowiącą element planowanej struktury finansowania realizacji umowy handlowej zawartej przez Kredytobiorcę z Hutą Bankową sp. z o.o. Ostateczny termin spłaty należności z tytułu umowy został ustalony na dzień 30 grudnia 2022 roku. Zabezpieczenie spłaty należności banku stanowią: gwarancja PLG-FGP udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego na kwotę stanowiącą 80% kwoty kredytu oraz oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardowych postanowień stosowanych dla tego typu umów.

W dniu 15 września 2021 roku spółka zależna Emitenta – Zamet Budowa Maszyn S.A. zawarła umowę sprzedaży prawa wieczystego użytkowania gruntu wraz z prawem własności posadowionych na tych gruntach stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności budynków: budynkiem hali produkcyjnej i budynkiem dobudówki hali za cenę 4.182.000 zł brutto.

7. OŚWIADCZENIA

Zarząd oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Audyt

Audyt BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Zamet S.A. za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2021 r. oraz Skonsolidowanego Śródrocznego Skróconego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Zamet za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Podpisano w Piotrkowie Trybunalskim, w dniu 30 września 2021 roku.

Artur Jeziorowski - Prezes zarządu

Adrian Smeja - Wiceprezes zarządu