



together  
we construct the future



## Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Zamet S.A.

za I półrocze 2022 roku  
wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu

Piotrków Trybunalski, dnia 30 września 2022 r.



SPIS TREŚCI

|  |    |
|--|----|
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....  | 3  |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                                      | 3  |
| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                                       | 4  |
| SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....                                     | 5  |
| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....                                  | 6  |
| <br>   |    |
| DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJACE .....  | 7  |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE .....   | 7  |
| 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO..... | 7  |
| 3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....   | 8  |
| 4. ZMIANA SZACUNKÓW I KOREKTY BŁĘDÓW.....                                      | 9  |
| 5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI.....  | 9  |
| 6. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....                | 10 |
| 7. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA ZAPREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE .....              | 10 |
| 8. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG.....   | 13 |
| 9. SEGMENTY BRANŻOWE .....   | 13 |
| 10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY .....                       | 13 |
| 11. PODATEK DOCHODOWY .....  | 13 |
| 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I AKTYWA NIEMATERIALNE .....                        | 14 |
| 13. NALEŻNOŚCI .....   | 14 |
| 14. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE .....  | 14 |
| 15. INSTRUMENTY POCHODNE .....   | 15 |
| 16. REZERWY .....  | 15 |
| 17. KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU .....               | 15 |
| 18. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....                                   | 16 |
| 19. INNE ISTOTNE ZMIANY .....  | 17 |
| 20. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....                      | 17 |



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

|   | Okres 6 miesięcy zakończony    |                                | Okres 3 miesięcy zakończony    |                                |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) | 30 czerwca 2021<br>(niebadane) | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) | 30 czerwca 2021<br>(niebadane) |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                               |                                |                                |                                |                                |
| Przychody netto ze sprzedaży usług                            | 2 785                          | 2 501                          | 1 271                          | 1 255                          |
| Koszty sprzedanych usług                                      | (1 573)                        | (1 020)                        | (682)                          | (516)                          |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                      | <b>1 212</b>                   | <b>1 481</b>                   | <b>589</b>                     | <b>739</b>                     |
| Koszty sprzedaży  | (4)                            | (65)                           | (2)                            | (30)                           |
| Koszty ogólnego zarządu                                       | (1 472)                        | (1 243)                        | (877)                          | (664)                          |
| Pozostałe przychody   | 154                            | 271                            | 93                             | 169                            |
| Pozostałe koszty  | (10)                           | (50)                           | (7)                            | (45)                           |
| Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności             | 26                             | 16                             | (6)                            | 1                              |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>               | <b>(94)</b>                    | <b>410</b>                     | <b>(210)</b>                   | <b>170</b>                     |
| Przychody finansowe   | 424                            | 1                              | 346                            | 1                              |
| Koszty finansowe  | (2 645)                        | (67)                           | (2 603)                        | 6                              |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>                                   | <b>(2 315)</b>                 | <b>344</b>                     | <b>(2 467)</b>                 | <b>177</b>                     |
| Podatek dochodowy   | (99)                           | 60                             | (84)                           | (36)                           |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                                    | <b>(2 414)</b>                 | <b>404</b>                     | <b>(2 551)</b>                 | <b>141</b>                     |
| Średnia ważona i średnia ważona rozwodniona liczba akcji      | 105 920 000                    | 105 920 000                    | 105 920 000                    | 105 920 000                    |
| Zysk / (strata) i rozwodniony zysk / (strata) na 1 akcję (zł) | -0,0228                        | 0,0038                         | -0,0241                        | 0,0013                         |

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|                                     | Okres 6 miesięcy zakończony    |                                | Okres 3 miesięcy zakończony    |                                |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                     | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) | 30 czerwca 2021<br>(niebadane) | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) | 30 czerwca 2021<br>(niebadane) |
| Zysk (strata) netto                 | (2 414)                        | 404                            | (2 551)                        | 141                            |
| <b>Inne całkowite dochody:</b>      | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       | <b>-</b>                       |
| <b>Razem inne całkowite dochody</b> | <b>(2 414)</b>                 | <b>404</b>                     | <b>(2 551)</b>                 | <b>141</b>                     |



## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

|  | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) | 31 grudnia 2021 |
|--|--------------------------------|-----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                             | <b>66 890</b>                  | <b>69 182</b>   |
| Rzeczowe aktywa trwałe                           | 567                            | 343             |
| Aktywa niematerialne                             | 33                             | 45              |
| Inwestycje długoterminowe                        | 66 290                         | 68 794          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                           | <b>31 287</b>                  | <b>30 729</b>   |
| Należności z tytułu dostaw i usług               | 1 232                          | 1 151           |
| Pozostałe należności                             | 56                             | 5               |
| Należności z tytułu podatku dochodowego          | 16                             | -               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty               | 29 860                         | 29 462          |
| Pozostałe aktywa obrotowe                        | 123                            | 111             |
| <b>Aktywa razem</b>                              | <b>98 177</b>                  | <b>99 911</b>   |
|  |                                |                 |
|  | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) | 31 grudnia 2021 |
| <b>Kapitał własny</b>                            | <b>93 471</b>                  | <b>95 885</b>   |
| Kapitał zakładowy                                | 74 144                         | 74 144          |
| Kapitał rezerwowy                                | 84                             | 15              |
| Kapitał zapasowy                                 | 21 687                         | 20 905          |
| Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)           | (2 444)                        | 821             |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>               | <b>995</b>                     | <b>971</b>      |
| Rezerwy długoterminowe                           | 35                             | 85              |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 696                            | 694             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                   | 264                            | 192             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>              | <b>3 711</b>                   | <b>3 055</b>    |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                   | 139                            | 85              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług             | 2 061                          | 1 863           |
| Rezerwy krótkoterminowe                          | 302                            | 305             |
| Pozostałe zobowiązania                           | 1 209                          | 802             |
| <b>Kapitał i zobowiązania razem</b>              | <b>98 177</b>                  | <b>99 911</b>   |



## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

|  | Okres 6 miesięcy zakończony    |                                |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
|  | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) | 30 czerwca 2021<br>(niebadane) |
| <b><u>Działalność operacyjna</u></b>                                       |                                |                                |
| Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej                          | (2 315)                        | 344                            |
| Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej                            | -                              | -                              |
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>(2 315)</b>                 | <b>344</b>                     |
| <b>Korekty razem</b>   | <b>2 920</b>                   | <b>(471)</b>                   |
| Amortyzacja  | 108                            | 89                             |
| (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                   | 7                              | 50                             |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                    | 10                             | 11                             |
| (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej                          | -                              | (1)                            |
| Zmiana stanu rezerw  | (53)                           | (133)                          |
| Zmiana stanu zapasów   | -                              | -                              |
| Zmiana stanu należności  | (132)                          | 318                            |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 605                            | (208)                          |
| Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów                                      | -                              | (75)                           |
| Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych                                | (12)                           | (73)                           |
| Podatek dochodowy zapłacony  | (113)                          | (376)                          |
| Inne korekty   | 2 500                          | (73)                           |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                | <b>605</b>                     | <b>(127)</b>                   |
| <b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>                                     |                                |                                |
| <b>Wpływy</b>  | -                              | 1                              |
| Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych            | -                              | 1                              |
| Z aktywów finansowych (spłata udzielonych pożyczek)                        | -                              | -                              |
| <b>Wydatki</b>   | <b>(79)</b>                    | <b>2</b>                       |
| Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych           | (79)                           | 2                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>              | <b>(79)</b>                    | <b>3</b>                       |
| <b><u>Działalność finansowa</u></b>  |                                |                                |
| <b>Wpływy</b>  | -                              | -                              |
| Odsetki  | -                              | -                              |
| <b>Wydatki</b>   | <b>(128)</b>                   | <b>(68)</b>                    |
| Spłaty kredytów i pożyczek   | -                              | -                              |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                    | (118)                          | (64)                           |
| Odsetki i prowizje   | (10)                           | (4)                            |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                 | <b>(128)</b>                   | <b>(68)</b>                    |
| <b>Przepływy pieniężne netto razem</b>                                     | <b>398</b>                     | <b>(192)</b>                   |
| Środki pieniężne na początek okresu  | 29 462                         | 29 887                         |
| Środki pieniężne na koniec okresu  | 29 860                         | 29 694                         |



## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

|                                   | Kapitał<br>zakładowy | Kapitał<br>zapasowy | Kapitał<br>rezerwowy | Zyski<br>zatrzymane | 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      | -                    | -                   | -                    | (2 414)             | (2 414)        |
| Inne całkowite dochody            | -                    | -                   | -                    | -                   | -              |
| <b>Razem całkowite dochody</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>(2 414)</b>      | <b>(2 414)</b> |
| Przeniesienie zysku               | -                    | 69                  | 782                  | (851)               | -              |
| <b>Stan na 30 czerwca 2022 r.</b> | <b>74 144</b>        | <b>84</b>           | <b>21 687</b>        | <b>(2 444)</b>      | <b>93 471</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>     |
| Przeniesienie zysku               | -                    | 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               | -                    | -                   | -                    | 404                 | 404            |
| Inne całkowite dochody            | -                    | -                   | -                    | -                   | -              |
| <b>Razem całkowite dochody</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b>            | <b>-</b>             | <b>404</b>          | <b>404</b>     |
| Przeniesienie zysku               | -                    | 15                  | 169                  | (184)               | -              |
| <b>Stan na 30 czerwca 2021 r.</b> | <b>74 144</b>        | <b>15</b>           | <b>20 905</b>        | <b>369</b>          | <b>95 433</b>  |



## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJACE

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

Zamet S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, ul. Dmowskiego 38B, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Spółka wpisana jest 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 Spółki jest nieoznaczony.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje I półrocze 2022 roku tj. okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku. Sprawozdanie z całkowitych dochodów, rachunek zysków i strat oraz noty do sprawozdania z całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat obejmujące dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy, zakończony dnia 30 czerwca 2021 roku, nie były przedmiotem przeglądu lub badania przez biegłego rewidenta.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest działalność holdingowa w ramach której Spółka świadczy usług wsparcia dla spółek z Grupy Kapitałowej Zamet.

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji w dniu 30 września 2022 roku.

Spółka sporządziła również śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za I półrocze 2022 roku tj. okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2022 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 września 2022 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień 1 stycznia 2022 oraz na 30 czerwca 2022 roku wychodzili:

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

W dniu 21 lipca 2022 roku Pan Adrian Smeja – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych, złożył rezygnację z pełnionej funkcji w zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 31 lipca 2022 roku (tj. wraz z upływem tego dnia).

W dniu 27 lipca 2022 roku Rada Nadzorcza spółki Zamet S.A. powołała z dniem 1 sierpnia 2022 roku do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Rafała Komorowskiego.

W skład Zarządu Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wychodzili:

- Artur Jeziorowski - Prezes Zarządu
- Rafał Komorowski – Wiceprezes Zarządu.

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.

### 2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, zatwierdzonym przez UE.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 29 kwietnia 2022 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Zarząd Spółki zidentyfikował istnienie okoliczności związanych z wpływem pandemii COVID-19 oraz wojny w Ukrainie na działalność Grupy i Spółki szerzej opisane w nocie 6 Informacji dodatkowych. 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.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.



### 3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone 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 śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 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.

#### Nowe standardy i interpretacje

Z dniem 1 stycznia 2022 roku weszły w życie następujące zmiany standardów:

- 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 uwzględni przy ocenie, czy dana umowa przyniesie straty.

- 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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- 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.

Spółka stosuje nowy standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- 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.

Spółka stosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.





- 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.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- 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.

Spółka zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- 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.

Spółka zastosuje zmianę w standardzie od 1 stycznia 2023 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdania Spółki.

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,
- 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.

#### 4. ZMIANA SZACUNKÓW I KOREKTY BŁĘDÓW

W okresie bieżącym nie wystąpiły korekty istotnych błędów.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków. Wybuch pandemii 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 Spółkę istotne osądy w zakresie stosowanych zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności i szacunków były zgodne z opisanymi w sprawozdaniu finansowym za rok 2021.

#### 5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Z uwagi na charakter i rodzaj działalności Spółki, nie obserwuje się sezonowości oraz cykliczności prowadzonej działalności.



## 6. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Pierwsza połowa 2022 roku, dla otoczenia rynkowego Grupy Zamet, była okresem obfitującym w wyzwania popandemiczne, geopolityczne i makroekonomiczne.

Na początku bieżącego roku, widoczne było ożywienie na rynkach istotnych z perspektywy Grupy Zamet, które rozpoczęło się już w drugiej połowie 2021 roku. Rosnące ceny ropy i gazu (ceny ropy naftowej WTI z poziomów 30-40 USD/baryłkę w połowie '20 roku, wzrosły do poziomu >100 USD/baryłkę pod koniec Q1 '22 roku<sup>1</sup>), w powiązaniu ze spadającym ryzykiem lockdownów, napędzały inwestycje w segmencie podmorskiej eksploracji tych surowców. Wychodzenie europejskiej i światowej gospodarki z pandemicznego kryzysu, powodowało też wzmożony ruch na rynku przeładunkowym. Piętnaście największych portów kontenerowych w Unii Europejskiej w 2021 r. zdecydowanie przebiło pod względem przeładunków rekordowy wcześniej rok 2019 roku,<sup>2</sup> co stanowiło impuls do inwestycji portowych. Rynek morskiej energetyki wiatrowej, jest natomiast obecnie jedną z najszybciej rozwijających się technologii OZE na świecie, a rok 2021 był rekordowym, jeśli chodzi o przyrost zainstalowanej mocy z morskich farm wiatrowych (plus 21 GW). Łączna moc zainstalowanych na świecie morskich farm wiatrowych osiągnęła na koniec 2021 roku wartość 55,678 GW<sup>3</sup>. Wyżej wskazane czynniki sprawiły, że portfel zamówień najistotniejszych klientów Grupy Kapitałowej Zamet we wskazanych powyżej segmentach, przyrastał dynamicznie w drugiej połowie 2021 roku, co przełożyło się na wysoki poziom obłożenia produkcyjnego spółek Grupy Zamet w pierwszym półroczu bieżącego roku i znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży R/R.

Jednocześnie, skutek wojny w Ukrainie, wystąpiła destabilizacja łańcucha dostaw a także problemy z dostępnością surowców i związane z tym wahania cen (szczególnie stali, która stanowi >90 proc. udziału surowców w produktach Grupy Zamet). Ograniczone zostały także możliwości zatrudniania wykwalifikowanego personelu z Ukrainy. Geopolityczne następstwa napaści Federacji Rosyjskiej na Ukrainę napędzały inflację w całej Europie, w rezultacie czego, w pierwszym półroczu bieżącego roku mieliśmy do czynienia z ogromną presją kosztową, najbardziej odczuwalną w obszarze energii, surowców do produkcji, usług obcych oraz wynagrodzeń. W powyższych uwarunkowaniach rynkowych, poszczególne segmenty operacyjne Grupy Zamet osiągnęły następujące wyniki za okres sprawozdawczy:

1. Segment operacyjny reprezentowany przez Zamet Industry sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim wygenerował 42,1 mln zł przychodów ze sprzedaży (+93% R/R) oraz 2,9 mln zł zysku operacyjnego EBIT (w stosunku do straty EBIT 1,7 mln zł za 1H2021). Wiodącymi sektorami branżowymi Zamet Industry w okresie sprawozdawczym była sprzedaż wyposażenia maszyn ciężkich, konstrukcje dla rynku morskiej energetyki wiatrowej oraz urządzenia na rynek podmorskiego wydobycia ropy i gazu.
2. Segment operacyjny reprezentowany przez Mostostal Chojnice sp. z o.o. (dawniej: Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Sp. k.) z siedzibą w Chojnicach, wygenerował 46,5 mln zł przychodów ze sprzedaży (+63% R/R) oraz stratę na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 4,8 mln zł – przy czym należy podkreślić, że strata ta jest skutkiem dokonanych odpisów na łączną wartość 8,9 mln zł dokonanych w związku z upadłością kontrahenta, który jest dłużnikiem chojnickiej spółki. W kwietniu 2022 roku, Mostostal Chojnice sp. z o.o. (dawniej: Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Sp. k.) (spółka zależna Emitenta) otrzymała informację o złożeniu przez jej niemieckiego kontrahenta (Kocks Ardelt Kranbau GmbH) wniosku o upadłość. Z uwagi na niepewność co do możliwości dokończenia oraz rozliczenia kontraktów, które Mostostal Chojnice sp. z o.o. (dawniej: Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Sp. k.) realizuje na rzecz kontrahenta będącego w upadłości, podjęta została decyzja o utworzeniu w ciężar skonsolidowanych wyników finansowych za I półrocze 2022 roku, odpisu aktualizującego wartość półproduktów (produkcji w toku) w kwocie 6,0 mln zł oraz odpisu aktualizującego wartość wymagalnych należności w kwocie 2,9 mln zł. Powyższe odpisy dotyczą łącznej wartości nierozliczonej produkcji w toku oraz całości wymagalnych należności od upadłego kontrahenta. Z raportu sporządzonego przez syndyka wynika, iż działalność Kocks Ardelt Kranbau GmbH może być kontynuowana po przeprowadzeniu postępowania, co jest w przeważającej mierze prawdopodobne. Szczegółowe informacje na temat upadłości Kocks Ardelt Kranbau GmbH a także skutków tego zdarzenia dla Grupy Zamet, dostępne są w raportach Emitenta nr 5/2022 oraz nr 15/2022. Gdyby wyłączyć wpływ tego zdarzenia jednorazowego, Mostostal Chojnice sp. z o.o. (dawniej: Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Sp. k.) osiągnęłaby wynik EBIT za I półrocze 2022 roku w wysokości 4,1 mln zł (w stosunku do 1,5 mln zł EBIT za okres porównawczy 1H2021). Wiodącym sektorem branżowym Mostostalu Chojnice w okresie sprawozdawczym, była sprzedaż konstrukcji dla rynku przeładunków portowych.
3. Segment operacyjny reprezentowany przez Zamet – Budowa Maszyn S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach, wygenerował 29,0 mln zł przychodów ze sprzedaży (+19% R/R) oraz 5,0 mln zł straty z działalności operacyjnej

<sup>1</sup> <https://www.bankier.pl>

<sup>2</sup> <https://intermodalnews.pl>

<sup>3</sup> Renewable Capacity Statistics 2022, IRENA, kwiecień 2022 r. za <https://www.gov.pl/web/morska-energetyka-wiatrowa/mew-w-europie-i-na-swiecie-w-liczbach>



EBIT (w stosunku do 0,5 mln straty EBIT za 1H2021). Segment ten realizuje kontrakty dla przemysłu stali i metali nieżelaznych, hutnictwa i metalurgii a także w mniejszym zakresie dla przemysłu górnictwa i spożywczego.

Mając na uwadze wyniki generowane przez Zamet Budowa Maszyn S.A.:

- strata EBIT 2,7 mln zł za rok 2020,
- strata EBIT 2,8 mln zł za rok 2021,
- strata EBIT 0,6 mln zł za I kwartał 2022,

jak również nieuniknione, biorąc pod uwagę wskaźniki makroekonomiczne, dalszy wzrost jednostkowych kosztów stałych oraz niekorzystne dla tarnogórskiej spółki zmiany w otoczeniu rynkowym, jakie nastąpiły wskutek pandemii COVID-19 oraz wskutek wojny w Ukrainie, zarząd Zamet - Budowa Maszyn S.A. podjął w dniu 28 czerwca 2022 roku uchwałę w sprawie podjęcia działań restrukturyzacyjnych w tej spółce. Działania, o których mowa dotyczyły:

- koncentracji działalności Spółki w tarnogórskim zakładzie produkcyjnym w związku z reorganizacją procesów produkcyjnych,
- procedury zwolnień grupowych w Spółce, której celem było zoptymalizowanie struktury zatrudnienia,
- sprzedaży majątku (nieruchomości oraz ruchomości) związanego z działalnością zakładu w Bytomiu.

Powyższe czynności zostały zrealizowane, rezerwa na koszt restrukturyzacji zatrudnienia w kwocie 2,5 mln zł ujęta została w ciężar wyników okresu objętego niniejszym sprawozdaniem. Sprzedaż majątku związanego z działalnością zakładu w Bytomiu została dokonana w sierpniu bieżącego roku. Łączna cena sprzedaży zbywanych składników majątkowych wyniosła 12,5 mln zł netto. Wartość księgową sprzedawanych aktywów, ujęta w księgach rachunkowych spółki wynosiła 8,9 mln zł netto. Transakcja sprzedaży, będzie miała zatem jednorazowy, dodatni wpływ na wynik spółki w kolejnym okresie sprawozdawczym.

Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje wpływ podejmowanych działań restrukturyzacyjnych w Zamet Budowa Maszyn S.A. na możliwości generowania dodatnich wyników z tego segmentu operacyjnego, w przyszłych okresach sprawozdawczych. Na tej podstawie będą podejmowane dalsze decyzje, o których Emitent będzie informował na bieżąco.

#### ***Wpływ pandemii Covid-19 na działalność Grupy Zamet w okresie sprawozdawczym***

W okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu – do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, w Grupie Kapitałowej Zamet, z powodu pandemii koronawirusa nie występowały takie zdarzenia jak przerwy w działalności produkcyjnej spółek czy rozwiązywanie przez kontrahentów trwających już umów. W okresie sprawozdawczym, Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów na skutek oszacowania wpływu pandemii COVID-19. Natomiast, wpływ gospodarczych i ekonomicznych następstw pandemii COVID-19 na wskaźniki makroekonomiczne i tym samym na otoczenie rynkowe Grupy Zamet, jest znaczący i długoterminowy, a w konsekwencji wpływa także na prezentowane wyniki finansowe.

Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zagrożenia wywołane COVID-19 i podejmuje adekwatne działania, w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom, kontynuacji funkcjonowania operacyjnego przedsiębiorstwa, wywiązywania się ze swoich zobowiązań, utrzymywania płynności finansowej oraz minimalizacji wpływu negatywnych skutków tej sytuacji na rentowność Grupy. W pierwszym półroczu 2022 roku, wpływ pandemii COVID-19 na działalność operacyjną a także bezpośrednio otoczenie rynkowe Grupy był zdecydowanie niższy w ubiegłych latach.

#### ***Wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy Zamet w okresie sprawozdawczym***

Pod koniec lutego 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny wywołany agresją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę. Było to kolejne, w stosunkowo krótkim okresie czasu, bezprecedensowe wydarzenie mające wpływ na krajowe i międzynarodowe uwarunkowania dla prowadzenia działalności w sektorach, w których działa Grupa Kapitałowa Zamet. Grupa Zamet 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 pośredni, wpływ wojny w Ukrainie na działalność Grupy Zamet, albowiem nieuniknionym jest wpływ wojny na sytuację makroekonomiczną i łańcuchy dostaw. W kontekście działalności Grupy zaistniała sytuacja ma wpływ przede wszystkim w dwóch obszarach:

- dostępności i cen materiałów (stali),

W związku z faktem, że istotna część stali wykorzystywana do produkcji maszyn i urządzeń na rynku polskim pochodziła z rynku rosyjskiego i ukraińskiego bezpośrednio po rozpoczęciu konfliktu zbrojnego podaż stali wykorzystywanej w procesach produkcyjnych została istotnie ograniczona i/lub tymczasowo wstrzymana. Dodatkowo, odnotowany został istotny wzrost cen stali (również o charakterze spekulacyjnym). W związku z prawdopodobnym niedoborem wsadu do produkcji w hutach u producentów stali, który w znacznej części był importowany ze wschodu (w tym z Ukrainy), prawdopodobnym jest niedobór surowców do produkcji stali i tym samym ograniczenia dostępności stali w dłuższym okresie. Jednocześnie zwiększeniu ulegnie zapotrzebowanie na ten surowiec, szczególnie ze strony przemysłu zbrojeniowego. Konsekwencją powyższego spodziewane jest utrzymanie wyższego poziomu cen stali w dłuższym okresie. Grupa na bieżąco analizuje poziom ryzyka związanego z dostępnością oraz cenami stali i podejmuje aktywne działania, w celu poszukiwania, we własnym zakresie jak również z klientami, alternatywnych źródeł zaopatrzenia dla nowych projektów.

- dostępności pracowników z Ukrainy.

Drugim ryzykiem związanym z wojną w Ukrainie jest ryzyko związane z niedoborem zasobów ludzkich, szczególnie w zawodach spawacz, ślusarz czy monter konstrukcji stalowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, większość personelu stanowiącego społeczność ukraińską w Grupie Zamet, zadeklarowała możliwość i wolę pozostania w Rzeczypospolitej Polsce oraz kontynuowania pracy. Mając na uwadze powyższe, podejmujemy szereg działań, aby pomóc obywatelom Ukrainy sprowadzić ich rodziny, a także udzielić innej niezbędnej pomocy i schronienia. W ten sposób także zmniejszamy ryzyko utraty tego personelu.

## 7. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA ZAPREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE

Zaprezentowane wyniki są rezultatem bieżącej działalności operacyjnej. W związku z wystąpieniem przesłanek zewnętrznych utraty wartości wymienionych w MSR 36 *Utrata wartości aktywów* m.in. wzrostem rynkowych stóp procentowych na dzień 30 czerwca 2022 roku Zarząd Emitenta przeprowadził testy na utratę wartości aktywów. Na tej podstawie został utworzony odpis aktualizujący wartość udziałów w spółce zależnej Zamet Budowa Maszyn S.A. w kwocie 2.585 tysięcy złotych. W okresie objętym niniejszym raportem tj. od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r., za wyjątkiem opisanego powyżej wpływu czynników zewnętrznych, w tym makroekonomicznych na działalność Spółki i Grupy Zamet oraz odpisu aktualizującego wartość inwestycji długoterminowych, nie wystąpiły istotne jednorazowe zdarzenia, o nietypowym charakterze, które znacząco wpłynęłyby na jednostkowe wyniki finansowe tego okresu. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego zostały opisane powyżej w notce 1 Informacji Dodatkowych niniejszego raportu. Poniżej zaprezentowano opis poszczególnych wielkości ekonomicznych okresu sprawozdawczego oraz podstawowe wskaźniki.

|   | Okres 6 miesięcy zakończony    |                                |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
|   | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) | 30 czerwca 2021<br>(niebadane) |
| Przychody ze sprzedaży                          | 2 785                          | 2 501                          |
| <i>Dynamika</i>                                 | 11,36%                         | 0,68%                          |
| Zysk brutto ze sprzedaży                        | 1 212                          | 1 481                          |
| <i>Rentowność brutto ze sprzedaży</i>           | 43,52%                         | 59,22%                         |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT) | (94)                           | 410                            |
| <i>Rentowność EBIT</i>                          | -3,38%                         | 16,39%                         |
| Amortyzacja                                     | 108                            | 89                             |
| EBITDA  | 14                             | 499                            |
| <i>EBITDA %</i>                                 | 0,50%                          | 19,95%                         |
| Zysk (strata) brutto                            | (2 315)                        | 344                            |
| Zysk (strata) netto                             | (2 414)                        | 404                            |
| <i>Rentowność netto %</i>                       | -86,68%                        | 16,15%                         |



Rentowność EBIT wyniosła -3,38%, w porównaniu do 16,39% za analogiczny okres 2021 roku. Strata netto za okres 6 miesięcy 2022 roku wyniosła 2.414 tysięcy złotych, w porównaniu do zysku netto w wysokości 404 tysiące złotych w analogicznym okresie 2021 roku. Rentowność netto wyniosła odpowiednio -86,68% i 16,15%. W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku, w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku, Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 11,36%. Wzrost ten wynika głównie z realizacji przychodów z tytułu najmu nabrzeża dla spółek z Grupy.

## 8. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG

|                                    | 6 miesiące zakończone |                 | 3 miesiące zakończone |                 |       |       |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------------|-----------------|-------|-------|
|                                    | 30 czerwca 2022       | 30 czerwca 2021 | 30 czerwca 2022       | 30 czerwca 2021 |       |       |
| Przychody netto ze sprzedaży usług | 2 785                 | 11,36%          | 2 501                 | 1 271           | 1,27% | 1 255 |

W pierwszym półroczu 2022 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku odnotowany został wzrost przychodów ze sprzedaży o 11,36 %.

W I półroczu 2022 roku Spółka ujęła zyski z tytułu utraty wartości w odniesieniu do wszelkich należności w wysokości 26 tysięcy złotych w związku z wyliczeniem utraty wartości na podstawie MSSF 9. W rachunku zysków i strat odpis został wykazany w pozycji Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności.

## 9. SEGMENTY BRANŻOWE

Dla celów zarządczych Spółka nie wydziela segmentów operacyjnych. W I półroczu 2022 roku Spółka prowadziła wyłącznie działalność holdingową w ramach której Spółka świadczy usługi wsparcia dla spółek z Grupy Kapitałowej Zamet.

## 10. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu do czasu publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka nie deklarowała wypłaty, nie wypłacała dywidendy ani zaliczki na poczet dywidendy. W okresie porównywalnym tj. w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku Spółka również nie deklarowała wypłaty, nie wypłacała dywidendy ani zaliczki na poczet dywidendy.

## 11. PODATEK DOCHODOWY

Główne składniki obciążenia podatkowego za okres zakończony 30 czerwca 2022 roku i za okres zakończony 30 czerwca 2021 roku przedstawiają się następująco:

|  | Okres 6 miesięcy zakończony |                 |
|--|-----------------------------|-----------------|
|  | 30 czerwca 2022             | 30 czerwca 2021 |
| Bieżący podatek dochodowy  | (97)                        | (282)           |
| Odroczony podatek dochodowy ujęty w zysku / (stracie)            | (2)                         | 342             |
| <b>Podatek wykazany w rachunku zysków i strat</b>                | <b>(99)</b>                 | <b>60</b>       |
| Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach | -                           | -               |
| <b>Podatek dochodowy razem</b>                                   | <b>(99)</b>                 | <b>60</b>       |

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za okres zakończony 30 czerwca 2022 roku i 30 czerwca 2021 roku przedstawia się następująco:



|   | Okres 6 miesięcy zakończony |                 |
|---|-----------------------------|-----------------|
|   | 30 czerwca 2022             | 30 czerwca 2021 |
| Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | (2 315)                     | 344             |
| Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej          | -                           | -               |
| <b>Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem</b>                       | <b>(2 315)</b>              | <b>344</b>      |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19%               | 440                         | 65              |
| Podatek odroczony dotyczący spółek komandytowych                        | -                           | -               |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów                       | (539)                       | (18)            |
| Nierozpoznane aktywo od przejściowych różnic zewnętrznych               | -                           | -               |
| Pozostałe różnice   | -                           | 13              |
| <b>Razem podatek wykazany w rachunku zysków i strat</b>                 | <b>(99)</b>                 | <b>60</b>       |
| Efektywna stawka podatkowa  | -4%                         | 17%             |

## 12. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE I AKTYWA NIEMATERIALNE

### Kupno i sprzedaż

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku, Spółka dokonała nabycia niezbędnych rzeczowych aktywów trwałych (samochody i laptopy) o łącznej wartości 320 tysięcy złotych.

### Odpisy z tytułu utraty wartości

W okresie zakończonym 30 czerwca 2022 roku Spółka nie rozpoznała dodatkowego i nie rozwiązała odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych. W analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka również nie rozpoznała dodatkowego i nie rozwiązała odpisu z tytułu utraty wartości środków trwałych.

## 13. NALEŻNOŚCI

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2022 roku, Spółka dokonała rozwiązania odpisu aktualizującego wartość należności do wartości możliwej do odzyskania w kwocie 26 tysięcy złotych (w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2021 roku: rozwiązała odpis w kwocie 16 tysięcy złotych). Kwota ta została ujęta w pozycji *Pozostałe przychody/Pozostałe koszty*.

## 14. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

W okresie sprawozdawczym wartość inwestycji długoterminowych Zamet S.A. uległa zmniejszeniu o kwotę 5 tysięcy złotych w związku z połączeniem spółek Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa) ze spółką Mostostal Chojnice 1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartość udziałów posiadanych przez Zamet S.A. w spółce przejmowanej. Jednocześnie wartość inwestycji spółki Zamet S.A. wzrosła w związku z wydaniem przez spółkę przejmującą udziałów w nowopowstałej spółce o łącznej wartości 86 tysięcy złotych.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wystąpiły zewnętrzne przesłanki utraty wartości wymienione w *MSR 36 Utrata wartości aktywów*. m. in. wzrost rynkowych stóp procentowych. Zarząd Emitenta przeprowadził testy na utratę wartości aktywów. W przeprowadzonych testach na dzień 30.06.2022 r. zaktualizowano stopę dyskonta i przyjęto ją na poziomie 6,06% dla całego analizowanego okresu. Stopa dyskonta zastosowana w uprzednio przeprowadzonych testach na utratę wartości na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 4,92%. W związku z przeprowadzonymi testami i aktualizacją założeń dotyczących prognoz wyników i przepływów pieniężnych dla spółek zależnych, a także stopy dyskonta stwierdzono utratę wartości długoterminowych aktywów finansowych. Zarząd Emitenta rozpoznał stratę z tego tytułu i podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej Zamet Budowa Maszyn S.A. w kwocie 2.585 tysięcy złotych. Wartość odzyskiwalna składników aktywów wynosi 25.915 tysięcy złotych i odpowiada wartości użytkowej tego majątku.



Wartości inwestycji długoterminowych przedstawiają się następująco:

|                         | 30 czerwca 2022 (niebadane) | 31 grudnia 2021 |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Stan na początek okresu | 68 794                      | 78 226          |
| - udziały               | 40 152                      | 49 584          |
| - akcje                 | 28 642                      | 28 642          |
| Zwiększenia             | 86                          | 72              |
| Zmniejszenia            | (5)                         | (9 504)         |
| Odpis aktualizujący     | (2 585)                     | -               |
| Stan na koniec okresu   | 66 290                      | 68 794          |
| - udziały               | 40 233                      | 40 152          |
| - akcje                 | 26 057                      | 28 642          |

Wartość netto udziałów obejmuje wartość nabycia/aportów w kwocie 85,1 miliona złotych pomniejszoną o kwotę odpisu aktualizującego w wysokości 56,5 miliona złotych.

## 15. INSTRUMENTY POCODNE

Na dzień 30 czerwca 2022 oraz 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała instrumentów pochodnych.

## 16. REZERWY

|  | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) | 31 grudnia 2021 |
|--|--------------------------------|-----------------|
| <b>Rezerwy na świadczenia pracownicze:</b> | <b>33</b>                      | <b>32</b>       |
| - długoterminowa                           | 28                             | 26              |
| - krótkoterminowa                          | 5                              | 6               |
| <b>Pozostałe rezerwy</b>                   | <b>304</b>                     | <b>358</b>      |
| - długoterminowa                           | 7                              | 59              |
| - krótkoterminowa                          | 297                            | 299             |
| <b>Razem rezerwy</b>                       | <b>337</b>                     | <b>390</b>      |
| - długoterminowe                           | 35                             | 85              |
| - krótkoterminowe                          | 302                            | 305             |

## 17. KREDYTY I POŻYCZKI ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

Na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała z tytułu kredytów bankowych. Salda zobowiązań Spółki na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku z tytułu leasingu były następujące:

|   | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) | 31 grudnia 2021 |
|---|--------------------------------|-----------------|
| Umowy leasingu (instytucje finansowe)             | 403                            | 277             |
| - długoterminowe                                  | 264                            | 192             |
| - krótkoterminowe                                 | 139                            | 85              |
| Pozostałe zobowiązania z tytułu prawa do używania | -                              | -               |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu</b>             | <b>403</b>                     | <b>277</b>      |

Zamet S.A. oraz wydzielone spółki tj. Zamet Industry Sp. z o. o. oraz Mostostal Chojnice Sp. z o.o. (dawniej: Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Sp. k.) są stronami umów finansowania parasolowego zawartymi z trzema partnerami finansowymi: Credit Agricole Bank Polska S.A., mBank S.A. oraz BNP Paribas Polska S.A. Spółka Zamet Budowa Maszyn SA posiada własne niezależne finansowanie w mBank S.A. oraz BNP Paribas Polska S.A.



| 30 czerwca 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    | 5 638         | Wibor + marża  |
|                 | Kredyt inwestycyjny** | -                            |                      | -               | 31.07.2022    | 64            | Wibor + marża  |
| mBank           | Limit wielocelowy*    | 40 000                       | 29.11.2024           | 18 000          | 28.04.2023    | 3 750         | Wibor + marża  |
| Credit Agricole | Limit wielocelowy*    | 35 000                       | 31.10.2022           | 15 000          | 31.10.2022    | 8 518         | Wibor + marża  |
|                 | Kredyt inwestycyjny** | -                            |                      | -               | 29.12.2023    | 750           | Wibor + marża  |
| <b>Razem</b>    |                       | <b>103 000</b>               |                      | <b>48 000</b>   |               | <b>18 720</b> |                |

\* finansowanie parasolowe

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

| 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    | 259          | Wibor + marża  |
| mBank           | Limit wielocelowy*    | 40 000                       | 29.11.2024           | 18 000          | 28.04.2023    | 1 501        | Wibor + marża  |
| Credit Agricole | Limit wielocelowy*    | 35 000                       | 31.10.2022           | 15 000          | 31.10.2022    | 1 000        | Wibor + marża  |
|                 | Kredyt inwestycyjny** | -                            |                      | -               | 29.12.2023    | -            | Wibor + marża  |
| <b>Razem</b>    |                       | <b>103 000</b>               |                      | <b>48 000</b>   |               | <b>2 760</b> |                |

\* finansowanie parasolowe

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

W dniu 17 marca 2022 roku podpisany został z BNP Paribas aneks do umowy o limit wierzycelności 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.

## 18. 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.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresach sześciu miesięcy zakończonymi 30 czerwca 2022 roku i 30 czerwca 2021 roku oraz salda rozrachunków handlowych (należności i zobowiązań) na dzień 30 czerwca 2022 roku i 31 grudnia 2021 roku:

|   |      | Sprzedaż | Zakupy | Należności | Zobowiązania |
|---|------|----------|--------|------------|--------------|
| <b>Jednostki zależne</b>  |      |          |        |            |              |
| Zamet Industry Sp. z o. o.  | 2022 | 1 242    | 38     | 541        | 26           |
|   | 2021 | 1 082    | 59     | 211        | 108          |
| Mostostal Chojnice Sp. z o.o. (dawniej: Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Sp. k.) | 2022 | 1 502    | -      | 455        | -            |
|   | 2021 | 1 044    | -      | 200        | -            |
| Zamet Budowa Maszyn S.A.  | 2022 | 293      | 132    | 95         | 83           |
|   | 2021 | 361      | 63     | 142        | -            |
| Zamet Business Development Sp. z o. o.  | 2022 | 41       | -      | 6          | -            |
|   | 2021 | 15       | -      | 17         | -            |
| <b>Pozostałe jednostki powiązane</b>  |      |          |        |            |              |
| PGO S.A.  | 2022 | 25       | -      | 29         | -            |
|   | 2021 | -        | -      | -          | -            |





|                          |      |       |     |       |     |
|--------------------------|------|-------|-----|-------|-----|
| TDJ S.A.                 | 2022 | -     | 3   | -     | 4   |
|                          | 2021 | -     | -   | -     | -   |
| TDJ EQUITY I SP. Z O.O.  | 2022 | -     | 54  | -     | -   |
|                          | 2021 | -     | -   | -     | -   |
| TDJ Sp. z o.o.           | 2022 | -     | 89  | -     | 2   |
|                          | 2021 | -     | 66  | -     | 3   |
| TDJ LEGAL MORAWIEC SP.K. | 2022 | -     | 35  | -     | 17  |
|                          | 2021 | -     | 38  | -     | 13  |
| Razem                    | 2022 | 3 103 | 351 | 1 126 | 132 |
|                          | 2021 | 2 502 | 226 | 570   | 124 |

## 19. INNE ISTOTNE ZMIANY

### Postępowania sądowe i administracyjne

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

### Zobowiązania i aktywa warunkowe

|   | 30 czerwca 2022<br>(niebadane) | 31 grudnia 2021 |
|---|--------------------------------|-----------------|
| <b>Należności warunkowe</b>   | -                              | -               |
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>                                       | <b>676</b>                     | <b>874</b>      |
| - Na rzecz jednostek powiązanych                                    | -                              | -               |
| - Na rzecz pozostałych jednostek - udzielone gwarancji 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 Spółka udziela w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą na rzecz kontrahentów we wcześniejszych okresach. Wystawione 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. zawarł umowę o udzielenie gwarancji ubezpieczeniowych z Credendo – Excess & Surety Spółka Akcyjna Oddział w Polsce. Mocą przedmiotowej umowy, Credendo ustanawia odnawialny limit gwarancyjny do maksymalnej wysokości 20 milionów złotych, w ramach którego udzielane mogą być gwarancje: (i) zapłaty wadium, (ii) należytego wykonania kontraktu, (iii) należytego usunięcia wad lub usterek, (iv) należytego wykonania umowy, (v) zwrotu zaliczki. Limit obciążony jest gwarancjami wystawionymi na zlecenie Zamet Budowa Maszyn S.A. w kwocie 13.587 tysięcy złotych wskazanej w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy. Za zobowiązania wynikające z powyższej umowy Spółki Grupy Zamet odpowiadają solidarnie.

Spółka nie posiada należności warunkowych na dzień 30 czerwca 2022 roku.

### Zobowiązania do poniesienia nakładów inwestycyjnych

Na dzień 30 czerwca 2022 roku ani na dzień 31 grudnia 2021 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań dotyczących nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

## 20. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 21 lipca 2022 roku Pan Adrian Smeja – Wiceprezes Zarządu ds. finansowych, złożył rezygnację z pełnionej funkcji w zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 31 lipca 2022 roku (tj. wraz z upływem tego dnia).

W dniu 27 lipca 2022 roku Rada Nadzorcza spółki Zamet S.A. powołała z dniem 1 sierpnia 2022 roku do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Pana Rafała Komorowskiego.

W dniu 23 sierpnia 2022 roku spółka zależna Emitenta – Zamet Budowa Maszyn S.A. zawarła umowę sprzedaży prawa wieczystego użytkowania nieruchomości położonej w Bytomiu wraz z prawem własności posadowionych na tych gruntach budynków za cenę 10.500.000 zł brutto, a także rzeczy ruchome, na które składają się maszyny i urządzenia związane z



działalnością zakładu w Bytomiu, za kwotę 2.460.000 zł brutto. Szczegółowe informacje zostały zaprezentowane w nocie 11 niniejszego sprawozdania.

Poza powyższym, po zakończeniu okresu sprawozdawczego do dnia publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które z uwagi na charakter, wymagałyby ujęcia w niniejszym sprawozdaniu.

Podpisano:

\_\_\_\_\_  
Artur Jeziorowski

Prezes zarządu

\_\_\_\_\_  
Rafał Komorowski

Wiceprezes zarządu

\_\_\_\_\_  
Anna Ganczarska

Główna Księgowa, osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych