



**Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny  
Grupy Kapitałowej Zamet  
za I kwartał 2022 r.  
zawierający kwartalną informację finansową Zamet S.A.**

Piotrków Trybunalski, 30 maja 2022 roku



<b>SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>5</b>
1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	5
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	6
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	8
<b>INFORMACJA FINANSOWA ZAMET S.A. ....</b>	<b>9</b>
1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	9
2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZAMET S.A. ....	9
3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	10
4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	11
5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	12
<b>PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA .....</b>	<b>13</b>
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	13
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	13
3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	15
4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ .....	15
5. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAMET .....	15
6. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA .....	17
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	18
8. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	19
9. ZMIANA SZACUNKÓW I KOREKTY BŁĘDÓW .....	20
<b>INFORMACJE DODATKOWE .....</b>	<b>21</b>
1. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	21
2. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA ZAPREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE .....	21
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	23
4. SEGMENTY BRANŻOWE .....	23
5. INFORMACJE ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PROGNOZ .....	24
6. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI .....	24
7. INFORMACJA O ODPISACH I REZERWACH .....	24
8. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	24
9. ZAPASY .....	24
10. NALEŻNOŚCI .....	25
11. PORĘCZENIA, GWARANCJE, ZAOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE .....	25
12. KREDYTY I POŻYCZKI .....	25
13. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY .....	26
14. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE .....	26
15. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	26
16. ZATRUDNIENIE I SYTUACJA KADROWA .....	27
17. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	27
18. OPIS ISTOTNYCH RYZYK DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	28
19. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....	29
<b>POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>	<b>31</b>



## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe skonsolidowane za okres 3 miesięcy zakończony	31 marca 2022 tys. PLN	31 marca 2021 tys. PLN	31 marca 2022 tys. EUR	31 marca 2021 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	54 003	35 665	11 621	7 801
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	622	379	134	83
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6	2	1	-
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6	2	1	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(17 235)	(4 100)	(3 709)	(897)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(135)	(40)	(29)	(9)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 942	1 658	4 722	363
Przepływy pieniężne netto razem	4 572	(2 482)	984	(543)

	31 marca 2022 tys. PLN	31 grudnia 2021 tys. PLN	31 marca 2022 tys. EUR	31 grudnia 2021 tys. EUR
Aktywa razem	215 747	187 153	46 372	40 691
Zobowiązania i rezerwy	91 611	63 028	19 691	13 704
Zobowiązania długoterminowe	18 575	19 058	3 992	4 144
Zobowiązania krótkoterminowe	73 036	43 970	15 698	9 560
Kapitał własny	124 136	124 125	26 682	26 987
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	124 136	124 125	26 682	26 987
Kapitał zakładowy	74 144	74 144	15 936	16 120
Liczba akcji (w szt.)	105 920 000	105 920 000	105 920 000	105 920 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,0001	0,0000	0,0000	0,0000
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,0001	0,0000	0,0000	0,0000
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	1,1720	1,1719	0,2519	0,2548
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	1,1720	1,1719	0,2519	0,2548

Wybrane dane finansowe jednostkowe za okres 3 miesięcy zakończony	31 marca 2022 tys. PLN	31 marca 2021 tys. PLN	31 marca 2022 tys. EUR	31 marca 2021 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	1 514	1 246	326	273
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	137	263	29	58
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	116	240	25	52
Zysk (strata) netto	137	263	29	58
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	547	(184)	118	(40)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4)	(5)	(1)	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(83)	(28)	(18)	(6)
Przepływy pieniężne netto razem	460	(217)	99	(47)

	31 marca 2022 tys. PLN	31 grudnia 2021 tys. PLN	31 marca 2022 tys. EUR	31 grudnia 2021 tys. EUR
Aktywa razem	100 221	99 911	21 541	21 723
Zobowiązania i rezerwy	4 199	4 026	903	875
Zobowiązania długoterminowe	935	971	201	211
Zobowiązania krótkoterminowe	3 264	3 055	702	664
Kapitał własny	96 022	95 885	20 639	20 847
Kapitał zakładowy	74 144	74 144	15 936	16 120
Liczba akcji (w szt.)	105 920 000	105 920 000	105 920 000	105 920 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,0013	0,0025	0,0003	0,0005
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,0013	0,0025	0,0003	0,0005
Wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	0,9066	0,9053	0,1949	0,1968
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN)	0,9066	0,9053	0,1949	0,1968

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2022 roku (odpowiednio za I kwartał 2021 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs euro za I kwartał 2022 r. oraz I kwartał 2021 r. wyniósł odpowiednio 4,6472 PLN/EUR oraz 4,5721 PLN/EUR.
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy, który na 31 marca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku wyniósł odpowiednio 4,6525 PLN/EUR i 4,5994 PLN/EUR.



## ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZAMET, zawiera:

- Skonsolidowane skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zamet obejmujące: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku oraz dodatkowe noty objaśniające.
- Informacja finansowa Zamet S.A. (Emitent) obejmująca: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2022 roku, rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku.
- Porównywalne dane finansowe odpowiednio: w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej - na dzień 31 grudnia 2021, w przypadku rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym - za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021.
- Informacje dodatkowe w zakresie określonym w Rozporządzeniu 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. 2018, poz. 757).

Jednostka dominująca Zamet S.A. na podstawie § 62 ust. 1, Rozporządzeniu 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. 2018, poz. 757) nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego. Skonsolidowany raport kwartalny zawiera kwartalną informację finansową o której mowa w § 62 ust. 1 Rozporządzenia.

### 1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022 (niebadane)	31 marca 2021 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody netto ze sprzedaży	54 003	35 665
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(48 294)	(31 138)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 709</b>	<b>4 527</b>
Koszty sprzedaży	(995)	(864)
Koszty ogólnego zarządu	(5 281)	(4 823)
Pozostałe przychody	1 797	1 544
Pozostałe koszty	(523)	(905)
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności	(85)	900
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>622</b>	<b>379</b>
Przychody finansowe	263	558
Koszty finansowe	(878)	(931)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>7</b>	<b>6</b>
Podatek dochodowy	(1)	(4)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>6</b>	<b>2</b>
Zysk netto przypisany:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	6	2
akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Średnia ważona i średnia ważona rozwodniona liczba akcji	105 920 000	105 920 000
Zysk / (strata) i rozwodniony zysk / (strata) na 1 akcję (PLN)	0,0001	0,0000

### 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022 (niebadane)	31 marca 2021 (niebadane)
Zysk (strata) netto	6	2
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:</b>	<b>5</b>	<b>(241)</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających	7	(298)
Podatek dochodowy	(2)	57
<b>Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Razem inne całkowite dochody</b>	<b>5</b>	<b>(241)</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>11</b>	<b>(239)</b>
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	11	(239)
- przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-



## 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>69 898</b>	<b>69 984</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	67 875	67 989
Aktywa niematerialne	320	334
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	1 703	1 661
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>145 849</b>	<b>117 169</b>
Zapasy	16 755	12 371
Aktywa z tytułu umów	40 001	38 004
Należności z tytułu dostaw i usług	32 709	18 850
Należności z tytułu podatku dochodowego	24	13
Pozostałe należności	11 708	8 977
Pozostałe aktywa finansowe	-	85
Pozostałe aktywa obrotowe	2 482	1 271
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42 170	37 598
<b>Aktywa razem</b>	<b>215 747</b>	<b>187 153</b>

	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>Kapitał własny</b>	<b>124 136</b>	<b>124 125</b>
Kapitał zakładowy	74 144	74 144
Kapitał zapasowy	33 010	33 010
Kapitał rezerwowy	20 905	20 905
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	(3 923)	(3 934)
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	124 136	124 125
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>18 575</b>	<b>19 058</b>
Kredyty i pożyczki	375	500
Zobowiązania z tytułu leasingu	9 291	9 302
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	913	1 057
Rezerwy długoterminowe	7 996	8 199
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>73 036</b>	<b>43 970</b>
Kredyty i pożyczki	25 046	2 419
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 807	1 546
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	25 555	19 568
Zobowiązania z tytułu umów	2 246	5 824
Rezerwy krótkoterminowe	3 390	3 508
Pozostałe zobowiązania finansowe	351	280
Pozostałe zobowiązania	14 641	10 825
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>	<b>215 747</b>	<b>187 153</b>





## 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022 (niebadane)	31 marca 2021 (niebadane)
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
Zysk (strata) brutto	7	6
<b>Korekty razem</b>	<b>(17 242)</b>	<b>(4 106)</b>
Amortyzacja	1 601	1 669
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	304	165
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(263)	90
Zmiana stanu zapasów	(4 384)	(2 152)
Zmiana stanu należności	(16 590)	(8 795)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów	(1 997)	2 412
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	9 715	5 857
Zmiana stanu rezerw	(321)	(749)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów	(3 578)	(585)
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	(1 211)	(1 544)
Podatek dochodowy zapłacony	(245)	(279)
Inne korekty	(273)	(195)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(17 235)</b>	<b>(4 100)</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
<b>Wpływy</b>	<b>447</b>	<b>62</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	447	62
<b>Wydatki</b>	<b>(582)</b>	<b>(102)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(582)	(102)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(135)</b>	<b>(40)</b>
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
<b>Wpływy</b>	<b>23 912</b>	<b>2 309</b>
Kredyty i pożyczki	23 912	2 309
<b>Wydatki</b>	<b>(1 970)</b>	<b>(651)</b>
Spląty kredytów i pożyczek	(1 410)	(200)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(256)	(286)
Odsetki	(304)	(165)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>21 942</b>	<b>1 658</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>4 572</b>	<b>(2 482)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	37 598	37 306
Środki pieniężne na koniec okresu	42 170	34 824



## 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	Kapitał własny Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>33 010</b>	<b>20 905</b>	<b>(3 934)</b>	<b>124 125</b>
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	6	6
Inne całkowite dochody	-	-	-	5	5
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2022 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>33 010</b>	<b>20 905</b>	<b>(3 923)</b>	<b>124 136</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>24 116</b>	<b>20 736</b>	<b>5 033</b>	<b>124 029</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	60	60
Inne całkowite dochody	-	-	-	36	36
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96</b>	<b>96</b>
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	8 894	-	(8 894)	-
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	-	169	(169)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>33 010</b>	<b>20 905</b>	<b>(3 934)</b>	<b>124 125</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>24 116</b>	<b>20 736</b>	<b>5 033</b>	<b>124 029</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	2	2
Inne całkowite dochody	-	-	-	(241)	(241)
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(239)</b>	<b>(239)</b>
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2021 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>24 116</b>	<b>20 736</b>	<b>4 794</b>	<b>123 790</b>



## INFORMACJA FINANSOWA ZAMET S.A.

### 1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022 (niebadane)	31 marca 2021 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody netto ze sprzedaży	1 514	1 246
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(891)	(504)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>623</b>	<b>742</b>
Koszty sprzedaży	(2)	(35)
Koszty ogólnego zarządu	(595)	(579)
Pozostałe przychody	61	102
Pozostałe koszty	(3)	(5)
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności	32	15
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>116</b>	<b>240</b>
Przychody finansowe	78	-
Koszty finansowe	(42)	(73)
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>152</b>	<b>167</b>
Podatek dochodowy	(15)	96
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>137</b>	<b>263</b>
Średnia ważona i średnia ważona rozwodniona liczba akcji	105 920 000	105 920 000
Zysk / (strata) i rozwodniony zysk / (strata) na 1 akcję (PLN)	0,0013	0,0025

### 2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZAMET S.A.

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022 (niebadane)	31 marca 2021 (niebadane)
Zysk (strata) netto	137	263
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:</b>	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-
Podatek dochodowy	-	-
<b>Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b>	-	-
<b>Razem inne całkowite dochody</b>	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>137</b>	<b>263</b>
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	137	263
- przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-



## 3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>69 321</b>	<b>69 182</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	488	343
Aktywa niematerialne	39	45
Inwestycje długoterminowe	68 794	68 794
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>30 900</b>	<b>30 729</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	801	1 151
Pozostałe należności	11	5
Należności z tytułu podatku dochodowego	10	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 922	29 462
Pozostałe aktywa obrotowe	156	111
<b>Aktywa razem</b>	<b>100 221</b>	<b>99 911</b>

	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>Kapitał własny</b>	<b>96 022</b>	<b>95 885</b>
Kapitał zakładowy	74 144	74 144
Kapitał zapasowy	15	15
Kapitał rezerwowy	20 905	20 905
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	958	821
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	96 022	95 885
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>935</b>	<b>971</b>
Rezerwy długoterminowe	35	85
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	644	694
Zobowiązania z tytułu leasingu	256	192
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>3 264</b>	<b>3 055</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	121	85
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 834	1 863
Rezerwy krótkoterminowe	302	305
Pozostałe zobowiązania	1 007	802
<b>Kapitał i zobowiązania razem</b>	<b>100 221</b>	<b>99 911</b>



## A. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2022 (niebadane)	31 marca 2021 (niebadane)
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
Zysk (strata) brutto	152	167
<b>Korekty razem</b>	<b>395</b>	<b>(351)</b>
Amortyzacja	46	42
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	22	22
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	3	2
Zmiana stanu rezerw	(53)	(96)
Zmiana stanu należności	344	(142)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i leasingu	273	232
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	(45)	(120)
Podatek dochodowy zapłacony	(172)	(269)
Inne korekty	(23)	(22)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>547</b>	<b>(184)</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
<b>Wpływy</b>	-	-
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(4)	-
Nabycie udziałów w podmiotach zależnych	-	(5)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(4)</b>	<b>(5)</b>
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
<b>Wpływy</b>	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>(83)</b>	<b>(28)</b>
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(80)	(26)
Odsetki	(3)	(2)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(83)</b>	<b>(28)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>460</b>	<b>(217)</b>
Środki pieniężne na początek okresu	29 462	29 887
Środki pieniężne na koniec okresu	29 922	29 670



## 5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>15</b>	<b>20 905</b>	<b>821</b>	<b>95 885</b>
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	137	137
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>137</b>	<b>137</b>
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2022 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>15</b>	<b>20 905</b>	<b>958</b>	<b>96 022</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>-</b>	<b>20 736</b>	<b>149</b>	<b>95 029</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	851	851
Inne całkowite dochody	-	-	-	5	5
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>856</b>	<b>856</b>
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	15	169	(184)	-
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>15</b>	<b>20 905</b>	<b>821</b>	<b>95 885</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>-</b>	<b>20 736</b>	<b>149</b>	<b>95 029</b>
Zysk (strata) netto	-	-	-	263	263
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>263</b>	<b>263</b>
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 marca 2021 r.</b>	<b>74 144</b>	<b>-</b>	<b>20 736</b>	<b>412</b>	<b>95 292</b>



## PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa Zamet („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z Zamet S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowany raport kwartalny Grupy obejmuje I kwartał 2022 roku tj. okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku. Rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku. Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na dzień 31 marca 2022 roku oraz dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2021 roku.

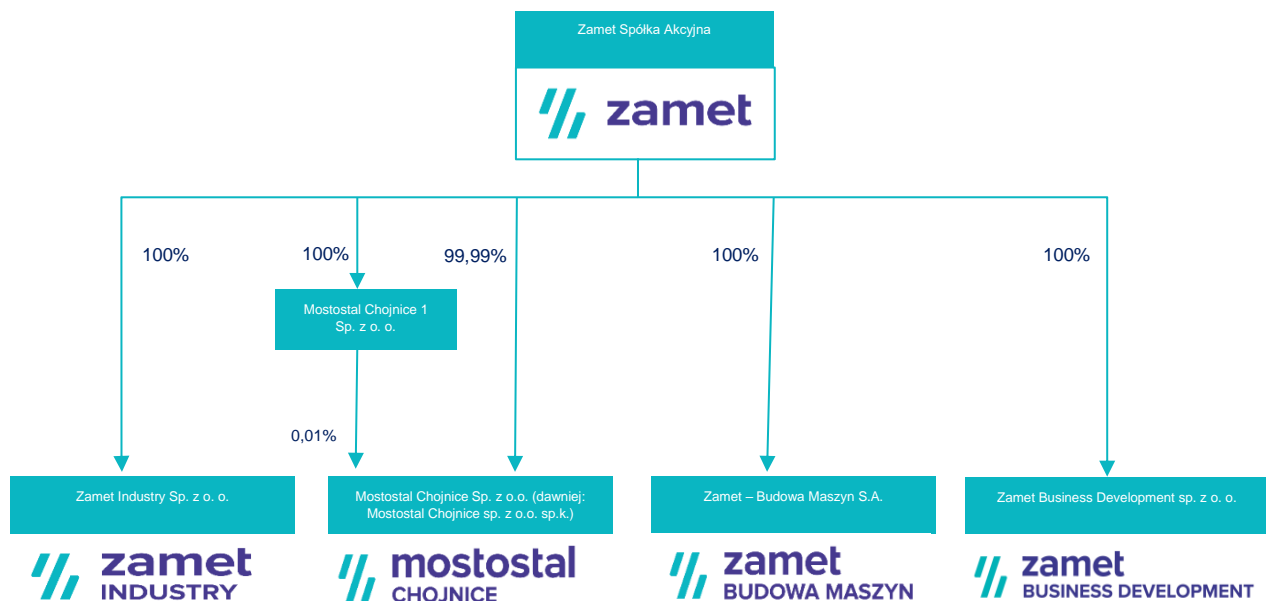
Jednostka dominująca Zamet S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, ul. Dmowskiego 38B, jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000340251. Spółce nadano numer statystyczny REGON 100538529. Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Bezpośrednią kontrolę nad Grupą sprawuje TDJ EQUITY III Sp. z o. o. Pośrednią kontrolę nad Grupą sprawuje TDJ S.A. Podmiotem sprawującym kontrolę nad Grupą na najwyższym szczeblu jest Pan Tomasz Domogała (Przewodniczący Rady Nadzorczej Zamet S.A.).

Niniejszy raport kwartalny Grupy został przez Zarząd zatwierdzony do publikacji w dniu 30 maja 2022 roku.

### 2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Struktura Grupy Kapitałowej Zamet na dzień 31 marca 2022 roku była następująca:



**Zamet Spółka Akcyjna** z siedzibą w Polsce 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 S.A. prowadzi działalność o charakterze holdingowym, sprawując kontrolę i nadzór nad podmiotami podporządkowanymi oraz świadcząc na ich rzecz usługi wspólne o charakterze księgowym, kontrolingowym, administracyjnym, obsługi finansowej, obsługi informatycznej, kadrowo – płacowej oraz HR. Spółka jest emitentem papierów wartościowych, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

**Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** (dawniej: Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa) 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. Jedynym wspólnikiem spółki jest Zamet S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim. Zamet Industry Sp. z o.o. prowadzi działalność o charakterze produkcyjno – usługowym w branży konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu.

**Mostostal Chojnice 1 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. posiadający tym samym 100% udziału w ogólnej liczbie głosów. W dniu 6 października 2021 roku spółka Mostostal Chojnice 1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością KRS: 0000685947, zmieniła nazwę na Mostostal Chojnice 1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Mostostal Chojnice 1 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością do dnia 30 grudnia 2021 r. (tj. do dnia przekształcenia) była wspólnikiem komplementariuszem w Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółce komandytowej z siedzibą w Chojnicach.

**Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** (dawniej: 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: 0000943926. Wspólnikami spółki są Zamet S.A. oraz Mostostal Chojnice 1 Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach. Zmiana formy prawnej w drodze przekształcenia spółki Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa w Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zarejestrowana w dniu 30 grudnia 2021 r. Wartość kapitału zakładowego w spółce przekształconej wynosi 26 363,6 tys. PLN. 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. posiadając tym samym 100% akcji w kapitale zakładowym dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. 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.

Celem działalności spółki jest aktywne poszukiwanie możliwości wykorzystania zasobów Grupy Zamet na nowych rynkach, wspieranie synergii pomiędzy spółkami Grupy Zamet, a także wspieranie podejmowanych przez spółki produkcyjne 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.



### 3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

W dniu 7 marca 2022 roku Zgromadzenie Wspólników Mostostal Chojnice sp. z o.o. oraz Zgromadzenie Wspólników Mostostal Chojnice 1 sp. z o.o. podjęły uchwały w sprawie połączenia Mostostal Chojnice sp. z o.o. ze spółką Mostostal Chojnice 1 sp. z o.o. Spółka złożyła do sądu rejestrowego wniosek w wpis połączenia Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmująca) ze spółką Mostostal Chojnice 1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (spółka przejmowana), będącą do dnia przekształcenia wspólnikiem komplementariuszem w spółce Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Spółki. Do dnia zatwierdzenia niniejszego raportu połączenie spółek nie zostało zarejestrowane przez sąd.

### 4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

#### Zarząd

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2022 roku wychodzili:

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca 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 31 marca 2022 roku wychodzili:

- Tomasz Domogała – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący 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 okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca 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.

### 5. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAMET

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 konstrukcji i urządzeń offshore
- sektor urządzeń dźwigowych i przeładunkowych
- sektor osprzętu do maszyn ciężkich
- sektor maszyn i urządzeń dla hutnictwa i metalurgii
- 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 oraz metalurgicznego). Większość produkcji realizowanej przez spółki Grupy Kapitałowej Zamet, ma w dużym stopniu charakter jednostkowy i indywidualny. Poniżej zaprezentowane zostały główne obszary kompetencji Grupy.



## Sektor konstrukcji i urządzeń offshore

Zakres oferowanych urządzeń dostarczanych na potrzeby sektora offshore, obejmuje urządzenia dla rynku ropy i gazu (konstrukcje podwodne oraz wyposażenie platform wiertniczych) jak również urządzenia dla rynku energetyki odnawialnej, w tym elementy morskich farm wiatrowych czy elementy wyposażenia elektrowni wodnych. Produkcja urządzeń dla sektora offshore jest realizowana na podstawie dokumentacji technicznej powierzanej 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 segmencie 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.

## 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 hutnictwa i metalurgii

Do grupy produktów sektora 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, ciągarci 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 energetyki

Sektor maszyn i urządzeń dla energetyki 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 w Piotrkowie Trybunalskim, we współpracy z Zamet Budowa Maszyn w Tarnowskich Górach i Bytomiu.

## Konstrukcje stalowe mostów, wiaduktów oraz obiektów budowlanych

W ramach sektora konstrukcji stalowych mostów, wiaduktów oraz obiektów budowlanych, można wyodrębnić: budownictwo ogólne (hale, budynki użyteczności publicznej 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 sektora są zarówno podmiotu krajowe jak i zagraniczne, zazwyczaj generalni wykonawcy inwestycji infrastrukturalnych. Sektor ten jest powiązany z kompetencjami i zasobami Mostostal Chojnice.

### Usługi 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.

## 6. STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA

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

- 32.428.500 akcji serii A o numerach od 00.000.001 do 32.428.500;
- 63.871.500 akcji serii B o numerach od 00.000.001 do 63.871.500;
- 9.620.000 akcji serii C o numerach od 00.000.001 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 publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów	Zawiadomienie od akcjonariusza
TDJ Equity III Sp. z o.o.	59 770 372	56,43%	z dnia 19.04.2016 r.
Nationale Nederlanden OFE	12 984 007	12,26%	z dnia 20.04.2016 r.
Fundusze zarządzane przez Quercus TFI	10 611 618	10,02%	z dnia 30.12.2021 r.
Pozostali akcjonariusze	22 554 003	26,24%	
<b>RAZEM</b>	<b>105 920 000</b>	<b>100,00%</b>	

Ponadto Zarząd wskazuje, że w dniu 4 listopada 2021 roku, otrzymał od Quercus TFI zawiadomienie, w którym akcjonariusz poinformował, że jeden z funduszy zarządzanych przez Quercus TFI, tj. Quercus Parasolowy SFIO, także samodzielnie przekroczył próg 5% udziału w kapitale spółki i liczby głosów na WZA (5,02%). Przekroczenie przez ten fundusz samodzielnie progu 5% liczby głosów na WZA nastąpiło w wyniku transakcji nabycia akcji Emitenta na rynku regulowanym w dniu 29 października 2021 roku. Przed w/w transakcją, fundusz Quercus Parasolowy SFIO samodzielnie posiadał 5.253.536 akcji Emitenta dających tyle samo głosów na WZA, co stanowiło 4,96% kapitału zakładowego Emitenta. Po wyżej wymienionej transakcji, fundusz Quercus Parasolowy SFIO samodzielnie posiada 5.318.536 akcji Emitenta dających tyle samo głosów na WZA, co stanowi 5,02% kapitału zakładowego Emitenta.

Ponadto w dniu 30 grudnia 2021 Zarząd otrzymał od Quercus TFI zawiadomienie, mocą którego akcjonariusz poinformował o przekroczeniu przez zarządzane fundusze (tj. QUERCUS Parasolowy SFIO, QUERCUS Multistrategy FIZ, QUERCUS Absolute Return FIZ oraz QUERCUS Global Balanced Plus FIZ) wspólnie progu 10% ogólnej liczby głosów.

Przekroczenie progu 10% nastąpiło w wyniku transakcji na rynku regulowanym w dniu 28 grudnia 2021 r. Przed zmianą Fundusze posiadały wspólnie 10.531.618 akcji spółki. Po w/w transakcji Fundusze zarządzane przez Quercus TFI posiadają wspólnie 10.611.618 akcji Emitenta dających tyle samo głosów na WZA, co stanowi 10,02% kapitału zakładowego Emitenta.

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

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 raportu, wg najlepszej wiedzy Zarządu, 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

W odnośności wykonywania prawa głosu, nie istnieją również żadne inne papiery wartościowe mogące dawać specjalne uprawnienia kontrolne.

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, za wyjątkiem Pana Tomasza Domogały posiadającego 59.770.372 akcji zwykłych Spółki stanowiących 56,43% kapitału zakładowego Zamet S.A., osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółki nie posiadają akcji 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	-	-	-
Magdalena Zajączkowska-Ejsymont	Członek RN	-	-	-
Adam Toborek	Członek RN	-	-	-
Jacek Leonkiewicz	Członek RN	-	-	-
Tomasz Kruk	Członek RN	-	-	-
Dorota Wyjadłowska	Członek RN	-	-	-

Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z pełnionej funkcji. Zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej ZAMET S.A. z dnia 28 lipca 2020 r. 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 Grupie nie funkcjonują programy premiowe, motywacyjne itp., które oparte byłyby na kapitale Emitenta. W Grupie nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

Grupa nie udzielała zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów osobom zarządzającym ani nadzorującym. Poza wynagrodzeniem nie występują inne świadczenia. Nie występują wynagrodzenia oparte na kapitale Grupy. Nie występują świadczenia po okresie zatrudnienia.

## 7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszy skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Zamet został sporządzony zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2022 roku.

Niniejszy skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny został sporządzony w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejszy skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny został sporządzony przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Emitenta zidentyfikował istnienie okoliczności związanych z wpływem pandemii COVID-19 oraz wojny w Ukrainie na działalność Grupy i Spółki szerzej opisane w notach 11 i 12 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2021 oraz w nocie 2 Informacji dodatkowych niniejszego raportu. W wyniku przeprowadzonych analiz obejmujących m.in. obszary zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej, płynności i finansowania, nie identyfikuje istotnego ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy, w szczególności w związku z wpływem pandemii COVID-19 oraz wojny w Ukrainie na działalność i wyniki finansowe Grupy opisane w nocie 2 Informacji dodatkowych.



Niniejszy skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny Grupy Zamet oraz informacja finansowa Zamet S.A. zostały sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

## 8. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejszy skonsolidowany raport kwartalny został sporządzony zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* zatwierdzonym przez Unię Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dane zawarte w raporcie zostały sporządzone z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonego do publikacji w dniu 29 kwietnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku i później. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zamet należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2022 roku.

Informacja finansowa Zamet S.A. została sporządzona zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku i później. Informację finansową Zamet S.A. należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2022 roku.

### Nowe standardy i interpretacje

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku, a następnie zmieniony w dniu 25 czerwca 2020 r. i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4). W dniu 25 czerwca 2020 r. zmieniono również MSSF 4 – w zakresie wydłużenia okresu zwolnienia ubezpieczycieli z zastosowania MSSF 9 Instrumenty finansowe do 1 stycznia 2023 r.

- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe

Zmiana w MSR 1 została opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, następnie zmodyfikowano w lipcu 2020 r. datę wejścia w życie i ma ona zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Zmiana na nowo definiuje kryteria jakie muszą być spełnione, aby zobowiązanie uznać za krótkoterminowe. Zmiana może wpłynąć na zmianę prezentacji zobowiązań i ich reklasyfikację pomiędzy zobowiązaniami krótko- i długoterminowymi.

- Zmiany w MSSF 3, MSR 16, MSR 37 oraz coroczne poprawki do standardów 2018-2020 (Annual improvements)

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 14 maja 2020 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później. Wśród zmian jest m.in. wprowadzenie zakazu pomniejszania kosztu wytworzenia środków trwałych o przychody ze sprzedaży produktów testowych powstałych w procesie tworzenia/uruchamiania środka trwałego oraz doprecyzowanie jakie koszty jednostka uwzględnić przy ocenie, czy dana umowa przyniesie straty.

- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych

Zmiany w tych standardach zostały opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później. Celem tych zmian jest położenie większego nacisku na ujawnianie istotnych zasad rachunkowości oraz doprecyzowanie charakteru różnic pomiędzy zmianami wartości szacunkowych a zmianami zasad (polityki) rachunkowości.





- Zmiana w MSSF 16 Leasing – Ulgi związane z Covid-19 przyznane po 30 czerwca 2021 r.

Zmiana w MSSF 16 została opublikowana w dniu 31 marca 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później. Celem zmiany standardu jest wyłącznie wydłużenie o rok (do 30 czerwca 2022 r.) okresu, w którym przyznanie ulg w płatnościach leasingowych związanych z Covid-19 nie musi wiązać się z modyfikacją umowy leasingu. Zmiana ta jest ściśle związana z już obowiązującą zmianą MSSF 16 opublikowaną w maju 2020 roku.

- Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji

Zmiana w MSR 12 została opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, że zwolnienie dotyczące początkowego ujęcia podatku odroczonego nie ma zastosowania do transakcji, w których w momencie początkowego ujęcia powstają równe kwoty ujemnych i dodatnich różnic przejściowych, a jednostki są zobowiązane do ujmowania podatku odroczonego od takich transakcji, a tym samym wyjaśniają pojawiające się wątpliwości co do tego, czy zwolnienie to ma zastosowanie do transakcji takich jak leasing i zobowiązania z tytułu wycofania z eksploatacji.

- Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze

Zmiana w MSSF 17 została opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2023 roku lub później. Zmiana zawiera opcję przejściową dotyczącą informacji porównawczych o aktywach finansowych prezentowanych przy początkowym zastosowaniu MSSF 17. Zmiana ma na celu pomóc jednostkom uniknąć tymczasowych niedopasowań księgowych pomiędzy aktywami finansowymi a zobowiązaniami z tytułu umów ubezpieczeniowych.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez kraje UE:

- Zmiana w MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- i długoterminowe opublikowana w dniu 23 stycznia 2020 roku, wraz ze zmianami z dnia 15 lipca 2020 roku,
- Zmiany w MSR 1 – Ujawnianie zasad (polityki) rachunkowości i MSR 8 – Definicja wartości szacunkowych opublikowane w dniu 12 lutego 2021 roku,
- Zmiana w MSR 12 Podatek dochodowy: podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji opublikowana w dniu 7 maja 2021 roku,
- Zmiana w MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze, opublikowana w dniu 9 grudnia 2021 roku.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

## 9. ZMIANA SZACUNKÓW I KOREKTY BŁĘDÓW

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły korekty istotnych błędów.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej dokonania szacunków. Wybuch epidemii COVID-19 oraz wojny w Ukrainie spowodowały istotne zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej w kraju i na świecie. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników, które mają na nie bezpośrednio wpływ. Dokonane przez Grupę istotne osądy w zakresie stosowanych zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności i szacunków były zgodne z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2021.



## INFORMACJE DODATKOWE

### 1. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W okresie objętym niniejszym raportem tj. od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r. Grupa Kapitałowa prowadziła bieżącą działalność operacyjną, koncentrując się na realizacji trwających projektów oraz aktywności handlowej. Najistotniejsze wyzwania dotyczące działalności w pierwszym kwartale bieżącego roku, dotyczyły:

- (i) presji kosztowej w obszarze: zatrudnienia (w związku z poziomem i dynamiką inflacji), kosztów surowców do produkcji, kosztów mediów oraz kosztów finansowych, a także
- (ii) skutków agresji militarnej Federacji Rosyjskiej na Ukrainę rozpoczętej pod koniec lutego 2022 roku. Grupa nie jest narażona na bezpośrednie skutki powyższego konfliktu, ponieważ:
  - Grupa nie prowadzi działalności w Ukrainie, Rosji lub Białorusi.
  - Grupa nie jest uzależniona od klientów ani rynków finansowych w Ukrainie, Rosji lub Białorusi. kierunki sprzedaży Grupy obejmują głównie rynki skandynawskie, rynek UE a także rynek polski.
  - klienci Grupy nie zostali objęci sankcjami ekonomicznymi, embargiem.

Zarząd identyfikuje jednak pośrednie skutki wojny w Ukrainie na działalność Grupy Zamet, jaki jest wpływ na sytuację makroekonomiczną, łańcuchy dostaw oraz dostępność pracowników z Ukrainy na rynku zawodów wykorzystywanych w procesach produkcyjnych Grupy.

Ponieważ Ukraina jest istotnym dostawcą wsadu do produkcji stali dla europejskich hut i walcowni, bezpośrednio po rozpoczęciu wojny w Ukrainie, podaż stali na europejskich rynkach została istotnie ograniczona lub tymczasowo wstrzymana a także odnotowany został istotny wzrost cen tego surowca. Z perspektywy Grupy Zamet, niezbędnym było więc renegotjowanie części umów a także rewizja złożonych ofert, dzięki czemu ryzyko finansowe związane z powyższym zjawiskiem zostało znacząco ograniczone. Kolejnym wyzwaniem związanym z wojną w Ukrainie, było (i nadal jest) ryzyko związane z utratą lub brakiem możliwości pozyskiwania zasobów ludzkich, albowiem w Grupie Kapitałowej Zamet, część personelu w zawodach spawacz, ślusarz czy monter konstrukcji stalowych, stanowili i stanowią obywatele Ukrainy.

Ponadto, w pierwszym kwartale 2022 roku, podejmowane były w Grupie Zamet liczne inicjatywy i działania handlowe, których celem jest zapewnienie stabilnego portfela zamówień, zapewniającego rentowność mimo rosnącej presji kosztowej. Efektem podejmowanych działań handlowych było m.in. podpisanie przez spółki zależne Emitenta tj. Zamet Industry z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim oraz Mostostal Chojnice z siedzibą w Chojnicach, porozumienia z Aker Solutions AS („Klient”) dotycząca rezerwacji na rzecz Klienta części mocy produkcyjnych w zakładach w Piotrkowie Trybunalskim oraz Chojnicach, w latach 2023-2025. Porozumienie zostało zawarte w związku z przewidywaną przez Aker Solutions realizacją projektów w branży ropy i gazu oraz w branży odnawialnych źródeł energii – które przypadają na ten okres. Warunki biznesowe poszczególnych zamówień, które będą realizowane w następstwie zawartych porozumień, będą ustalone przez strony odrębnie, indywidualnie dla poszczególnych zleceń.

### 2. CZYNNIKI MAJĄCE WPLYW NA ZAPREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE

Zaprezentowane wyniki są rezultatem bieżącej działalności operacyjnej. W okresie objętym niniejszym raportem tj. od 1 stycznia 2022 r. do 31 marca 2022 r., za wyjątkiem opisanego powyżej wpływu czynników zewnętrznych, w tym makroekonomicznych na działalność Grupy Zamet, nie wystąpiły istotne jednorazowe zdarzenia, o nietypowym charakterze, które znacząco wpłynęłyby na skonsolidowane i jednostkowe wyniki finansowe tego okresu. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego zostały opisane powyżej w nocie 1 Informacji Dodatkowych niniejszego raportu.

Poniżej zaprezentowano opis poszczególnych wielkości ekonomicznych okresu sprawozdawczego oraz podstawowe wskaźniki.



	Okres 3 miesiące zakończony	
	31 marca 2022 (niebadane)	31 marca 2021 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	54 003	35 665
<i>Dynamika</i>	51,42%	-31,61%
Zysk brutto ze sprzedaży	5 709	4 527
<i>Rentowność brutto ze sprzedaży</i>	10,57%	12,69%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	622	379
<i>Rentowność EBIT</i>	1,15%	1,06%
Amortyzacja	1 601	1 669
EBITDA	2 223	2 048
<i>EBITDA %</i>	4,12%	5,74%
Zysk (strata) brutto	7	6
Zysk (strata) netto	6	2
<i>Rentowność netto %</i>	0,01%	0,01%

Rentowność EBIT wyniosła 1,15%, w porównaniu do 1,06% za analogiczny okres 2021 roku. Zysk netto za okres 3 miesiące 2022 roku wyniósł 6 tys. PLN, w porównaniu do zysku netto w wysokości 2 tys. PLN w analogicznym okresie 2021 roku. Rentowność netto wyniosła odpowiednio 0,01% i 0,01%. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku, Grupa odnotowała wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży o 51,42%. Wzrost ten dotyczy przychodów z sektora offshore, urządzeń dźwigowych i przeładunkowych, osprzętu do maszyn ciężkich oraz urządzeń dla pozostałych przemysłów. Wzrosty te są przede wszystkim efektem realizacji większej ilości zleceń kontraktowanych przez Grupę Zamet w drugiej połowie 2021 roku (których produkcja przypadała na okres 3 miesięcy 2022 roku). Ze względu na długoterminowy charakter cyklu produkcyjnego dóbr wytwarzanych w Grupie Zamet, niższe tempo kontraktowania nowych zleceń jakie obserwowaliśmy w pierwszej połowie 2021 roku (wynikająca z ograniczeń wdrażanych w związku z pandemią COVID-19), a także presja cenowa ze strony klientów i konkurencji, miały niekorzystny wpływ również na wyniki finansowe okresu sprawozdawczego.

	3 miesiące zakończony 31 marca			
	2022	2021	Zmiana	%
<b>Rodzaj dobra lub usługi</b>				
Konstrukcje i urządzenia offshore	17 243	8 547	8 696	102%
Urządzenia dźwigowe i przeładunkowe	13 326	10 126	3 200	32%
Urządzenia dla pozostałych przemysłów	16 521	11 659	4 862	42%
Osprzęt do maszyn ciężkich	3 414	1 888	1 526	81%
Usługi obróbcze	2 090	2 731	(641)	-23%
Pozostałe	1 409	714	695	97%
<b>Razem</b>	<b>54 003</b>	<b>35 665</b>	<b>18 338</b>	<b>51%</b>
<b>Region geograficzny</b>				
Polska	21 584	13 808	7 776	56%
Unia europejska	22 613	12 020	10 593	88%
Pozostałe kraje	9 806	9 837	(31)	0%
<b>Razem</b>	<b>54 003</b>	<b>35 665</b>	<b>18 338</b>	<b>51%</b>
<b>Termin przekazania dóbr lub usług</b>				
- w miarę upływu czasu	52 594	34 951	17 643	50%
- w określonym momencie	1 409	714	695	97%
<b>Razem</b>	<b>54 003</b>	<b>35 665</b>	<b>18 338</b>	<b>51%</b>

Na rentowność działalności Grupy Zamet, mają ponadto wpływ także inne aspekty dotyczące otoczenia zewnętrznego: kursy walut obcych (szczególnie EUR) oraz ceny i dostępność surowców do produkcji (szczególnie stal). O ile średni kurs EUR w okresie sprawozdawczym 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 związku z COVID, doprowadziło do niedoboru stali na rynku w drugiej połowie 2022 roku i tym samym zapoczątkowało wzrost cen tego surowca – który jest podstawowym





budulcem w biznesie Grupy Zamet. Wybuch wojny w Ukrainie spowodował dalsze ograniczenie w dostępności materiałów i znaczący wzrost ich cen na rynku. W zależności od rodzaju, ceny blach były na koniec pierwszego kwartału 2022 roku kilkukrotnie wyższe niż w roku ubiegłym. Powyższe czynniki wpłynęły na spadek marży brutto ze sprzedaży z 12,69% za okres 3 miesięcy 2021 roku do 10,57% za analogiczny okres 2022 roku.

### 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Okres 3 miesięcy zakończony (niebadane)	31 marca 2022		31 marca 2021
Przychody netto ze sprzedaży	54 003	51%	35 665

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku odnotowany został wzrost przychodów ze sprzedaży o 51%. Wzrost ten wynika przede wszystkim ze zwiększenia wartości przychodów ze sprzedaży dla klientów z sektora offshore (8,7 mln), urządzeń dźwigowych i przeładunkowych (3,2 mln), osprzętu do maszyn ciężkich (1,5 mln) oraz urządzeń dla pozostałych przemysłów (5,8 mln). Na wysokość i strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej, mają wpływ czynniki makroekonomiczne, w tym poziom inwestycji realizowanych przez klientów Grupy w segmentach, w ramach których Grupa prowadzi działalność.

### 4. SEGMENTY BRANŻOWE

Dla celów zarządczych, Grupa Kapitałowa została podzielona na następujące segmenty operacyjne:

- Zakład w Piotrkowie Trybunalskim - wytwarzanie konstrukcji i urządzeń dla sektora offshore oraz osprzętu do maszyn ciężkich;
- zakład w Chojnicach - wytwarzanie konstrukcji dźwigowych i przeładunkowych oraz wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, głównie offshore, budowlanych i mostowych;
- zakład w Tarnowskich Górach – działalność produkcyjna w zakresie maszyn i urządzeń dla hutnictwa, metalurgii i innych przemysłów;
- 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.

Tabela poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych:

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2022 roku (niebadane)	zakład w Piotrkowie Trybunalskim	zakład w Chojnicach	zakład w Tarnowskich Górach	Pozostałe	Razem
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	18 477	19 454	16 072	-	54 003
Sprzedaż między segmentami	27	34	9	(70)	-
Przychody segmentu ogółem	18 504	19 488	16 081	(70)	54 003
Amortyzacja	546	562	447	46	1 601
Wynik operacyjny segmentu	786	331	(606)	111	622
Nakłady inwestycyjne	251	619	164	184	1 218

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2021 roku (niebadane)	zakład w Piotrkowie Trybunalskim	zakład w Chojnicach	zakład w Tarnowskich Górach	Pozostałe	Razem
<b>Przychody</b>					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	11 545	12 200	11 920	-	35 665
Sprzedaż między segmentami	6	-	-	(6)	-
Przychody segmentu ogółem	11 551	12 200	11 920	(6)	35 665
Amortyzacja	524	623	480	42	1 669
Wynik operacyjny segmentu	267	623	(458)	(53)	379
Nakłady inwestycyjne	311	52	-	87	450



Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji. Wyniki operacyjne segmentów nie uwzględniają przychodów finansowych (2022: 263 tysięcy PLN; 2021: 558 tysięcy PLN) i kosztów finansowych (2022: 878 tysięcy PLN; 2021: 931 tysięcy PLN).

Nakłady inwestycyjne odpowiadają nabyciu rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych.

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, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) jest monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

## 5. INFORMACJE ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Zarząd Zamet S.A. nie upublicznił prognoz wyników finansowych na I kwartał 2022 r., jak również nie podjął decyzji co do publikacji prognoz najbliższych okresów sprawozdawczych.

## 6. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI

Z uwagi na charakter i rodzaj działalności Grupy Kapitałowej, nie obserwuje się sezonowości oraz cykliczności prowadzonej działalności. Cykl produkcyjny maszyn wielkogabarytowych, w zależności od rodzaju konstrukcji, może wynosić od 3 miesięcy do 2 lat.

## 7. INFORMACJA O ODPISACH I REZERWACH

Grupa Kapitałowa	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>Rezerwy na świadczenia pracownicze:</b>	<b>9 366</b>	<b>9 429</b>
- długoterminowa	7 866	7 477
- krótkoterminowa	1 500	1 952
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>2 020</b>	<b>2 278</b>
- długoterminowa	130	236
- krótkoterminowa	1 890	2 042
<b>Razem rezerwy</b>	<b>11 386</b>	<b>11 707</b>
- długoterminowe	7 996	8 199
- krótkoterminowe	3 390	3 508

Emitent	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>Rezerwy na świadczenia pracownicze:</b>	<b>32</b>	<b>32</b>
- długoterminowa	27	26
- krótkoterminowa	5	6
<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>305</b>	<b>358</b>
- długoterminowa	8	59
- krótkoterminowa	297	299
<b>Razem rezerwy</b>	<b>337</b>	<b>390</b>
- długoterminowe	35	85
- krótkoterminowe	302	305

## 8. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31 marca 2022 roku oraz na 31 grudnia 2021 roku Grupa nie wykazała środków trwałych, które spełniają kryteria ujęcia jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

## 9. ZAPASY

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 146 tysięcy PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku: 54 tysiące PLN). Kwota ta została ujęta w pozycji *Pozostałe koszty*. Jednocześnie w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, Grupa dokonała rozwiązania odpisu aktualizującego wartość zapasów na łączną kwotę 133 tysiące PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku: 261 tysięcy PLN). Kwota ta została ujęta w pozycji *Pozostałe przychody*.



## 10. NALEŻNOŚCI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku, Grupa utworzyła odpisy na oczekiwane straty kredytowe aktualizujące wartość należności w kwocie 85 tysięcy PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2021 roku: rozwiązała odpisy w kwocie 900 tysięcy PLN). Kwota ta została ujęta w pozycji *Zysk (strata) z tytułu wartości należności*.

## 11. PORĘCZENIA, GWARANCJE, ZAOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Grupa Kapitałowa	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>Należności warunkowe</b>		
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>28 851</b>	<b>31 347</b>
- Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
- Na rzecz pozostałych jednostek - udzielone gwarancje i poręczenia	28 851	31 347

Emitent		
<b>Należności warunkowe</b>		
<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>676</b>	<b>874</b>
- Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
- Na rzecz pozostałych jednostek - udzielone gwarancje i poręczenia	676	874

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 na zlecenie spółek Grupy Kapitałowej gwarancje będą wygasać zgodnie z terminami na jakie zostały wystawione, z których najpóźniejszy to 2 luty 2028 roku. Wystawione na zlecenie Emitenta gwarancje będą wygasać zgodnie z terminami na jakie zostały wystawione, z których najpóźniejszy to 30 czerwca 2023 roku.

W 2021 roku Zarząd Zamet S.A. wspólnie z pozostałymi spółkami Grupy Zamet zawarł umowę o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych z Credendo – Excess & Surety Spółka Akcyjna Oddział w Polsce. Mocą przedmiotowej umowy, Credendo ustanowiła odnawialny limit gwarancyjny do maksymalnej wysokości 20 000 tysięcy PLN, 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. Limit obciążony jest gwarancjami wystawionymi na zlecenie Zamet Budowa Maszyn S.A. w kwocie 12.858 tysięcy PLN, które zostały ujęte w powyższym zestawieniu. Za zobowiązania wynikające z powyższej umowy Spółki Grupy Zamet odpowiadają solidarnie.

## 12. KREDYTY I POŻYCZKI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2022 roku Emitent oraz jednostki Grupy Kapitałowej, nie zaciągały pożyczek, nie udzielały kredytów i pożyczek, nie zawierały nowych umów kredytowych, nie wypowiadały ani nie otrzymały wypowiedzeń obowiązujących umów kredytowych. Nie występowały naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych.

Salda zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, leasingu oraz prawa do używania na dzień 31 marca 2022 roku oraz 31 grudnia 2021 roku były następujące:

	31 marca 2022 (niebadane)	31 grudnia 2021
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>25 421</b>	<b>2 919</b>
- długoterminowe	375	500
- krótkoterminowe	25 046	2 419
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>	<b>11 098</b>	<b>10 848</b>
Umowy leasingu finansowego z instytucjami finansowymi	3 612	3 581
- długoterminowe	2 148	2 201
- krótkoterminowe	1 464	1 380
Pozostałe zobowiązania z tytułu prawa do używania	7 486	7 267
- długoterminowe	7 143	7 101
- krótkoterminowe	343	166



W dniu 17 marca 2022 roku podpisany został z BNP Paribas aneks do umowy o limit wierzytelności dla grupy podmiotów powiązanych w zakresie o wydłużeniu terminu ostatecznej spłaty limitu do dnia 30 listopada 2028 roku, w tym o wydłużeniu termin dostępności kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji bankowych do dnia 30 listopada 2023 roku. Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji wydłużony został do dnia 30 listopada 2028 roku. Pozostałe istotne warunki przedmiotowej umowy pozostały niezmienione.

W dniu 28 kwietnia 2022 roku podpisany został z mBank aneks do umowy o współpracy w zakresie przedłużenia okresu obowiązywania linii wieloproduktowej do dnia 29 listopada 2024 roku. Data ostatecznej spłaty kredytu w rachunku bieżącym została przedłużona do dnia 28 kwietnia 2023 roku. Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji uległ wydłużeniu do dnia 28 kwietnia 2028 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.

31 marca 2022	Rodzaj	Wartość limitu wielocelowego	Data ważności limitu	Limit kredytowy	Termin spłaty	Do spłaty	Oprocentowanie
BNP Paribas	Limit wielocelowy*	28 000	30.11.2027	15 000	30.11.2022	3 050	Wibor + marża
	Kredyt inwestycyjny**	-	-	-	31.07.2022	162	Wibor + marża
	Limit wielocelowy	18 000	30.11.2027	10 000	30.11.2022	3 263	Wibor + marża
	Kredyt inwestycyjny***	-	-	-	31.07.2022	100	Wibor + marża
Credit Agricole	Limit wielocelowy*	35 000	31.10.2022	15 000	31.10.2022	4 142	Wibor + marża
	Kredyt inwestycyjny**	-	-	-	29.12.2023	875	Wibor + marża
mBank	Limit wielocelowy*	40 000	30.11.2023	18 000	29.04.2022	6 960	Wibor + marża
	Limit wielocelowy	15 000	30.11.2023	7 500	29.04.2022	869	Wibor + marża
	Kredyt pod kontrakt****	-	31.12.2022	18 000	31.12.2022	6 000	Wibor + marża
<b>Razem</b>		<b>136 000</b>				<b>25 421</b>	

\* finansowanie parasolowe

\*\* kredyt inwestycyjny w ramach limitu parasolowego dla Zamet Industry

\*\*\* kredyt inwestycyjny w ramach limitu wielocelowego dla Zamet Budowa Maszyn

\*\*\*\* kredyt obrotowy na finansowanie realizacji kontraktu dla Zamet Budowa Maszyn

31 grudnia 2021	Rodzaj	Wartość limitu wielocelowego	Data ważności limitu	Limit kredytowy	Termin spłaty	Do spłaty	Oprocentowanie
BNP Paribas	Limit wielocelowy*	28 000	30.11.2027	15 000	30.11.2022	-	Wibor + marża
	Kredyt inwestycyjny**	-	-	-	31.07.2022	649	Wibor + marża
	Limit wielocelowy	18 000	30.11.2027	10 000	30.11.2022	-	Wibor + marża
	Kredyt inwestycyjny***	-	-	-	31.07.2022	398	Wibor + marża
mBank	Limit wielocelowy*	40 000	30.11.2023	18 000	28.02.2022	-	Wibor + marża
	Limit wielocelowy	15 000	30.11.2023	7 500	28.02.2022	-	Wibor + marża
Credit Agricole	Limit wielocelowy*	35 000	29.10.2021	15 000	29.10.2021	-	Wibor + marża
	Kredyt inwestycyjny**	-	-	-	29.12.2023	1 500	Wibor + marża
<b>Razem</b>		<b>136 000</b>		<b>65 500</b>		<b>2 547</b>	

\* finansowanie parasolowe

\*\* kredyt inwestycyjny w ramach limitu parasolowego dla Zamet Industry

\*\*\* kredyt inwestycyjny w ramach limitu wielocelowego dla Zamet Budowa Maszyn

### 13. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

### 14. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE

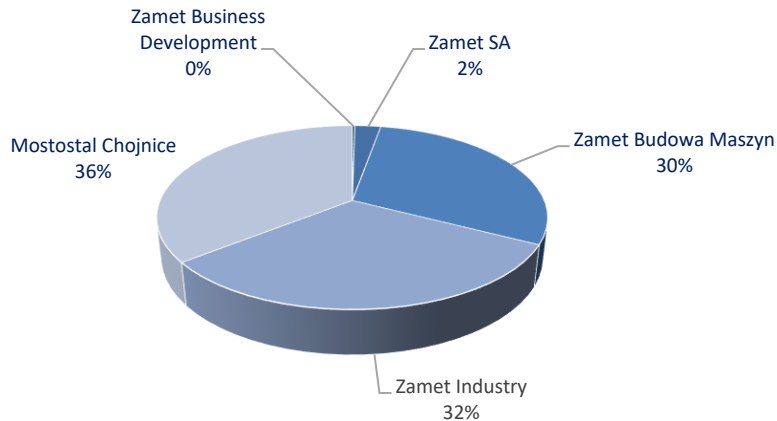
W okresie sprawozdawczym, jak również po zakończeniu tego okresu, wobec spółki Zamet S.A. oraz podmiotów podporządkowanych nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej.

### 15. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące transakcje z jednostkami powiązаныmi, które miałyby charakter nietypowy lub które zostałyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Wszystkie transakcje zawierane pomiędzy podmiotami powiązаныmi w tym okresie były transakcjami typowymi, związanymi z prowadzoną działalnością gospodarczą przez poszczególne podmioty i zawierane są na warunkach rynkowych.

## 16. ZATRUDNIENIE I SYTUACJA KADROWA

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 realizowanych kierunków rozwoju. W ramach polityki zatrudnienia, monitorujemy m.in. ilość zatrudnionych pracowników w poszczególnych zakładach produkcyjnych, wiek pracowników czy stosunek pracowników administracyjnych do pracowników produkcyjnych. Na dzień 31 marca 2022 roku, zatrudnienie w Grupie Zamet wyniosło 783 etaty. Ponadto, etatowe zasoby personalne są wspierane przez personel firm kooperujących i świadczących usługi ślusarskie, spawalnicze czy montażowe. Strukturę zatrudnienia w Grupie Zamet zaprezentowano na zamieszczonym obok diagramie.



W Grupie Zamet realizowane są liczne inicjatywy z obszaru zarządzania zasobami ludzkimi, takie jak m.in. szkolenia oparte na uprzednim badaniu potrzeb, badania zaangażowania czy indywidualne programy rozwojowe. Polityka wynagrodzeń zakłada utrzymywanie poziomu wynagrodzeń zasadniczych w Grupie Zamet, na poszczególnych stanowiskach pracy, na poziomie mediany wynagrodzeń w porównywalnych branżach oraz regionach. Dla celów porównawczych, Grupa korzysta z dostępnych na rynku, wiarygodnych raportów płacowych. Grupa regularnie monitoruje zdefiniowane, kluczowe wskaźniki efektywności, także w obszarze dotyczącym zarządzania zasobami ludzkimi.

## 17. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

Biorąc pod uwagę aktualny portfel zamówień Grupy Zamet, Zarząd Emitenta przewiduje, że najbliższe okresy sprawozdawcze będą charakteryzowały się stabilnym poziomem zdwyersyfikowanych przychodów w każdej ze spółek, z jednoczesnym wskazaniem, iż rentowność realizowanych projektów nie będzie tak wysoka jak miało to miejsce w historycznych okresach sprawozdawczych, gdyż struktura portfela zamówień cechuje się:

- Wyższą dywersyfikacją i zwiększonym udziałem przychodów z nowych dla Grupy Zamet rynków,
- Niższą rentownością projektów na nowych rynkach (koszt wejścia na rynek) – w tym na rynku osprzętu do maszyn ciężkich, oraz rynku związanym z morską energetyką wiatrową,
- Niższą rentownością projektów w sektorze związanym z podmorskim wydobyciem ropy i gazu oraz w sektorze przeladunkowym, która związana jest z faktem, iż zlecenia z tego rynku kontraktowane były w okresie silnej presji otoczenia konkurencyjnego w czasie spowolnienia rynkowego w następstwie pandemii.

Oceniając perspektywy rynkowe i możliwości pozyskiwania zamówień w poszczególnych segmentach działalności, Zarząd wskazuje, iż:

- Biorąc pod uwagę strukturę procesu inwestycyjnego w projektach związanych z podwodnymi instalacjami wydobywczymi i związanego z nim łańcucha dostaw, Zarząd Emitenta szacuje, w oparciu o dostępne informacje, że odbudowanie popytu na konstrukcje i urządzenia dla sektora podmorskiego wydobycia ropy i gazu przesunie się na rok 2023.
- Mając na uwadze, iż Spółki Grupy aktywnie uczestniczą w procesach ofertowych na konstrukcje dla sektora energetyki wiatrowej, segment ten może w najbliższym czasie zwiększyć swój udział w portfelu zleceń realizowanych przez Grupę.
- Odbudowanie popytu na produkcje urządzeń dźwigowych i przeladunkowych, choć wykazuje większą dynamikę niż w drugiej połowie 2021 roku, jest jeszcze dalekie od poziomów obserwowanych przed pandemią. Perturbacje na poszczególnych lokalnych rynkach przeladunków morskich ma szansę w najbliższym czasie skutkować rozbudową mocy przeladunkowej w wielu portach na świecie, co będzie miało wpływ na dynamikę wzrostu w tym sektorze.



Jednocześnie Zarząd przewiduje, że wysoki kurs EUR w relacji do PLN będzie sprzyjał działalności eksportowej. Wyzwania z którymi Grupa Zamet będzie mierzyć się w najbliższej przyszłości dotyczyć będą głównie pozyskania odpowiednich, wykwalifikowanych zasobów personalnych na stanowiska bezpośrednio produkcyjne, bez których nie będzie możliwe wykorzystanie ożywienia rynkowego w okresie post - pandemicznym.

W długoterminowej perspektywie, Zarząd wskazuje, iż zamierza nadal konsekwentnie kontynuować politykę budowania długoterminowej wartości Grupy ZAMET, w tym m.in. w drodze dążenia do doskonałości operacyjnej oraz szczupłego zarządzania, w oparciu o filozofię lean management oraz poprzez elastyczne reagowanie, we wszystkich aspektach związanych z zarządzaniem, na zmieniające się okoliczności rynkowe, makroekonomiczne oraz społeczne.

## 18. OPIS ISTOTNYCH RYZYK DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Najpoważniejszym aktualnie czynnikami ryzyka są trwająca wojna w Ukrainie i skutki pandemii COVID-19 oraz zagrożenia z nich wynikające, w kontekście: (i) ciągłości działalności produkcyjnej, (ii) zapewnienia finansowania dla prowadzonej działalności (iii) zapewnienia zasobów personalnych, (vi) ewentualnych decyzji administracyjnych mających wpływ na możliwość wykonywania działalności produkcyjnej i wywiązywania się z zobowiązań wobec kontrahentów, (v) zaburzeń łańcucha dostaw a także w kontekście (vi) następstw gospodarczych i ekonomicznych pandemii na świecie i wojny w Ukrainie, szczególnie w zakresie jej wpływu na kondycję sektora ropy i gazu, sektora przeładunkowego oraz maszynowego.

Jeśli chodzi natomiast o następstwa ekonomiczne i gospodarcze pandemii, dla Grupy Kapitałowej Zamet istotne będzie oddziaływanie pandemii na rynek ropy i gazu oraz pozostałe, wiodące segmenty branżowe. Charakterystykę oddziaływania pandemii na powyższe rynki i tym samym działalność Grupy Kapitałowej Zamet w poszczególnych segmentach, zaprezentowano w pkt 1 Informacji dodatkowej niniejszego sprawozdania.

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 i wojny w Ukrainie), 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 - informacje o ekspozycji walutowej Grupy Kapitałowej, zabezpieczonej FX zaprezentowano poniżej.

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)*	Planowana data realizacji zabezpieczenia	Wartość nominalna po kursie na 31.03.2022 r.	Wycena na dzień bilansowy	Zabezpieczone ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2022	14 907	(197)	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2022	11 561	(71)	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kwartał 2022	4 048	(83)	Ryzyko walutowe
		<b>30 516</b>	<b>(351)</b>	

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)*	Planowana data realizacji zabezpieczenia	Wartość nominalna po kursie na 31.12.2021 r.	Wycena na dzień bilansowy	Zabezpieczone ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	IV kwartał 2021	19 382	(125)	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2022	11 517	1	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2022	4 940	(28)	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kwartał 2022	4 001	(43)	Ryzyko walutowe
		<b>39 840</b>	<b>(195)</b>	

\* zabezpieczenia przepływu pieniężnego lub grupy przepływów

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 w sektorze offshore, z którymi współpraca odbywa się na zasadzie bieżących zamówień.

Emitent oraz Grupa Kapitałowa jest stale narażona ryzyka i zagrożenia, sklasyfikowane 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. Wahanie ceny ropy naftowej,	1. Niewywiązanie się z zobowiązań przez kontrahentów,	1. Wiek kadry,	1. Awarie,
2. Poziom 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. Wzrost cen materiałów hutniczych			
5. Wzrost cen mediów energetycznych			
6. Dynamika wynagrodzeń na rynku polskim,			
7. Kursy walut obcych.			

#### 19. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

1. Otrzymanie od niemieckiego kontrahenta Mostostalu Chojnice, zawiadomienia o ustanowieniu wobec tego kontrahenta, tymczasowego zarządu upadłościowego.

Zarząd Emitenta wyjaśnia, że po dniu bilansowym, otrzymał od niemieckiego kontrahenta (dalej: „Kontrahent”), będącego klientem Mostostalu Chojnice Sp. z o.o., zawiadomienie dotyczące ustanowienia „tymczasowego zarządu upadłościowego”. W treści pisma, zawiadamiający poinformował o złożeniu wniosku o ogłoszenie jego upadłości oraz o wszczęciu przez właściwy sąd w Niemczech, postępowania w sprawie tymczasowego zarządzania upadłościowego oraz ustanowienia tymczasowego syndyka masy upadłościowej, w osobie adwokata – specjalisty w zakresie restrukturyzacji. Zgodnie z treścią otrzymanego zawiadomienia, obecnie postępowanie przebiega w ramach procedury wstępnej, tymczasowej, której zakończenie pozwoli na podjęcie dalszych kroków co do właściwego postępowania, którego celem będzie określenie wartości wymagalnych należności handlowych, sposobu i terminu ich zaspokojenia oraz podjęcia ewentualnych decyzji co do kontynuowania działalności przez niemieckiego Kontrahenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Mostostal Chojnice sp. z o.o. realizuje na rzecz Kontrahenta, którego dotyczy zawiadomienie, następujące kontrakty: Kontrakt z dnia 30 lipca 2020 na rozbudowę 4 suwnic kontenerowych (typu BOXER), Kontrakt z dnia 19 lutego 2021 dla suwnicy kontenerowej (typu BOXER) oraz Kontrakt z dnia 28 czerwca 2021 na wykonanie, dostawę i pierwszą warstwę zabezpieczenia antykorozyjnego dla dwóch elementów konstrukcji stalowej movable cabin. Na dzień publikacji niniejszego raportu, wartość przyszłych należności od Kontrahenta, jakie dotyczą wyżej wymienionych umów, zarząd szacuje na kwotę 9,3 mln PLN (na dzień 31 marca 2022 roku: 7,6 mln PLN), natomiast wartość należności od Kontrahenta wynikające z wystawionych już faktur wynosi 2,9 mln PLN (na dzień 31 marca 2022 roku: 2,9 mln PLN). Ze względu na wstępny etap postępowania oraz wpływ wielu czynników niezależnych od spółki Emitenta, według najlepszej wiedzy Zarządu, na moment zatwierdzenia niniejszego raportu, nie jest nadal możliwe rzetelne oszacowanie wpływu powyższego zdarzenia na dalszą realizację powyższych kontraktów oraz na sprawozdania finansowe. Należy podkreślić, że dotychczasowe, wieloletnie relacje biznesowe, bieżące i regularne kontakty dotyczące realizacji umów wskazanych powyżej, jak również uregulowanie przez Kontrahenta wymagalnych na dzień 31 grudnia 2021 roku należności, w opinii zarządu nie wskazywały na wystąpienie na okoliczności mogących stanowić podstawę do wszczęcia procesu restrukturyzacyjnego lub upadłościowego Kontrahenta. Mając na uwadze powyższe, Zarząd Emitenta jest w kontakcie z zarządem Kontrahenta oraz syndykiem, a także przekazał sprawę do niemieckiej kancelarii prawnej, w celu oceny możliwości i prawdopodobieństwa odzyskania bieżących i przyszłych należności od Kontrahenta, identyfikacji i kwantyfikacji potencjalnych ryzyk, oraz ustalenia kolejnych kroków formalno-prawnych i biznesowych, mających na celu ustalenie dalszego postępowania





związanego z zakończeniem i rozliczeniem realizowanych umów. Z uwagi na istotną wartość realizowanych umów oraz istniejących należności Zarząd nie wyklucza konieczności zawiązania odpisów aktualizujących z tytułu należności i realizowanych kontraktów w przyszłych okresach sprawozdawczych w wymiarze zgodnym z określonym na podstawie przeprowadzonych analiz, prawdopodobnym stopniem odzyskiwalności obecnych oraz przyszłych należności.

2. W dniu 28 kwietnia 2022 roku podpisany został z mBank aneks do umowy o współpracy w zakresie przedłużenia okresu obowiązywania linii wieloproduktowej do dnia 29 listopada 2024 roku. Data ostatecznej spłaty kredytu w rachunku bieżącym została przedłużona do dnia 28 kwietnia 2023 roku. Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji uległ wydłużeniu do dnia 28 kwietnia 2028 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.
3. W dniu 9 maja 2022 roku spółka zależna Emitenta: Mostostal Chojnice sp. z o.o. zawarła umowy z firmą Konecranes Finland Corporation „Zamawiający”), której przedmiotem jest wyprodukowanie konstrukcji stalowej dla umówionej ilości suwnic kontenerowych. Szacunkowa wartość umowy wynosi ok 3,7 mln EUR. Terminy dostaw przypadają na czwarty kwartał 2022 oraz pierwszy kwartał 2023 roku. Zabezpieczeniem należytego wykonania zobowiązań przez Wykonawcę będą stanowić gwarancje bankowe udzielone w ciężar finansowania parasolowego Grupy Zamet. Pozostałe warunki kontraktu nie odbiegają od powszechnie stosowanych w umowach o podobnym charakterze.



## POZOSTAŁE INFORMACJE DO ROZSZERZONEGO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO

### 1. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

W okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nabyły środki trwałe o łącznej wartości 1.218 tysięcy PLN, w tym w ramach leasingu PLN 641 tysięcy PLN.

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

Na dzień bilansowy nie istnieją istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

### 4. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

### 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 okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała korekty wartości godziwej aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

### 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 sprawozdawczym nie wystąpiły wyżej wymienione zdarzenia.

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

W okresie sprawozdawczym nie miała miejsca zmiana sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

### 8. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

### 9. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły emisje, wykup, spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

### 10. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH

Nie miały miejsca istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w sprawozdaniach finansowych Emitent i Grupy Kapitałowej.



## 11. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczamy, iż w ocenie Zarządu Emitenta, 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, w dniu 30 maja 2022 roku.

Podpisano:

**Artur Jeziorowski - Prezes zarządu**

---

**Adrian Smeja - Wiceprezes zarządu**

---

**Anna Ganczarska – Główna Księgowa**

osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

---