

Zamet Industry

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZAMET INDUSTRY S.A.

I kwartał 2015 r.

ZAWIERAJĄCY JEDNOSTKOWĄ KWARTALNĄ INFORMACJĘ FINANSOWĄ



Piotrków Trybunalski, 15.05.2015 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE	3
INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	5
STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA.....	9
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET INDUSTRY S.A.	12
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – BILANS	12
2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	13
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	14
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	15
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	16
6. OŚWIADCZENIA ORAZ ZAWARTOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
7. PRZYJĘTE ZASADY KSIĘGOWE	18
8. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	18
9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH	19
10. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	20
11. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	20
12. SEGMENTY BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE.....	26
14. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	27
15. KREDYTY I POŻYCZKI	27
16. UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH.....	31
16. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY	31
17. INFORMACJE O ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	32
18. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH	36
19. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	36
INFORMACJE DODATKOWE	38
1. AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	38
2. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ	39
3. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH I ADMINISTRACYJNYCH	39
4. EKSPOZYCJA WALUTOWA	39
5. SYTUACJA KADROWA	40
6. CZYNNIKI KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI PRZYSZŁYCH OKRESÓW	41
7. POZOSTAŁE INFORMACJE	43
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET INDUSTRY S.A.	44
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZAMET INDUSTRY SA	44
2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAMET INDUSTRY S.A.	45
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZAMET INDUSTRY S.A.	46
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZAMET INDUSTRY S.A.	47
5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZAMET INDUSTRY S.A.	48
6. PRZYJĘTE ZASADY KSIĘGOWE	49
7. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	49
8. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH	50
9. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH	50

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Skonsolidowane Grupa Zamet Industry	w tys. PLN I kwartał 2015 od 01.01.2015 do 31.03.2015	w tys. PLN I kwartał 2014 od 01.01.2014 do 31.03.2014	w tys. EURO I kwartał 2015 od 01.01.2015 do 31.03.2015	w tys. EURO I kwartał 2014 od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody netto ze sprzedaży	54 567	45 480	13 152	10 856
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 010	9 137	1 208	2 181
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 492	9 078	1 324	2 167
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-14 692	16 136	-3 541	3 852
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 144	-28 324	-276	-6 761
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 967	13 473	3 125	3 216
Przepływy pieniężne netto razem	-2 869	1 285	-692	307
Aktywa razem (*)	290 488	264 999	71 041	62 173
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	143 786	124 104	35 164	29 117
Zobowiązania długoterminowe (*)	11 620	12 928	2 842	3 033
Zobowiązania krótkoterminowe (*)	94 813	74 191	23 187	17 406
Kapitał własny (*)	146 702	140 895	35 877	33 056
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (*)	146 702	140 895	35 877	33 056
Kapitał zakładowy (*)	67 410	67 410	16 486	15 815
Liczba akcji (w szt.)	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0570	0,0943	0,0137	0,0225
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0570	0,0943	0,0137	0,0225
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,5234	1,4631	0,3726	0,3433
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,5234	1,4631	0,3726	0,3433

(*) Wybrane dane dotyczące jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano na dzień 31.03.2015 r. oraz 31.12.2014 r.

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2015 roku (odpowiednio za I kwartał 2014 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za I kwartał 2015 r. wyniósł 1 euro =4,1489 zł.i odpowiednio za I kwartał 2014 roku wyniósł 1 euro =4,1894 zł
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 marca 2015 roku 1 euro =4,0890 zł; na 31 grudnia 2014 roku 1 euro = 4,2623 zł.

Wybrane dane finansowe Jednostkowe Zamet Industry S.A.	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. EURO
	I kwartał 2015	I kwartał 2014	I kwartał 2015	I kwartał 2014
	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2014 do 31.03.2014
Przychody netto ze sprzedaży	43 147	34 797	10 400	8 306
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 446	22 141	2 036	5 285
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 668	9 164	643	2 187
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 446	22 141	2 036	5 285
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 886	8 539	-2 865	2 038
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 545	-14 885	1 095	-3 553
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 528	7 947	1 091	1 897
Przepływy pieniężne netto razem	-2 812	1 601	-678	382
Aktywa razem (*)	277 579	262 516	67 884	61 590
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	107 209	100 908	26 219	23 675
Zobowiązania długoterminowe (*)	10 586	11 853	2 589	2 781
Zobowiązania krótkoterminowe (*)	71 790	64 098	17 557	15 038
Kapitał własny (*)	170 369	161 607	41 665	37 916
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (*)	170 369	161 607	41 665	37 916
Kapitał zakładowy (*)	67 410	67 410	16 486	15 815
Liczba akcji (w szt.)	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0877	0,2299	0,0211	0,0549
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0877	0,2299	0,0211	0,0549
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,7692	1,6782	0,4327	0,3937
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,7692	1,6782	0,4327	0,3937

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2015 roku (odpowiednio za I kwartał 2014 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za I kwartał 2015 r. wyniósł 1 euro = 4,1489 zł. i odpowiednio za I kwartał 2014 roku wyniósł 1 euro = 4,1894 zł

pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 marca 2015 roku 1 euro = 4,0890 zł; na 31 grudnia 2014 roku 1 euro = 4,2623 zł.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, Grupę Kapitałową tworzą:

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

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

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

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

- zakład w Tarnowskich Górach, przy ulicy Zagórskiej 83;
- zakład w Bytomiu, przy ul. Fabrycznej 1, powstały w oparciu o wydział mechaniczny dawnej Huty Zygmunt S.A. (nie stanowi oddziału w rozumieniu ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. 2004 nr 173 poz. 1807 z późn. zm.).

Zamet Industry S.A. jest właścicielem 100 % akcji w kapitale zakładowym spółki Zamet Budowa Maszyn S.A., dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu. Na dzień 31.12.2014 roku, jak również na dzień przekazania niniejszego sprawozdania, konsolidacji podlega wyłącznie w/w Spółka.

2. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

3. WŁADZE SPÓŁKI

ZARZĄD

Od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego, skład osobowy Zarządu Zamet Industry SA nie uległ zmianie. Na dzień 31.03.2015 r. jak również na dzień publikacji niniejszego raportu, skład osobowy Zarządu przedstawia się następująco:

- Jan Szymik – Prezes Zarządu;
- Jarosław Dziwisz – Członek Zarządu, Wiceprezes;
- Arkadiusz Nowakowski – Członek Zarządu, Wiceprezes;

RADA NADZORCZA

Od dnia publikacji ostatniego raportu okresowego, skład osobowy Rady Nadzorczej Zamet Industry SA nie uległ zmianie. Na dzień 31.03.2015 r. jak również na dzień publikacji niniejszego raportu, skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

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

4. GŁÓWNE OBSZARY DZIAŁALNOŚCI

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

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

Działalność **Zamet Industry S.A.** skoncentrowana jest głównie na wytwarzaniu konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore, (spółka dostarcza wyposażenie do wydobycia ropy i gazu z dna morskiego, wyposażenie statków, portowe urządzenia przeładunkowe, dźwigi) oraz na rynku górniczym i energetycznym (spółka oferuje m.in. koparki wielonaczyniowe, ładowarko-zwałowarki, naczynia wyciągowe – klatki, skipy, skipoklatki, koła linowe, systemy nawęglania oraz urządzenia do mechanicznej przeróbki kopalin). Zamet Industry S.A. rozszerza komplementarność swojej oferty poprzez świadczenie usług w zakresie zabezpieczeń antykorozyjnych i spawania.. Podstawowym rodzajem działalności ZCP Mostostal Chojnice funkcjonującego jako zakład w ramach Zamet Industry S.A. jest działalność produkcyjna, w szczególności wytwarzanie wielkogabarytowych urządzeń na potrzeby sektora offshore i budowy platform związanego z podwodnym wydobyciem ropy i gazu oraz produkcja różnego typu urządzeń do rozładunku i załadunku statków oraz budownictwa, konstrukcji stalowych dla różnych gałęzi przemysłu, budowa konstrukcji mostowych oraz nietypowych stalowych konstrukcji budowlanych. ZCP Mostostal Chojnice specjalizuje się również w produkcji konstrukcji stalowych dla budownictwa przemysłowego i ogólnego: konstrukcjach mostowych, wiaduktach, kładkach, konstrukcjach rurowych, wieżach, suwnicach pomostowych i bramowych. Domeną działalności **Zamet Budowa Maszyn S.A.** jest projektowanie i produkcja urządzeń stosowanych w różnych gałęziach przemysłu, w tym także w przemyśle hutnictwa stali i



Suwnica obrotowa PDPH dostarczona przez Zamet Industry SA dla Aker MH



Rama PGB będąca elementem kompleksu urządzeń do podwodnego wydobycia ropy i gazu



Linia walcownicza do blach stalowych produkcji Zamet Budowa Maszyn SA

o ile nie wskazano inaczej, dane finansowe prezentowane są w TPLN

metali nieżelaznych. Zamet Budowa Maszyn SA jest jednym z największych w Polsce producentów kompleksowego wyposażenia hut, walcowni, kuźni metali. Spółka zajmuje się projektowaniem i wykonywaniem zarówno pojedynczych urządzeń jak również całych ciągów technologicznych. W ofercie Spółki znajdują się m.in. maszyny i całościowe rozwiązania ciągów technologicznych m.in. do obróbki miedzi oraz aluminium. Firma oferuje także maszyny i urządzenia hutnicze, maszyny dla przemysłu przetwórstwa stali, elementy hydrauliki siłowej, oraz

proceedzi remonty i modernizacje takich urządzeń. Fotografie zamieszczone obok przedstawiają wybrane, przykładowe realizacje Zamet Industry SA (fot.1 – suwnica obrotowa oraz fot.2 – rama PGB), Zamet Budowa Maszyn SA (fot.3 – linia walcownicza do blach stalowych), ZCP Mostostal Chojnice (fot.4 – Millenium Bridge London).



STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA

1. ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Kapitał zakładowy Zamet Industry S.A. wynosi 67 410 000,00 zł i dzieli się na 96 300 000 akcji, w tym: 32 428 500 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,70 zł każda oraz 63 871 500 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,70 zł każda. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. W okresie objętym sprawozdaniem, struktura kapitału zakładowego nie ulegała zmianom.

Według wiedzy Zarządu, zgodnie z otrzymanymi powiadomieniami, struktura posiadania znacznych pakietów akcji na dzień publikacji niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów		Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów	
	Stan na dzień publikacji raportu za I kwartał 2015 (15.05.2015)		Stan na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2014 (2.03.2015)	
Equity III TDJ Finance sp. z o. o. S.K.A.*	50 150 372	52,08%	48 150 372	50,00%
ING PTE	14 400 405	14,95%	14 400 405	14,95%
ALTUS TFI	8 572 458	8,90%	8 572 458	8,90%
AVIVA OFE	5 210 315	5,41%	5 210 315	5,41%
Pozostali akcjonariusze	17 966 450	18,66%	19 966 450	20,73%
RAZEM	96 300 000	100,00%	96 300 000	100,00%

* Equity III TDJ Finance Sp. z o.o. S.K.A. jest podmiotem bezpośrednio zależnym wobec TDJ S.A. oraz pośrednio zależnym od Pana Tomasza Domogały (Przewodniczącego Rady Nadzorczej Zamet Industry S.A.). Według stanu na dzień publikacji raportu za I kwartał 2015 roku (15.05.2015), Pan Tomasz Domogała posiada pośrednio 50 150 372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Industry S.A., które to akcje stanowią 52,08% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 50 150 372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 52,08% ogólnej liczby głosów. Zarządowi nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności powyższych akcji ani żadne inne umowy, które mogą spowodować zmiany struktury akcjonariatu w przyszłości.

W dniu 7 maja 2015 roku Emitent otrzymał następujące zawiadomienia o zmianie stanu posiadania akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji:

- Zawiadomienie z dnia 5 maja 2015 roku od akcjonariusza Equity III TDJ Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (97-300) przy ulicy R. Dmowskiego 38, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Gospodarczy KRS 0000293817 (Zawiadamiający), w którym Zawiadamiający

poinformował, że w wyniku zawarcia w dniu 30 kwietnia 2015 r., na rynku regulowanym, pakietowej pozasesyjnej transakcji nabycia 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki publicznej ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, od dnia 30 kwietnia 2015r. posiada bezpośrednio 50.150.372 akcji zwykłych na okaziciela spółki publicznej ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, które to akcje stanowią 52,08% kapitału zakładowego tej spółki. Przed dniem 30 kwietnia 2015r. Zawiadamiający posiadał bezpośrednio 48.150.372 akcji zwykłych na okaziciela spółki publicznej ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, które to akcje stanowiły 50,0004% w kapitale zakładowym tej spółki oraz dawały prawo do 48.150.372 głosów, stanowiących 50,0004% ogólnej liczby głosów. Aktualnie, po zmianie, Zawiadamiający posiada bezpośrednio 50.150.372 akcji zwykłych na okaziciela spółki publicznej ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, które to akcje stanowią 52,08 % kapitału zakładowego tej spółki oraz dają prawo do 50.150.372 głosów, stanowiących 52,08 % ogólnej liczby głosów. Nie istnieją podmioty zależne od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadające akcje spółki ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim. Zawiadamiający nie zamierza zwiększać udziału w ogólnej liczbie głosów ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia. Zawiadamiający wyjaśnia także, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c tj. osoby trzecie, z którymi Spółka zawarła umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

W związku z wyżej opisaną transakcją dokonaną przez Equity III TDJ Finance Sp. z o.o. S.K.A. Emitent otrzymał w dniu 7 maja 2015 roku zawiadomienia o zmianie pośredniego stanu posiadania, wskazane poniżej:

- Zawiadomienie z dnia 5 maja 2015 roku otrzymane od TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Armii Krajowej 51 (Zawiadamiający), w którym Zawiadamiający poinformował, że w dniu 30 kwietnia 2015r., Zawiadamiający powziął wiadomość o nabyciu przez spółkę zależną - Equity III TDJ Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., w wyniku zawarcia w dniu 30 kwietnia 2015r., na rynku regulowanym, pakietowej pozasesyjnej transakcji nabycia 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki publicznej ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, w wyniku czego zwiększył się pośredni udział spółki TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach w ogólnej liczbie głosów spółki ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim. Przed dniem 30 kwietnia 2015r. Zawiadamiający posiadał pośrednio 48.150.372 akcji zwykłych na okaziciela spółki publicznej ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, które to akcje stanowiły 50,0004% w kapitale zakładowym tej spółki oraz dawały prawo do 48.150.372 głosów, stanowiących 50,0004% ogólnej liczby głosów. Aktualnie, po zmianie, Zawiadamiający posiada pośrednio, poprzez spółkę zależną 50.150.372 akcji zwykłych na okaziciela spółki publicznej ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, które to akcje stanowią 52,08 % kapitału zakładowego tej spółki oraz dają prawo do 50.150.372 głosów, stanowiących 52,08 % ogólnej liczby głosów. Poza spółką Equity III TDJ Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., nie istnieją podmioty zależne od Zawiadamiającego, posiadające akcje spółki ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim. Zawiadamiający nie zamierza zwiększać udziału w ogólnej liczbie głosów ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia. Zawiadamiający wyjaśnia także, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c tj. osoby trzecie,

- z którymi Spółka zawarła umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.
- Zawiadomienie od Pana Tomasza Domogały, będącego jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta („Zawiadamiający”), w którym Pan Tomasz Domogała poinformował, że w dniu 30 kwietnia 2015r., Zawiadamiający powziął wiadomość o nabyciu przez spółkę pośrednio zależną - Equity III TDJ Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., w wyniku zawarcia w dniu 30 kwietnia 2015r., na rynku regulowanym, pakietowej pozasesyjnej transakcji nabycia 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki publicznej ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, w wyniku czego zwiększył się pośredni udział Zawiadamiającego w ogólnej liczbie głosów spółki ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim. Przed dniem 30 kwietnia 2015r. Zawiadamiający posiadał pośrednio 48.150.372 akcji zwykłych na okaziciela spółki publicznej ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, które to akcje stanowiły 50,0004% w kapitale zakładowym tej spółki oraz dawały prawo do 48.150.372 głosów, stanowiących 50,0004% ogólnej liczby głosów. Aktualnie, po zmianie, Zawiadamiający posiada pośrednio, poprzez spółkę pośrednio zależną 50.150.372 akcji zwykłych na okaziciela spółki publicznej ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, które to akcje stanowią 52,08 % kapitału zakładowego tej spółki oraz dają prawo do 50.150.372 głosów, stanowiących 52,08 % ogólnej liczby głosów. Poza spółką Equity III TDJ Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., nie istnieją podmioty zależne od Zawiadamiającego, posiadające akcje spółki ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim. Zawiadamiający nie zamierza zwiększać udziału w ogólnej liczbie głosów ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia. Zawiadamiający wyjaśnia także, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c tj. osoby trzecie, z którymi Spółka zawarła umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

W okresie sprawozdawczym, jak również po jego zakończeniu, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, Emitent nie otrzymał innych niż wskazane powyżej, zawiadomień od akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji Emitenta, o zmianie stanu posiadania.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET INDUSTRY S.A.

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – BILANS

<u>Aktywa</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
-		
Aktywa trwałe	138 428	139 818
Wartości niematerialne	16 974	17 138
Rzeczowe aktywa trwałe:	114 000	115 345
Należności długoterminowe	985	985
Inwestycje długoterminowe	27	27
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 442	6 323
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	-	-
Aktywa obrotowe	152 060	125 180
Zapasy	8 186	9 102
Należności z tytułu dostaw i usług	130 703	106 971
Pozostałe należności krótkoterminowe	8 218	5 418
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	592	3 462
Pozostałe aktywa obrotowe	4 361	227
Aktywa razem	290 488	264 999

<u>Pasywa</u>	<u>31.03.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
-		
Kapitał własny	146 702	140 895
Kapitał zakładowy	67 410	67 410
Kapitał zapasowy	60 636	54 726
Kapitał z aktualizacji wyceny	- 124	- 437
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Zysk zatrzymany	13 490	13 905
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	146 702	140 895
Udziały niekontrolujące	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	143 786	124 104
Rezerwy na zobowiązania	37 033	36 898
Kredyty i pożyczki długoterminowe	10 461	11 769
Inne zobowiązania długoterminowe	1 159	1 159
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 916	13 989
Zobowiązania z tytułu podatków	6 301	3 968
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	37 511	22 527
Inne zobowiązania krótkoterminowe	35 085	33 707
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	319	87
Pasywa razem	290 488	264 999

2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 miesiące zakończone	
	31.03.2015	31.03.2014
Przychody netto ze sprzedaży	54 567	45 480
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	42 493	36 892
Zysk brutto ze sprzedaży	12 074	8 588
Pozostałe przychody operacyjne	350	8 547
Koszty sprzedaży	42	119
Koszty ogólnego zarządu	7 254	7 673
Pozostałe koszty operacyjne	118	206
Zysk z działalności operacyjnej	5 010	9 137
Przychody finansowe	3 560	2 972
Koszty finansowe	1 793	2 610
Zysk brutto	6 777	9 499
Podatek dochodowy	1 285	421
Wypłaty z zysku	-	-
Zysk netto przypisany:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	5 492	9 078
udziałowcom niekontrolującym	-	-
Zysk netto	5 492	9 078
liczba akcji (szt.)	96 300 000	96 300 000
zysk na 1 akcję (w zł)	0,0570	0,0943

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 01.01.2015 -	Za okres 01.01.2014 -	Za okres 01.01.2014 -
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	31.03.2015 TPLN	31.03.2014 TPLN	31.12.2014 TPLN
Zysk (strata) netto	5 492	9 078	26 031
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	317	- 322	- 903
Wycena instrumentów zabezpieczających	391	- 396	-1 115
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych			
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	- 74	74	212
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	-	-	- 27
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	-	-	- 33
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	-	-	6
Razem inne całkowite dochody	317	- 322	- 929
Całkowite dochody ogółem	5 809	8 756	25 102
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 809	8 756	25 102
Przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)	96 300 000	96 300 000	96 300 000

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 miesiące zakończone	
	31.03.2015	31.03.2014
<u>Działalność operacyjna</u>		
Zysk (strata) brutto	6 776	9 499
Korekty razem	- 21 468	6 637
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	-	-
Amortyzacja	2 800	2 794
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	431	637
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-3 382	-6 185
Zmiana stanu rezerw	- 504	159
Zmiana stanu zapasów	916	-1 750
Zmiana stanu należności	- 23 596	6 683
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 749	9 538
Podatek dochodowy zapłacony	- 360	- 990
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 831	-3 885
Inne korekty	309	- 364
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 14 692	16 136
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Wpływy	-	73
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	73
Z aktywów finansowych	-	-
Wydatki	1 144	28 397
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 144	28 397
Na aktywa finansowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 144	- 28 324
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy	14 985	20 920
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych inst. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	14 985	20 920
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	2 018	7 447
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	1 308	6 695
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	306	115
Odsetki	404	637
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	12 967	13 473
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 869	1 285
Środki pieniężne na początek okresu	3 462	2 325
Środki pieniężne na koniec okresu	593	3 610

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2015r.	67 410	54 727	5 290	-437	13 905	-	140 895
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 492	-	5 492
Inne całkowite dochody	-	-	-	317	-	-	317
Razem	-	-	-	317	5 492	-	5 809
całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	5 910	-	-	- 5 910	-	-
Stan na 31 marca 2015r.	67 410	60 636	5 290	-120	13 487	-	146 703

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2014r.	67 410	23 027	5 290	466	19 600	-	115 794
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	26 031	-	26 031
Inne całkowite dochody	-	-	-	-903	- 27	-	-930
Razem	-	-	-	-903	26 003	-	25 101
całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	31 700	-	-	- 31 700	-	-
Stan na 31 grudnia 2014r.	67 410	54 727	5 290	-437	13 903	-	140 895

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2014r.	67 410	23 027	5 290	466	19 600	-	115 794
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	9 077	-	9 077
Inne całkowite dochody	-	-	-	-322	-	-	-322
Razem całkowite dochody	-	-	-	-322	9 077	-	8 755
Stan na 31 marca 2014r.	67 410	23 027	5 290	144	28 677	-	124 549

6. OŚWIADCZENIA ORAZ ZAWARTOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY, zawiera:

- Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy ZAMET INDUSTRY zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2015 r., rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 r. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 31.03.2015.
- Skrócone sprawozdanie finansowe ZAMET INDUSTRY S.A. (Emitent) zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2015 r., rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 r. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 – 31.03.2015.
- Porównawcze dane finansowe odpowiednio: w przypadku bilansu na dzień 31.12.2014r, w przypadku rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 r. oraz za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres za okres 01.01.2014 – 31.03.2014 r. oraz za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 31.03.2014.
- Informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (t. jedn. Dz.U. 2014 poz. 133).

Jednostka dominująca (ZAMET INDUSTRY S.A.) na podstawie § 83 ust. 1, powyższego Rozporządzenia nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego. Skonsolidowany raport kwartalny zawiera kwartalną informację finansową o której mowa w § 83 ust. 1 Rozporządzenia.

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowany raport kwartalny sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji instrumentów finansowych, które Grupa wykazuje w wartości godziwej.

7. PRZYJĘTE ZASADY KSIĘGOWE

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzone są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności niniejszy raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaś w zakresie nie uregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2014 poz. 133)

8. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zamet Industry Spółki Akcyjnej za okres 01.01.2015r. – 31.03.2015r. wystąpiły zmiany prezentacji danych porównywanych za okres 1.01.2014 – 31.03.2014r. w stosunku do danych opublikowanych za okres 1.01.2014 r. – 31.03.2014 r. Powyższe zmiany wynikają ze zmiany wartości godziwych zobowiązań, związanych z nabyciem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Mostostalu Chojnice przez spółkę dominującą Zamet Industry S.A.

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat	dane opublikowane za okres 1.01.2014 - 31.03.2014	korekty	dane porównywalne za okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Pozostałe przychody operacyjne	6 805	1 742	8 547
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 395	1 742	9 137
Zysk (strata) brutto	7 757	1 742	9 499
Podatek dochodowy	1 595	-1 174	421
Zysk (strata) netto	6 162	2 916	9 078

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów	dane opublikowane za okres 1.01.2014 - 31.03.2014	korekty	dane porównywalne za okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Zysk (strata) netto	6 162	2 916	9 078
Całkowite dochody ogółem	5 840	2 916	8 756

Skonsolidowane Zestawienie ze zmian w kapitale	dane opublikowane za okres 1.01.2014 – 31.03.2014	korekty	dane porównywalne za okres 1.01.2014 – 31.03.2014
Zysk (strata) netto	6 162	2 916	9 078
Razem całkowite dochody	6 162	2 916	9 078
Kapitał własny razem	121 633	2 916	124 549

Skonsolidowany Rachunek Przepływów Pieniężnych	dane opublikowane za okres 1.01.2014 - 31.03.2014	korekty	dane porównywalne za okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Zysk (strata) brutto	7 757	1 742	9 499
Korekty razem	8 379	-1 742	6 637
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 4 443	-1 742	-6 185

9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH

Grupa Kapitałowa	31.03.2015	zmiana	31.12.2014
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	9 220	- 70	9 290
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	3 250	537	2 713
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5 805	- 82	5 887
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 937	- 937	3 874
Odpisy aktualizujące należności	1 665	- 39	1 704
Odpisy aktualizujące zapasy	1 402	- 11	1 413
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	58	-	58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 442	119	6 323
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 821	685	15 136

Emitent	31.03.2015	zmiana	31.12.2014
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	5 113	- 17	5 129
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 843	253	1 590
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5 586	37	5 549
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 701	- 765	3 465
Odpisy aktualizujące należności	1 429	- 47	1 477
Odpisy aktualizujące zapasy	1 402	- 11	1 413
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	58	-	58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 961	75	4 886
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 591	367	9 223

10. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W dniu 27.03.2015 r. Zamet Industry S.A. zawarł porozumienie z TDJ S.A. oraz EQUITY III TDJ Finance sp. z o.o. S.K.A. precyzującego przebieg oraz finansowanie transakcji przejęcia przez Emitenta Zakładu w Koninie (Porozumienie). Zgodnie z treścią Porozumienia, Zamet Industry S.A. przejmie Zakład w Koninie poprzez nabycie 100% udziałów w kapitale zakładowym Fugo sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, do której Zakład w Koninie został wniesiony przez FUGO S.A. w ramach przygotowania do jego włączenia w struktury Emitenta. Dotychczasowy przebieg i sposób finansowania procesu przejęcia przez Emitenta zakładu Fugo w Koninie został szczegółowo opisany w części niniejszego sprawozdania „zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym spółki Grupy Kapitałowej Zamet Industry prowadziły bieżącą działalność w zakresie zawartych umów oraz w kierunku pozyskiwania kolejnych zamówień, zarówno od dotychczasowych kontrahentów jak i oferując produkty i usługi Grupy potencjalnym kontrahentom. Emitent kontynuował współpracę ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej Aker Solutions, National Oilwell Varco AS, GE Oil & Gas (Vetco Gray Ltd.) i pozostałymi istotnymi kontrahentami.

Współpraca z Aker Solutions, jak również z innymi podmiotami w segmencie maszyn dla rynku ropy i gazu odbywa się na zasadzie bieżących zamówień. Spółki nie łączą z wyżej wymienionymi podmiotami umowy współpracy lub inne, które zawierałyby jakiegokolwiek limity dostaw, zamówień, gwarancje co do mocy produkcyjnych czy kary dla stron z tytułu ich niezrealizowania.

11. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Na skonsolidowane wyniki za okres 01.01.2015 r. – 31.03.2015 r. wpłynęła bieżąca działalność prowadzona przez spółki Zamet Industry S.A. oraz Zamet Budowa Maszyn S.A. związana z prowadzeniem działalności gospodarczej. Nie wystąpiły nietypowe zdarzenia o charakterze jednorazowym, które w istotny sposób wpłynęły na wyniki osiągnięte w okresie sprawozdawczym. Na jednostkowe wyniki spółki dominującej za okres 01.01.2015 r. – 31.03.2015 r. wpłynęła bieżąca działalność prowadzona przez spółkę Zamet Industry S.A. związana z prowadzeniem działalności gospodarczej oraz dywidenda otrzymana od spółki zależnej Zamet Budowa Maszyn S.A. w kwocie 5.000.000 zł. Nie wystąpiły inne nietypowe zdarzenia o charakterze jednorazowym które w istotny sposób wpłynęły na wyniki osiągnięte przez spółkę dominującą w okresie sprawozdawczym.

Wpływ na jednostkowe oraz skonsolidowane wyniki Zamet Industry S.A. ma szereg czynników o charakterze wewnętrznym, wynikających z uwarunkowań działalności Grupy Kapitałowej i realizowanej strategii rozwoju oraz czynników zewnętrznych, wynikających z otoczenia rynkowego. Przedstawienie ich w poniższej kolejności nie jest związane z oceną ich ważności.

Do najważniejszych czynników zewnętrznych, które wpłynęły na skonsolidowane przychody i wynik na poziomie operacyjnym za okres 01.01.2015 - 31.03.2015 r. należą:

- Globalna sytuacja makroekonomiczna, w tym poziom ceny ropy i gazu na światowych rynkach. Ryzyko ceny surowców energetycznych i jego wpływ na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej ZAMET zostały szczegółowo przedstawione w „Informacje dodatkowe” pkt 6 „Czynniki mające wpływ na wyniki przyszłych okresów”.
- Koniunktura w sektorze wydobywania ropy i gazu z dna morskiego, z którą ściśle związany jest portfel zamówień największych światowych dostawców (Aker Solutions, GE Oil & Gas, National Oilwell Varco) będących głównymi odbiorcami konstrukcji wytwarzanych przez Zamet Industry S.A. w dominującym segmencie działalności.
- Koniunktura w sektorach związanych z pozostałymi segmentami działalności Grupy Kapitałowej Zamet,
- Ceny surowców niezbędnych do produkcji maszyn i urządzeń produkowanych przez Zamet, w szczególności ceny stali. Spółka stara się zabezpieczać ryzyko związane z niekorzystną zmianą cen surowców w oparciu zapisy umowne o możliwości indeksacji cen na wypadek istotnej zmiany cen surowców. Niekorzystna zmiana cen surowców, w kontekście ryzyka kursowego, jest zabezpieczana m.in. poprzez naturalny hedging.
- Polityka fiskalna i makroekonomiczna prowadzona przez polski rząd,
- Polityka finansowa oraz inwestycyjna polskich i zagranicznych odbiorców specjalistycznych maszyn i urządzeń produkowanych przez Spółki Grupy Kapitałowej, od których w podstawowym stopniu zależy wysokość nakładów ponoszonych na remonty, modernizacje i zakup nowych urządzeń oraz zakup części zamiennych,
- Poziomy kursów walut. Opis ryzyka związanego z wahaniami kursów walut został przedstawiony w p. 6 niniejszego sprawozdania.

Wśród elementów o charakterze wewnętrznym, istotny wpływ na wyniki operacyjne miały następujące czynniki:

- poszerzenie oferty produktowej na rynkach krajowych i zagranicznych, w szczególności poprzez nabycie w lutym poprzedniego roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa Mostostal Chojnice oraz przeprowadzenie optymalizacji zakupionego zakładu w celu odbudowania portfela zamówień i przystosowania go do prowadzenia działalności na satysfakcjonującym poziomie rentowności,
- dywersyfikacja produktowa i geograficzna,
- struktura kapitału obrotowego oraz wykorzystanie zasobów,
- umocnienie pozycji na rynku offshore poprzez rozwijanie współpracy i zwiększanie kompleksowości usług z dotychczasowymi partnerami, oraz nawiązywanie współpracy z nowymi kontrahentami,
- poszukiwanie nowych sektorów gospodarki umożliwiających wykorzystanie posiadanego potencjału projektowego i wykonawczego,
- uzyskanie efektów synergii pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej.

PONIŻEJ ZOSTAŁY ZAPREZENTOWANE PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE WRAZ Z CHARAKTERYSTYKĄ ISTOTNYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNYCH.

SPRZEDAŻ

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2015. wyniosły 54.567 tys. zł i były o 9.087 tys. zł wyższe w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku (+20,0%).

Przychody ze sprzedaży jednostki dominującej za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2015. wyniosły 43.147 tys. zł i były o 8.350 tys. zł wyższe w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku (+24,0%).

Na wysokość i strukturę sprzedaży mają wpływ czynniki makroekonomiczne i inne określone w pkt. 11 niniejszego sprawozdania, w tym: przeprowadzenie niezbędnych działań optymalizacyjnych zakupionego w lutym ubiegłego roku zakładu w Chojnicach (optymalizacja majątku, w mniejszym stopniu także zatrudnienia, odbudowanie portfela zamówień), wzrost wartości zamówień w segmencie maszyn dla pozostałych przemysłów, poziom cen ropy na świecie który ma wpływ na rozwój nowych inwestycji wydobywczych. Długoterminowe utrzymywanie się cen ropy na niższym niż średni w ostatnich latach poziomie może negatywnie wpłynąć na rozwój inwestycji wydobywczych, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na ilość zamówień realizowanych przez Grupę Zamet w dominującym segmencie działalności maszyn dla rynku ropy i gazu i tym samym na osiągane wyniki finansowe. Ryzyko to zostało szczegółowo przedstawione w części „Informacje dodatkowe” pkt 6 „Czynniki mogące mieć wpływ na wyniki przyszłych okresów”.

WYNIK OPERACYJNY

Skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r. wyniósł 5.010 tys. zł wykazując spadek o 4.127 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (-45,2%). Wynik operacyjny pierwszego kwartału roku obrotowego 2015 jest wynikiem bieżącej działalności w zakresie prowadzonej działalności. Na wynik ten nie wpłynęły nietypowe zdarzenia o jednorazowym charakterze. Na skonsolidowany wynik na poziomie operacyjnym za okres pierwszego kwartału poprzedniego roku (2014) znaczący wpływ miało zaliczenie w pozostałych przychodach operacyjnych zysku na okazym nabyciu ZCP Mostostal Chojnice, w kwocie 7.921 tys. zł.

Poza wysokością odnotowanych w pierwszym kwartale skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży (54.567 tys. zł) i kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów (42.493 tys. zł), istotny wpływ na wynik operacyjny za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 miały koszty ogólnego zarządu w wysokości 7.254 tys. zł. Koszty ogólnego zarządu uległy zmniejszeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 5,5%. Zmniejszeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego uległy koszty sprzedaży (-64,7%) i pozostałe koszty operacyjne (-42,7%).

Wynik Spółki dominującej - ZAMET INDUSTRY S.A. za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r.. wyniósł 2.668 tys. zł wobec 9.164 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-70,9%). Jednostkowy wynik operacyjny pierwszego kwartału roku obrotowego 2015 jest wynikiem bieżącej działalności w zakresie prowadzonej działalności przez spółkę dominującą. Na wynik ten nie wpłynęły nietypowe zdarzenia o jednorazowym charakterze. Na jednostkowy wynik na poziomie operacyjnym za okres pierwszego kwartału poprzedniego roku (2014) znaczący wpływ miało zaliczenie w pozostałych przychodach operacyjnych zysku na okazym nabyciu ZCP Mostostal Chojnice, w kwocie 7.921 tys. zł.

Poza wysokością odnotowanych w pierwszym kwartale jednostkowych przychodów ze sprzedaży (43.147 tys. zł) i kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów (35.834 tys. zł), istotny wpływ na wynik operacyjny spółki

dominującej za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 miały koszty ogólnego zarządu w wysokości 4.818 tys. zł. Koszty ogólnego zarządu uległy zmniejszeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 15,8%. Zmniejszeniu w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego uległy koszty sprzedaży (-58,8%) i pozostałe koszty operacyjne (-60,3%).

WYNIK NETTO

Zysk netto Grupy za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r. wyniósł 5.492 tys. zł, wobec 9.078 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-39,5%), co oznacza wypracowanie rentowności netto w pierwszym kwartale 2015 roku na poziomie 10,1% wobec 19,9% w pierwszym kwartale poprzedniego roku (2014). Na skonsolidowany wynik na poziomie operacyjnym za okres porównawczy, tj. pierwszego kwartału poprzedniego roku (2014) znaczący wpływ miało wysokość uzyskanego zysku operacyjnego, gdzie w pozostałych przychodach operacyjnych ujęty został zysk na okazijnym nabyciu ZCP Mostostal Chojnice, w kwocie 7.921 tys. zł. Skonsolidowany wynik netto za okres sprawozdawczy 01.01.2015 – 31.03.2015 r. jest wynikiem bieżącej działalności w zakresie prowadzonej działalności. Na wynik ten nie wpłynęły nietypowe zdarzenia o jednorazowym charakterze.

Zysk netto spółki dominującej za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2015 r. wyniósł 8.446 tys. zł, wobec 22.141 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego (-61,9%), co oznacza wypracowanie rentowności netto w pierwszym kwartale 2015 roku na poziomie 10,1% wobec 19,9% w pierwszym kwartale poprzedniego roku (2014). Na jednostkowy wynik netto za okres porównawczy, tj. pierwszego kwartału poprzedniego roku (2014) znaczący wpływ miało wysokość uzyskanego zysku operacyjnego, gdzie w pozostałych przychodach operacyjnych ujęty został zysk na okazijnym nabyciu ZCP Mostostal Chojnice, w kwocie 7.921 tys. zł oraz dywidenda uzyskana od spółki zależnej w wysokości 13.000.000 zł. Czynnikiem który miał wpływ na wynik netto za okres sprawozdawczy jest otrzymana od spółki zależnej dywidenda w kwocie 5.000.000 zł. Ponadto, wynik netto pierwszego kwartału roku obrotowego 2015 jest wynikiem bieżącej działalności w zakresie prowadzonej działalności.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Grupa na koniec pierwszego kwartału 2015 roku wygenerowała ujemne przepływy operacyjne w wysokości -14.692 tys. zł, wynikających głównie ze wzrostu stanu należności. Skonsolidowane przepływy z działalności inwestycyjnej były ujemne, wyniosły -1.144 tys. zł i związane były z nakładami na nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych. Przepływy pieniężne Grupy z działalności finansowej były dodatnie, wyniosły 12.967 tys. zł i wynikały głównie z zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym. Spółka dominująca Zamet Industry S.A. na koniec pierwszego kwartału 2015 roku wygenerowała ujemne przepływy operacyjne w wysokości -11.886 tys. zł, wynikających głównie ze wzrostu stanu należności. Przepływy z działalności inwestycyjnej były dodatnie, wyniosły 4.545 tys. zł i wynikały głównie z otrzymanej dywidendy od spółki zależnej w kwocie 5.000 tys. zł. Przepływy pieniężne spółki dominującej z działalności finansowej były dodatnie, wyniosły 4.528 tys. zł i wynikały głównie z zaciągniętych kredytów w rachunku bieżącym.

ZADŁUŻENIE I ŚRODKI PIENIĘŻNE

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

Grupa Kapitałowa	31.03.2015	31.03.2014
Kredyty i pożyczki	47 972	34 296
długoterminowe	10 461	11 769
krótkoterminowe	37 511	22 527
Środki pieniężne	592	3 462

Zadłużenie Grupy Kapitałowej z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.03.2015 r. wynika z posiadanych kredytów w rachunku bieżącym, na finansowanie bieżącej działalności spółek oraz kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez Zamet Industry S.A. w 2014 roku na sfinansowanie zakupu ZCP Mostostal Chojnice. Na dzień bilansowy nie występują zobowiązania z tytułu pożyczek. W okresie sprawozdawczym oraz po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nie występowały naruszenia przez spółki kowenantów kredytowych. Wszystkie zawierane umowy kredytowe zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Kapitały własne Grupy na 31.03.2015 r. w porównaniu do stanu na początek roku uległy zwiększeniu o 5.807 tys. zł, osiągając poziom 146.702 tys. zł. Poziom kapitałów własnych w skonsolidowanym sprawozdaniu na koniec okresu sprawozdawczego osiągnął wartość 50,5% aktywów. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa razem) kształtuje się na poziomie 49,5%.

Emitent	31.03.2015	31.03.2014
Kredyty i pożyczki	39 527	34 483
długoterminowe	10 461	11 769
krótkoterminowe	29 066	22 714
Środki pieniężne	335	3 147

Zadłużenie Emitenta z tytułu pożyczek i kredytów na dzień 31.03.2015 r. wynika z posiadanych kredytów w rachunku bieżącym, na finansowanie bieżącej działalności spółek, kredytu inwestycyjnego zaciągniętego w 2014 roku na sfinansowanie zakupu ZCP Mostostal Chojnice oraz pożyczki zaciągniętej od spółki zależnej Zamet Budowa Maszyn SA w ramach optymalizacji finansowania zewnętrznego Grupy Kapitałowej. Pożyczki W okresie sprawozdawczym oraz po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, nie występowały naruszenia przez spółkę Zamet Industry S.A. kowenantów kredytowych. Wszystkie zawierane umowy pożyczki oraz umowy kredytowe zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Kapitały własne spółki dominującej Zamet Industry S.A. na 31.03.2015 r. w porównaniu do stanu na początek roku uległy zwiększeniu o 8.762 tys. zł, osiągając poziom 170.369 tys. zł. Poziom kapitałów własnych w sprawozdaniu finansowym Zamet Industry S.A. na koniec okresu sprawozdawczego osiągnął wartość 61,4% aktywów. Wskaźnik ogólnego zadłużenia spółki Zamet Industry S.A. (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa razem) kształtuje się na poziomie 38,6%.

PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Grupa Kapitałowa		31.03.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności ogólnej	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,7
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe-zapasy-RMK krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,6
Wskaźnik rotacji należności handlowych (w dniach)	stan należności z tytułu dostaw i usług/ przychody netto ze sprzedaży x liczba dni	216	175
Wskaźnik rotacji zapasów	stan zapasów na koniec danego okresu / przychody netto ze sprzedaży x liczba dni	14	16
Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszt wytworzenia) x liczba dni	34	29
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Kapitały obce / aktywa ogółem	49,5%	46,8%
Marża brutto na sprzedaży	Zysk brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	22,1%	18,9%
Wskaźnik rentowności sprzedaży	Zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	8,8%	25,1%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / przychody ze sprzedaży netto	10,1%	11,9%
Wskaźnik pokrycia odsetek	EBIT/odsetki(rzis)	12,4	16,1x

Emitent		31.03.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności ogólnej	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,58
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe-zapasy-RMK krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,46
Wskaźnik rotacji należności handlowych (w dniach)	stan należności z tytułu dostaw i usług/ przychody netto ze sprzedaży x liczba dni	210	163
Wskaźnik rotacji zapasów	stan zapasów na koniec danego okresu / przychody netto ze sprzedaży x liczba dni	14	15
Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszt wytworzenia) x liczba dni	42	43
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Kapitały obce / aktywa ogółem	38,6%	38,4%
Marża brutto na sprzedaży	Zysk brutto na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	16,9%	19,2%
Wskaźnik rentowności sprzedaży	Zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	5,7%	15,7%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / przychody ze sprzedaży netto	19,6%	20,6%
Wskaźnik pokrycia odsetek	EBIT/odsetki(rzis)	7,2x	15,1x

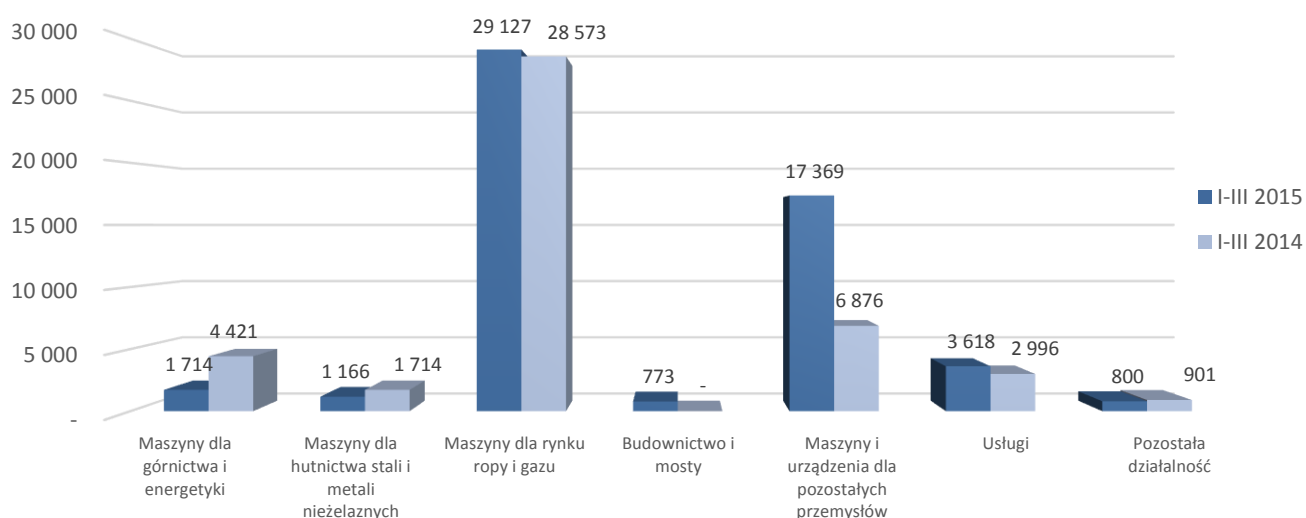
o ile nie wskazano inaczej, dane finansowe prezentowane są w TPLN

12. SEGMENTY BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

I -III 2015	Maszyny dla górnictwa i energetyki	Maszyny dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych	Maszyny dla rynku ropy i gazu	Budownictwo i mosty	Maszyny i urządzenia dla pozostałych przemysłów	Usługi	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	1 714	1 166	29 127	773	17 369	3 618	800	54 567
Koszty ze sprzedaży	1 397	1 099	20 775	794	15 307	2 427	695	42 493
Zysk brutto na sprzedaży	317	68	8 352	-21	2 062	1 191	105	12 074
Rentowność	18%	6%	29%	-3%	12%	33%	13%	22%
Koszty zarządu i sprzedaży	192	163	4 853	59	1 246	720	63	7 296
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	125	-95	3 499	-80	816	471	41	4 778
Rentowość	7%	-8%	12%	-10%	5%	13%	5%	9%
Udział w przychodach	3%	2%	53%	1%	32%	7%	1%	100%

I -III 2014	Maszyny dla górnictwa i energetyki	Maszyny dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych	Maszyny dla rynku ropy i gazu	Budownictwo i mosty	Maszyny i urządzenia dla pozostałych przemysłów	Usługi	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	4 421	1 714	28 573	-	6 876	2 996	901	45 480
Koszty ze sprzedaży	3 895	1 964	22 483	-	5 880	1 849	820	36 892
Zysk brutto na sprzedaży	526	-249	6 090	-	995	1 147	80	8 588
Rentowność	12%	-15%	21%	-	14%	38%	9%	19%
Koszty zarządu i sprzedaży	478	447	4 851	-	903	1 040	73	7 792
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	49	-697	1 240	-	92	106	7	796
Rentowność	1%	-41%	4%	-	1%	4%	1%	2%
Udział w przychodach	10%	4%	63%	-	15%	7%	2%	100%

Skonsolidowane przychody wg segmentów branżowych w TPLN



Struktura geograficzna przychodów Grupy Kapitałowej Zamet Industry za okres:

	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2015 - 31/03/2015	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2014 - 31/03/2014
Polska	19 314	15 493
Rosja i WNP	437	373
Unia Europejska	11 625	10 898
Pozostałe kraje europejskie (Norwegia)	23 193	18 716
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	-	-
Razem	54 568	45 480
Eksport razem	35 252	29 987
Eksport udział %	64,6%	65,9%
Kraj	19 314	15 493
Kraj udział %	35,4%	34,1%

13. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI ORAZ CYKLICZNOŚCI

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

14. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W I kwartale 2015 roku nie miały miejsca transakcje z jednostkami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe. Wszystkie transakcje zawierane pomiędzy podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych i były transakcjami typowymi, mającymi na celu wykorzystanie synergii pomiędzy Spółkami.

15. KREDYTY I POŻYCZKI

15.1. Zestawienie zaciągniętych kredytów

1) Informacje o wypowiedzeniu / rozwiązaniu umów kredytowych w okresie sprawozdawczym:

- W dniu 22.12.2014 r. spółka zależna Emitenta – Zamet Budowa Maszyn S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach („Kredytobiorca”) złożyła wypowiedzenie umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 15 1020 2498 0000 8302 0435 1136 z dnia 19.08.2009 r. z późn. zm. zawartej pomiędzy Kredytobiorcą a z PKO Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”). Umowa została wypowiedziana przez Kredytobiorcę z zachowaniem umownego, trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia i uległa rozwiązaniu w dniu 22.03.2015 r. Mocą umowy Bank udzielał Kredytobiorcy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, w walucie polskiej w wysokości 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych) z możliwością wykorzystania limitu na

kredyt w rachunku bieżącym, akredytywy oraz gwarancje bankowe. Na dzień złożenia oświadczenia o wypowiedzeniu Kredytobiorca posiadał uruchomiony kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 2.000 tys. zł (dwa miliony złotych). Nie występują otwarte gwarancje oraz akredytywy. Umowa została wypowiedziana z powodu optymalizacji źródeł finansowania zewnętrznego. Nie występują negatywne skutki finansowe dla Kredytobiorcy, Emitenta oraz Grupy Kapitałowej związane z rozwiązaniem umowy.

W okresie sprawozdawczym nie miało miejsca inne niż wyżej wymienione rozwiązanie bądź wypowiedzenie innych umów kredytowych i/lub pożyczek/

2) Informacje o zawarciu umów kredytowych w okresie sprawozdawczym:

- W dniu 22 stycznia 2015 roku, Zamet Industry S.A. zawarła aneks do umowy kredytowej w formie limitu kredytowego wielocelowego nr 39 1020 3916 0000 0102 0165 2171 z dnia 26 kwietnia 2010 roku z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy Zamet Industry S.A. („Kredytobiorcą”) a PKO Bank Polski S.A. („Bank”) (Raport bieżący 2/2015). Przedmiotowy aneks zmienia warunki umowy kredytowej w ten sposób, że wysokość limitu kredytowego wielocelowego ulega zwiększeniu do kwoty 40.000.000 zł (dotychczas: 23.000.000 zł). Formy wykorzystania limitu obejmują możliwość skorzystania z:

- * kredytu w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności, do wysokości 57,5% limitu,
- * kredytu obrotowego odnawialnego na realizację wypłat w ramach otwartych akredytyw dokumentowych lub gwarancji bankowych, do wysokości 100% limitu,
- * gwarancji bankowych, do wysokości 100% limitu,
- * akredytyw dokumentowych, do wysokości 23% limitu, Limit udzielony jest na okres do 6.05.2017 roku.

Warunki finansowe umowy, w tym oprocentowanie, zostały ustalone na warunkach rynkowych.

Zabezpieczenie spłaty limitu stanowią:

- * hipoteka do kwoty 60.000 tys. zł (dotychczas: 39.100 tys. zł), ustanowiona na nieruchomości zabudowane j położonej w Piotrkowie Trybunalskim ul. R. Dmowskiego 38B, dla której Sąd Rejonowy w Piotrkowie Trybunalskim prowadzi księgę wieczystą KW nr PT1P/0 0089279/9 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tej nieruchomości,
 - * zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach znajdujących się w Piotrkowie Trybunalskim ul. R. Dmowskiego 38B o wartości księgowej netto na dzień 31.08.2014 roku wynoszącej 13.556.966,98 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia tych maszyn,
 - * weksel własny in-blanco wraz z deklaracją wekslową Kredytobiorcy, - klauzula potrącenia środków z rachunków Kredytobiorcy. Pozostałe warunki zmienionej umowy są powszechnie stosowanymi dla tego typu umów.
- W dniu 18 marca 2015 roku spółka Zamet Budowa Maszyn S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach („Kredytobiorca”), zawarła umowę o współpracy z MBank S.A. z siedzibą w Warszawie, Oddział Korporacyjny w Katowicach („Bank”), mocą której Bank przyznał Kredytobiorcy prawo do korzystania z produktów bankowych w ramach limitu, do maksymalnej kwoty 20.000 tys. zł (dwadzieścia milionów złotych), na finansowanie bieżącej działalności. Limit został ustalony na okres od dnia podpisania umowy do 31 stycznia 2018 roku. W ramach limitu, Kredytobiorca ma prawo skorzystać z:

- * akredytyw bez pokrycia z góry w walucie PLN, EUR, USD, do kwoty 10.000 tys. zł, z terminem płatności 36 miesięcy od daty złożenia zlecenia otwarcia akredytywy,
- * gwarancji w walucie PLN, EUR, USD, do kwoty 10.000 tys. zł, z terminem ważności 36 m-cy od daty złożenia zlecenia gwarancji,
- * kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 10.000 tys. zł.

Warunki finansowe umowy, w tym oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym zostały ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczenie należności Banku będą stanowić weksel in-blanco z deklaracją wekslową Kredytobiorcy oraz hipoteka umowna łączna do kwoty 30.000 tys. zł na:

- * będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy nieruchomości gruntowej, położonej w Bytomiu przy ulicy Fabrycznej 1 oraz nieruchomości budynkowej posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, będącą własnością Kredytobiorcy, dla których Sąd Rejonowy w Bytomiu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KA1Y/00034276/5,
- * będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy w udziale 163/1000 nieruchomości gruntowej, położonej w Bytomiu przy ulicy Fabrycznej 1, oraz nieruchomości budynkowej posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, będącą własnością Kredytobiorcy, dla których Sąd Rejonowy w Bytomiu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KA1Y/00030308/1.
- * będącej w użytkowaniu wieczystym Kredytobiorcy w udziale 163/1000 nieruchomości gruntowej położonej w Bytomiu przy ulicy Fabrycznej 1, dla której Sąd Rejonowy w Bytomiu Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KA1Y/00032707/2. Nieruchomości na których zostanie ustanowione zabezpieczenie na rzecz Banku są zabudowane, znajdują się na nich obiekty przemysłowe Kredytobiorcy.

Wyżej wymienione nieruchomości stanowiły dotychczas przedmiot zabezpieczenia hipotecznego należności na rzecz PKO Bank Polski S.A. wynikających z umowy o limit kredytowy wielocelowy, wypowiedzianej przez Zamet Budowa Maszyn S.A. w dniu 22.12.2014 roku, która uległa rozwiązaniu w dn. 22.03.2015 roku.

Poza wyżej wymienionymi umowami spółki nie zawierały w okresie sprawozdawczym innych umów kredytowych.

3) Zestawienie kredytów jak również saldo zobowiązań krótkoterminowych z tytułu kredytów spółki dominującej (Zamet Industry) oraz spółki zależnej (ZBM), według stanu na dzień 31.03.2015 r.

– Kredyty w rachunku bieżącym:

Spółka	Kredyty bankowe	Bank	Dostępny limit w rachunku bieżącym (tys.)	Waluta	Termin spłaty	kwota pozostała do spłaty na dzień 31.03.2015	Oprocentowanie
Zamet Industry	Limit na finansowanie bieżącej działalności	MBank S.A.	15 000	PLN	2017-02-15	7 859	WIBOR O/N plus marża
Zamet Industry	Limit wielocelowy	PKO BP S.A.	15 000	PLN	2017-05-06	8 964	WIBOR 1M plus marża
Zamet Industry	Limit wielocelowy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	5 000	PLN	2017-10-31	3 938	WIBOR 1M plus marża
ZBM	Limit wielocelowy	MBank S.A.	10 000	PLN	2018-01-31	6 867	WIBOR 1M plus marża
ZBM	Limit wielocelowy	Raiffeisen Bank Polska S.A.	10 000	PLN	2017-10-31	4 654	WIBOR 1M plus marża
RAZEM			55 000	PLN		32 282	

– Kredyty inwestycyjne:

Spółka	Kredyty bankowe	Bank	Wartość (tys.)	Waluta	Termin spłaty	kwota pozostała do spłaty na dzień 31.12.2014	Oprocentowanie
Zamet Industry	Kredyt inwestycyjny na refinansowanie zakupu ZCP Mostostal Chojnice	MBank S.A.	20 920	PLN	30.03.2018	15 691*	WIBOR 1M+marża
RAZEM			20 920	PLN		15 691	

* kwota 10 461 tys. zł stanowi zobowiązanie długoterminowe (termin spłaty powyżej 1 roku od dnia bilansowego). Pozostała część kwoty pozostałej do spłaty, tj. 5 230 tys. zł stanowi zobowiązanie krótkoterminowe.

15.2. Zestawienie zaciągniętych oraz udzielonych pożyczek

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie wypowiadały ani też nie rozwiązywały obowiązujących umów pożyczek. W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały pożyczek.

Saldo pożyczek na dzień 31.03.2015 r. w obrębie Grupy Kapitałowej Zamet Industry, zawieranych w ramach optymalizacji kosztów finansowych Grupy Kapitałowej zostało zamieszczone w tabeli poniżej. Wszystkie umowy pożyczek, zawierane pomiędzy jednostką dominującą Zamet Industry S.A. oraz jednostką zależną Zamet Budowa Maszyn

o ile nie wskazano inaczej, dane finansowe prezentowane są w TPLN

S.A. są zawierane na warunkach rynkowych (dla pożyczek w PLN oprocentowanie jest ustalane w oparciu o stawkę WIBOR 1M powiększoną o marżę, dla pożyczek w EUR oprocentowanie jest ustalane w oparciu o stawkę EURIBOR 1M powiększoną o marżę).

data zawarcia	pożyczkodawca	pożyczkobiorca	wartość (tys.)	waluta	saldo na dzień 31.03.2015 (tys.)	data zwrotu
31.07.2014	ZBM	Zamet Industry	3.000	PLN	3.000	31.07.2015

16. UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem, spółki Grupy Kapitałowej Zamet nie udzielały poręczeń. Należności i zobowiązania warunkowe oraz informacja o zmianie stanu zobowiązań warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego, zostały wskazane w tabeli poniżej.

Grupa Kapitałowa	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	17 117	18 825
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	17 117	17 512
- udzielonych gwarancji	17 117	17 512
- pozostałe	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	17 117	18 825

Emitent	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	16 921	17 380
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	16 921	17 380
- udzielonych gwarancji	16 921	17 380
Pozycje pozabilansowe, razem	16 921	17 380

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 jak również bankowych gwarancji zwrotu zaliczki. Gwarancje bankowe są udzielane zarówno na rzecz kontrahentów krajowych jak również kontrahentów zagranicznych.

16. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

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

17. INFORMACJE O ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Istotnym zdarzeniem, które miało miejsce po zakończeniu okresu sprawozdawczego oraz może mieć wpływ na wyniki finansowe przyszłych okresów sprawozdawczych jest zawarcie przez Emitenta w dniu 22 kwietnia 2015 roku aneksu do Porozumienia z dnia 27 marca 2015 roku zawartego pomiędzy Emitentem a Equity III TDJ Finance Sp. z o.o. oraz TDJ S.A. w sprawie nabycia przez Emitenta zakładu Fugo w Koninie oraz uchwalenie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zamet Industry S.A. uchwały nr 4 NWZ z dnia 23 kwietnia 2015 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zawarcie porozumienia o którym mowa i następnie jego zmiana, jak również podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwały o której mowa jest konsekwencją podpisania w dniu 1 września 2014 roku listu intencyjnego, mocą którego Zamet Industry SA zobowiązał się poczynić starania w celu przejęcia zakładu Fugo w Koninie. Poniżej, w kolejności chronologicznej, przedstawiony został dotychczasowy przebieg proces nabycia zakładu Fugo przez Zamet Industry S.A.

- 01.09.2014 Podpisanie listu intencyjnego w sprawie wyrażenia woli przejęcia przez Zamet Industry SA zakładu produkcyjnego w Koninie

Zarząd Zamet Industry S.A. podpisał w dniu 01.09.2014 roku list intencyjny z TDJ S.A., FAMUR S.A., PGO S.A., FUGO S.A. oraz FAMAK S.A. (dalej „Strony”) którego przedmiotem jest podjęcie działań związanych z dalszym rozwojem poszczególnych spółek. TDJ S.A. będący pośrednio akcjonariuszem dominujący m Emitenta, w dniu 14.08.2014 r. przejął kontrolę nad spółkami FUGO S.A., FAMAK S.A. oraz FUGO ODLEW sp. z o.o. (dalej „Grupa FUGO”).

- 27.03.2015 r. Podpisanie porozumienia z TDJ S.A. oraz EQUITY III TDJ Finance sp. z o.o. S.K.A. precyzującego przebieg oraz finansowanie transakcji przejęcia przez Emitenta Zakładu w Koninie (Porozumienie).

Zgodnie z treścią Porozumienia, Zamet Industry S.A. przejmie Zakład w Koninie poprzez nabycie 100% udziałów w kapitale zakładowym Fugo sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, do której Zakład w Koninie został wniesiony przez FUGO S.A. w ramach przygotowania do jego włączenia w struktury Emitenta. Łączna cena za udziały Fugo sp. z o.o. została ustalona na poziomie 46 mln zł. W związku z tym Zarząd Emitenta przewiduje zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem będzie:

- podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 5.369.000,00 zł (pięć milionów trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych), poprzez emisję 7.670.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C, po cenie emisyjnej wynoszącej 3,00 zł (trzy złote 0/100) za jedną akcję oraz
- upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 5.369.000,00 zł (pięć milionów trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych), w drodze emisji nie więcej niż 7.670.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela, po cenie emisyjnej wynoszącej 3,00 zł (trzy złote 0/100) za jedną akcję.

W zakresie Porozumienia Emitent zagwarantował, że w wyniku planowanych transakcji obecny akcjonariusz większościowy – tj. EQUITY III TDJ Finance sp. z o.o. S.K.A. - zachowa aktualny udział w kapitale zakładowym Emitenta, natomiast akcjonariusz ten zagwarantował zapewnienie finansowania transakcji w zakresie w jakim

nie dojdzie do objęcia akcji nowej emisji przez inne podmioty, poprzez objęcie wszystkich akcji serii C oraz akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, które nie zostaną objęte przez inne podmioty.

- 22.04.2015 r. Podpisanie aneksu do porozumienia z TDJ S.A. oraz EQUITY III TDJ Finance sp. z o.o. S.K.A. precyzującego przebieg oraz finansowanie transakcji przejęcia przez Emitenta Zakładu w Koninie (Porozumienie).

Zmiana Porozumienia polega na zapewnieniu Emitentowi możliwości elastycznego zdecydowania o momencie przejęcia kontroli nad Fugo sp. z o.o., stosownie do zmieniających się warunków rynkowych w obszarze działalności Emitenta. Zgodnie z treścią aneksu do Porozumienia, Emitent uzyskał gwarancję zawarcia umowy sprzedaży 100% udziałów w kapitale zakładowym Fugo sp. z o.o., dających tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników, na każde żądanie Emitenta, w terminie do dnia 31 grudnia 2016 roku, z możliwością wydłużenia tego terminu o 1 (jeden) rok na wniosek Emitenta. Łączna cena za udziały Fugo sp. z o.o. pozostaje na ustalonym dotychczas poziomie, tj. 46 mln zł za wszystkie udziały. W związku z powyższym, w ramach aneksu do Porozumienia przewidziano umożliwienie Zarządowi Emitenta dostosowanie momentu dokonania emisji nowych akcji do decyzji o nabyciu udziałów Fugo sp. z o.o. W miejsce dotychczas planowanego podwyższenia kapitału i uchwalenia kapitału docelowego zaplanowano uchwalenie kapitału docelowego na poziomie odpowiadającym sumie tych podwyższeń, tj. w wysokości do 10.738.000,00 zł, poprzez emisję do 15.340.000 akcji, po cenie emisyjnej 3,00 zł, z zastrzeżeniem wykorzystania środków z tej emisji wyłącznie na sfinansowanie planowanej transakcji przejęcia kontroli nad Fugo sp. z o.o. W tym celu obecny akcjonariusz większościowy – tj. EQUITY III TDJ Finance sp. z o.o. S.K.A. -zapropnuje stosowną zmianę projektu uchwały o upoważnieniu Zarządu do podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego. Jednocześnie podtrzymano gwarancję zapewnienia finansowania transakcji w zakresie w jakim nie dojdzie do objęcia akcji nowej emisji przez podmioty spoza Grupy TDJ, poprzez objęcie przez TDJ S.A. lub podmioty zależne TDJ S.A. wszystkich akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, które nie zostaną objęte przez inne podmioty. Upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego gwarantować będzie również przewidziane w dotychczasowych projektach uchwał zaoferowanie akcji nowej emisji w pierwszej kolejności dotychczasowym akcjonariuszom Emitenta. Zmiana warunków Porozumienia, pozwalając na elastyczne, jednostronne zdecydowanie o momencie sfinalizowania transakcji nabycia udziałów Fugo sp. z o.o., umożliwi Zarządowi Emitenta dostosowanie terminu transakcji do zmieniających się warunków rynkowych i podjęcie decyzji w najdogodniejszym dla Emitenta momencie, co pozostaje zarówno w interesie Emitenta, jak i jego akcjonariuszy. Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że przy zamknięciu transakcji przejęcia kontroli nad Fugo sp. z o.o. weźmie pod uwagę, poza warunkami rynkowymi: ocenę oczekiwanych wyników Fugo sp. z o.o., w tym backlog i stan zadłużenia; sytuację finansową Fugo sp. z o.o. oraz sytuację Emitenta.

- 23.04.2015 r. Uchwalenie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zamet Industry SA uchwały nr 4 NWZ z dnia 23 kwietnia 2015 roku w sprawie: zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z którą:

- * Zarząd jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż **10.738.000,00 zł** (dziesięć milionów siedemset trzydzieści osiem tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej **15.340.000** (piętnaście milionów trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy) każda, w ramach nowej emisji akcji Spółki (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki.
- * Cena emisyjna akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego wyniesie **3,00 zł** (trzy złote 0/100) za jedną akcję.
- * Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego ma charakter celowy i może zostać wykorzystane przez Zarząd wyłącznie na sfinansowanie planowanej transakcji przejęcia kontroli nad Fugo sp. z o.o. z siedzibą w Koninie.
- * W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 §2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie. Zarząd może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
- * Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego wygasa z dniem 31 grudnia 2017 roku.
- * Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części prawa poboru akcji emitowanych w ramach udzielonego Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 4 powyżej. W przypadku pozbawienia w całości lub części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, co najmniej ½ wartości nowej emisji akcji zostanie skierowana przez Zarząd Spółki do wybranych przez Zarząd indywidualnie oznaczonych adresatów z zachowaniem następujących zasad:
 - a) akcje zostaną zaoferowane w pierwszej kolejności w całości dotychczasowym akcjonariuszom Spółki wpisanym na listę uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu podejmującym uchwałę upoważniającą Zarząd do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w kwocie nie wyższej niż 10.738.000,00 zł (dziesięć milionów siedemset trzydzieści osiem tysięcy złotych), poprzez emisję nie więcej 15.340.000 (piętnaście milionów trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela, na podstawie wykazu sporządzonego i udostępnionego Spółce przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych, zgodnie z art. 406³ § 6 do 8 Kodeksu spółek handlowych (Lista Uprawnionych), z wyłączeniem TDJ S.A oraz jej podmiotów zależnych; ,
 - b) w ofertach skierowanych do dotychczasowych akcjonariuszy zgodnie z pkt a) powyżej każdemu uprawnionemu akcjonariuszowi zostanie zaoferowanych tyle spośród nowych akcji (Pula Akcji), ile przypada na tego akcjonariusza w Puli Akcji wg współczynnika stanowiącego stosunek liczby akcji danego akcjonariusza zarejestrowanych na niniejsze Walne Zgromadzenie zgodnie z Listą Uprawnionych do łącznej liczby akcji zarejestrowanych na niniejsze Walne Zgromadzenie wg Listy

Uprawnionych, przy czym przy obliczaniu łącznej liczby akcji nie będzie się uwzględniać akcji Equity III TDJ Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.,

c) wszystkie akcje nieobjęte przez dotychczasowych akcjonariuszy zgodnie z pkt a) powyżej oraz innych adresatów do których skierowane zostaną oferty objęcia akcji zostaną zaoferowane TDJ S.A. lub jej podmiotom zależnym;

* Z zastrzeżeniem postanowień niniejszego paragrafu, o ile postanowienia Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego oraz emisją akcji w ramach kapitału docelowego. W tym zakresie Zarząd jest umocowany w szczególności do:

- a) dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w granicach określonego wyżej kapitału docelowego w ramach jednej bądź wielu emisji i nadania tym emisjom oznaczenia kolejnych serii;
- b) pozbawienia akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;
- c) podjęcia decyzji o wydaniu akcji w ramach danej emisji w zamian za wkład pieniężny, wkład niepieniężny albo za wkład pieniężny i wkład niepieniężny;
- d) podjęcia czynności w celu rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzenia i dopuszczenia do notowań i obrotu giełdowego na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie akcji emitowanych przez spółkę w ramach kapitału docelowego.

Powyższa uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem od dnia rejestracji zmiany Statutu przez właściwy sąd rejestrowy. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ma na celu zapewnienie źródła sfinansowania planowanej transakcji przejęcia przez Zamet Industry S.A. kontroli nad Fugo sp. z o.o., przy jednoczesnym zagwarantowaniu elastyczności dla Zarządu Spółki w zakresie wyboru momentu realizacji transakcji. Zgodnie z zawartym przez Spółkę porozumieniem, w terminie do dnia 31 grudnia 2017 roku, Zarząd Spółki może swobodnie zdecydować o wyborze momentu, w którym Spółka nabędzie udziały Fugo sp. z o.o. na obecnie ustalonych warunkach, tj. za cenę wynoszącą 46.000.000,00 zł. Decyzja ta uzależniona będzie od warunków rynkowych, a także sytuacji finansowej i gospodarczej Fugo sp. z o.o. oraz sytuacji Spółki, tak aby transakcja ta mogła odbyć się w optymalnym dla Spółki momencie. Ponieważ podwyższona wartość kapitału docelowego ma służyć zapewnieniu sfinansowania całości transakcji nabycia udziałów Fugo sp. z o.o., będąc jednocześnie przeznaczona wyłącznie na wskazany cel, upoważnienie Zarządu do dokonania podwyższenia w ramach uchwalonego kapitału docelowego stanowi szybką, uproszczoną ścieżkę pozyskania w ten sposób finansowania, stwarzając Zarządowi Spółki możliwość dostosowania terminu dokonania emisji nowych akcji do momentu decyzji o nabyciu udziałów Fugo sp. z o.o. Wprowadzenie kapitału docelowego zgodnie z treścią Uchwały nr 4 podyktowane jest zatem interesem Spółki, zapewniając jednocześnie ochronę jej akcjonariuszy, w drodze wprowadzonych ograniczeń dla Zarządu odnośnie przeznaczenia pozyskanych w ten sposób środków, a także zapewnienia akcjonariuszom, którzy zarejestrowali swój udział w niniejszym Walnym Zgromadzeniu, możliwości objęcia akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w zakresie kapitału docelowego. W świetle powyższego, zważywszy na istotnie zmieniające się warunki rynkowe w obszarze działalności Spółki, upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach

kapitału docelowego, na warunkach przewidzianych w Uchwale nr 4, pozostaje zarówno w zgodzie z interesami Spółki, jak i jej akcjonariuszy.

18. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH

Nie miały miejsca zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które wymagałyby ujęcia w księgach.

19. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

19.1. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

W I kwartale 2015 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

19.3. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH.

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

19.4. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.

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

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

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

19.6. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.

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

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie miała miejsca zmiana sposobu ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie miały miejsca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

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

W prezentowanym okresie nie wystąpiły przywołane zdarzenia.

19.10. INNE INFORMACJE MOGĄCE W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA.

W ocenie Zarządu, informacje zamieszczone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz kwartalnej informacji finansowej, uzupełnione o informacje dodatkowe, oddają w pełni rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta.

INFORMACJE DODATKOWE

1. AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Według wiedzy Zarządu, zgodnie z otrzymanymi powiadomieniami, liczba akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących przedstawia się następująco:

Na dzień publikacji raportu za I kwartał 2015 (15.05.2015r.)

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

Na dzień publikacji poprzedniego raportu kwartalnego za IV kwartał 2014 (2.03.2015 r.)

Osoba	Sprawowana funkcja	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział
Tomasz Domogała (pośrednio)*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	48 150 372	48 150 372	50,00%
Wojciech Gelner	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Czesław Kisiel	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Jacek Osowski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Beata Zawiszowska	Członek Rady Nadzorczej	64 200	64 200	0,07%
Jan Szymik	Prezes Zarządu	-	-	-
Jarosław Dziwisz	Członek Zarządu, Wiceprezes	-	-	-
Arkadiusz Nowakowski	Członek Zarządu, Wiceprezes	-	-	-

* Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania (15.05.2015), Pan Tomasz Domogała nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta. Pan Tomasz Domogała jest podmiotem bezpośrednio dominującym wobec spółki TDJ S.A. oraz pośrednio dominującym wobec Equity III TDJ Finance Sp. z o.o. S.K.A. w związku z czym posiada pośrednio 50 150 372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Industry S.A., które to akcje stanowią 52,08% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 50 150 372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 52,08% ogólnej liczby głosów.

2. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Zarząd Zamet Industry S.A. nie upublicznił prognoz wyników finansowych na okres objęty sprawozdaniem. Zarząd nie podjął również decyzji co do publikacji prognoz najbliższych okresów sprawozdawczych.

3. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH I ADMINISTRACYJNYCH

W okresie sprawozdawczym, jak również po zakończeniu tego okresu do czasu publikacji niniejszego sprawozdania, wobec spółek z Grupy Kapitałowej Zamet Industry nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej.

4. EKSPOZYCJA WALUTOWA

W odniesieniu do ryzyka związanego z ujemną wyceną transakcji walutowych forward zawartych z bankami: PKO Bank Polski S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A., MBank S.A. Emitent przedstawia wycenę tych transakcji na dzień 31.03.2015 r.

Grupa Kapitałowa Zamet Industry

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.03.2015 r.	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2015	36 909	1 586	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2015	6 188	-479	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	II KWARTAŁ 2015	6 114	544	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2015	16 452	631	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	III KWARTAŁ 2015	3 955	-239	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	III KWARTAŁ 2015	4 712	385	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2015	23 478	1 010	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	IV KWARTAŁ 2015	2 266	-143	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2016	7 035	362	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2016	6 437	-278	Ryzyko walutowe
IRS	01.01.2014-30.06.2016	20 000	-396	Ryzyko stopy procentowej
		133 546	2 983	

Zamet Industry S.A.

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.03.2015 r.	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2015	35 026	1 511	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2015	6 188	-479	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	II KWARTAŁ 2015	6 114	544	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2015	14 395	538	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	III KWARTAŁ 2015	3 955	-239	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	III KWARTAŁ 2015	4 712	385	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2015	22 713	980	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	IV KWARTAŁ 2015	2 266	-143	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2016	7 035	362	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2016	6 437	-278	Ryzyko walutowe
IRS	01.01.2014-30.06.2016	20 000	-396	Ryzyko stopy procentowej
		128 841	2 785	

5. SYTUACJA KADROWA

Liczba pracowników zatrudnionych w etatach		31.03.2015	31.12.2014
Zamet Industry S.A.	Na stanowiskach umysłowych	167	168
	Na stanowiskach fizycznych	651	657
Zamet Industry S.A.		818	825
Zamet Budowa	Na stanowiskach umysłowych	112	109
Maszyn S.A.	Na stanowiskach fizycznych	258	239
		370	348
Zatrudnienie w Grupie Kapitałowej Zamet Industry		1 188	1 173
Na stanowiskach umysłowych		279	277
Na stanowiskach robotniczych		909	896

Polityka zatrudnienia realizowana w Grupie Kapitałowej Zamet Industry zakłada stały monitoring poziomu zatrudnienia mający na celu optymalne wykorzystanie posiadanej kadry pracowniczej przy uwzględnieniu potrzeb spółek, przydatności i kwalifikacji pracowników oraz zadań wynikających z realizowanej strategii rozwoju. Na dzień 31.03.2015r. w Grupie Kapitałowej zatrudnionych było 1 188 pracowników, przy czym struktura zatrudnienia w poszczególnych zakładach produkcyjnych Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:

- Piotrków Trybunalski: 464
- Chojnice: 354
- Tarnowskie Góry: 232
- Bytom: 138

6. CZYNNIKI KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI PRZYSZŁYCH OKRESÓW

Na dynamikę rozwoju Zamet Industry S.A. oraz Grupy Kapitałowej Zamet Industry wpływa szereg czynników o charakterze wewnętrznym, wynikających z uwarunkowań działalności spółek i realizowanej strategii rozwoju oraz czynników zewnętrznych, wynikających z otoczenia rynkowego.

Kluczowymi dla rozwoju czynnikami o charakterze zewnętrznym, które będą wywierały wpływ na rozwój i osiągnięte skonsolidowane wyniki Zamet Industry SA w przyszłości, w tym w perspektywie najbliższych okresów sprawozdawczych są:

- Globalna sytuacja makroekonomiczna, w tym w szczególności:
 - * poziom ceny ropy i gazu na światowych rynkach. W drugim półroczu 2014 roku został odnotowany na światowych rynkach spadek poziomu cen surowców energetycznych, w szczególności ropy naftowej. W ocenie Zarządu, długoterminowe utrzymywanie się ceny tych surowców na światowych rynkach na poziomie znacząco niższym niż średni poziom cen tego surowca w ostatnich latach może negatywnie wpłynąć na rozwój inwestycji wydobywczych, co w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na ilość zamówień realizowanych przez Grupę Zamet w dominującym segmencie działalności maszyn dla rynku ropy i gazu i tym samym na osiągnięte wyniki finansowe.
 - * koniunktura w sektorze wydobywania ropy i gazu z dna morskiego, z którą ściśle związany jest portfel zamówień największych światowych dostawców (w szczególności dostawców norweskich) którzy są głównymi odbiorcami urządzeń wytwarzanych przez Zamet Industry S.A. w dominującym segmencie działalności. Koniunktura oraz perspektywy rozwoju rynku maszyn i urządzeń dla sektora offshore (urządzenia na platformy wiertnicze, urządzenia do podwodnego wydobywania ropy i gazu, urządzenia dźwigowe i wciągarki) uzależnione są głównie od nakładów inwestycyjnych na prace związane z poszukiwaniem oraz eksploatacją podmorskich złóż ropy naftowej i gazu. Potencjał tego rynku wynika z zapotrzebowania gospodarki globalnej na ropę i gaz, kurczących się rezerw surowców energetycznych na lądzie i konieczności sięgania po zasoby zlokalizowane pod dnem morskim. Ryzyko ograniczenia aktywności inwestorów i tempa wzrostu rynku offshore jest związane z ryzykiem cen surowców energetycznych takich jak ropa i gaz ziemny jest. Podmorskie wydobywanie ropy i gazu koncentruje się w kilku regionach świata, do którego należy między innymi obszar szelfowy Morza Północnego. Kluczową pozycję w tym regionie posiadają firmy norweskie. Z dostawcami tych firm w znaczącym zakresie współpracuje Grupa Kapitałowa ZAMET INDUSTRY, co znajduje swoje odzwierciedlenie w kierunkach eksportu. Dla Grupy Kapitałowej ZAMET dekonunktura rynku offshore może wiązać się ze zmniejszeniem ilości zleceń od kontrahentów norweskich i może oznaczać pogorszenie wyników finansowych. Należy mieć na uwadze, iż kondycja branży offshore przekłada się na wyniki Grupy z przesunięciem w czasie związanym m.in. z długością cyklu produkcyjnego urządzeń produkowanych przez Zamet.
 - * koniunktura w sektorze hutniczym, z którą historycznie ściśle związany jest poziom inwestycji realizowanych przez odbiorców spółki zależnej Zamet Budowa Maszyn S.A. w ramach segmentu maszyn dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych. Niesprzyjająca koniunktura w sektorze maszyn dla

hutnictwa stali i metali nieżelaznych w 2014 roku wpłynęła na niższe przychody Grupy oraz skonsolidowany wynik w stosunku do roku poprzedniego.

- Ceny surowców niezbędnych do produkcji maszyn i urządzeń produkowanych przez spółki Grupy Zamet, w szczególności ceny stali, mogą wpływać na wyniki poszczególnych kwartałów. Grupa stara się zabezpieczać ryzyko związane z niekorzystną zmianą cen surowców w oparciu zapisy umowne o możliwości indeksacji cen na wypadek istotnej zmiany cen surowców. Niekorzystna zmiana cen surowców, w kontekście ryzyka kursowego, jest zabezpieczana m.in. poprzez naturalny hedging.
- Wahania kursów walut mogą wpływać na wyniki poszczególnych kwartałów. Celem ograniczenia ryzyka kursowego, zgodnie z obowiązującą w Grupie Kapitałowej polityką zabezpieczeń, zabezpieczeniu podlega określona część oczekiwanych przepływów z tytułu realizowanego kontraktu na dostawę maszyn/urządzeń. Instrumentami zabezpieczającymi są kontrakty walutowe forward. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności. Sprzedaż realizowana przez spółki w walutach, podlegająca rachunkowości zabezpieczeń, odbywa się w oparciu o kontrakty podpisywane z odbiorcami na dostawy maszyn/urządzeń. Strategia zabezpieczeń polega na zabezpieczaniu ryzyka kursowego związanego z wysoce prawdopodobnymi przewidywanymi lub zakontraktowanymi przepływami pieniężnymi, jak również z przepływami pieniężnymi wynikającymi z pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Zgodnie z polityką obowiązującą w Grupie Kapitałowej, zabezpieczeniu podlega ryzyko zmiany w kursach forward. Zabezpieczeniu podlega ustalona indywidualnie dla każdego planowanego lub zawartego kontraktu część planowanych wpływów ze sprzedaży w walucie.

Wśród uwarunkowań o charakterze wewnętrznym, które mogą wywierać wpływ na rozwój Grupy Kapitałowej w przyszłości, w tym w perspektywie najbliższych okresów sprawozdawczych, należy wskazać następujące czynniki:

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

Zamet Industry S.A. jako lider w świadczeniu usług dla sektora offshore w Polsce, wraz z pozostałymi Stronami listu intencyjnego z dnia 1 września 2014 roku zgodnie postanowił, że podejmie najlepsze starania mające doprowadzić do przejęcia zakładu produkcyjnego Fugo w Koninie skupiając się na dalszej współpracy z dotychczasowymi klientami Fugo w zakresie usług. Głównym celem będzie wykorzystanie swoich doświadczeń w celu rozwinięcia i pełnego wykorzystania możliwości produkcyjnych związanych z zakładem w Koninie. Równocześnie Spółka Zamet Industry S.A. planuje dalszą koncentrację na realizacji projektów wykonawczych dla sektora offshore, dźwigowego, przeładunkowego i związanego z konstrukcją wielkogabarytową. Pomyślny przebieg procesu akwizycji Fugo Sp. z o.o. umożliwiłby zwiększenie atrakcyjności oferty Zamet Industry S.A. oraz oferty Grupy Kapitałowej Zamet Industry, co w długoterminowej perspektywie miałooby korzystny wpływ na działalność Spółki i Grupy Kapitałowej. Szczegółowe informacje dotyczące przebiegu procesu przejęcia przez

Emitenta kontroli nad Fugo Sp. z o.o. zostały zamieszczone w części sprawozdania „zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

- Dalsze działania w kierunku dywersyfikacji źródeł przychodów i zwiększenia atrakcyjności oferty Grupy Zamet Industry.
- Wskaźnik efektywności podejmowanych działań handlowych mających na celu zwiększenie wolumenu sprzedaży może istotnie wpływać na wyniki poszczególnych kwartałów. Jest to szczególnie związane z ukształtowanym modelem współpracy pomiędzy spółką dominującą a kluczowymi odbiorcami w sektorze offshore. Współpraca z Aker Solutions, GE Oil & Gas oraz National Oilwell Varco odbywa się na zasadzie bieżących zamówień.
- Rentowność bieżących projektów i efektywność produkcji może mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w perspektywie najbliższych kwartałów. Doskonalenie organizacji pracy mające na celu podniesienie efektywności pracy i wykorzystania środków produkcji, wpływa na zwiększenie rentowności sprzedaży i korzystnie przekłada się na wynik.

7. POZOSTAŁE INFORMACJE

- Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zostały przedstawione w pkt. 14 SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.
- Informacje o udzielonych gwarancjach i poręczeniach, jak również informacje o zmianie zobowiązań warunkowych zostały zaprezentowane w pkt. 16 SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO oraz w pkt. 9 SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET INDUSTRY S.A.

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZAMET INDUSTRY SA

<u>Aktywa</u>	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	159 763	161 264
Wartości niematerialne	408	463
Rzeczowe aktywa trwałe:	69 256	70 777
Należności długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe	85 138	85 138
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 961	4 886
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	-	-
Aktywa obrotowe	117 816	101 252
Zapasy	6 508	8 064
Należności z tytułu dostaw i usług	100 503	85 174
Pozostałe należności krótkoterminowe	7 653	4 785
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	335	3 147
Pozostałe aktywa obrotowe	2 817	81
Aktywa razem	277 579	262 516
<u>Pasywa</u>	31.03.2015	31.12.2014
-		
Kapitał własny	170 369	161 607
Kapitał zakładowy	67 410	67 410
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał zapasowy	54 726	54 726
Kapitał z aktualizacji wyceny	- 120	- 437
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-	-
Zyski zatrzymane	43 063	34 618
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	170 369	161 607
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 209	100 908
Rezerwy na zobowiązania	24 833	24 957
Kredyty i pożyczki długoterminowe	10 461	11 769
Inne zobowiązania długoterminowe	125	84
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 728	12 577
Zobowiązania z tytułu podatków	3 474	2 419
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	29 066	22 714
Inne zobowiązania krótkoterminowe	22 521	26 388
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	-	-
Pasywa razem	277 579	262 516

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

Rachunek Zysków i Strat Zamet Industry S.A.	3 miesiące zakończone	
	31.03.2015	31.03.2014
Przychody netto ze sprzedaży	43 147	34 797
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	35 834	28 126
Zysk brutto ze sprzedaży	7 313	6 671
Pozostałe przychody operacyjne	297	8 525
Koszty sprzedaży	41	101
Koszty ogólnego zarządu	4 818	5 725
Pozostałe koszty operacyjne	82	206
Zysk z działalności operacyjnej	2 668	9 164
Przychody finansowe	8 315	15 434
Koszty finansowe	1 679	2 123
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	-	-
Zysk brutto	9 303	22 475
Podatek dochodowy	858	333
Wypłaty z zysku	-	-
Zysk netto przypisany: akcjonariuszom jednostki dominującej	8 446	22 141
udziałowcom mniejszościowym	-	-
Zysk netto	8 446	22 141
liczba akcji (szt.)	96 300 000	96 300 000
zysk na 1 akcję (w zł)	0,0877	0,2299

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Zamet Industry S.A.	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015 TPLN	Za okres 01.01.2014 - 31.03.2014 TPLN	Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 TPLN
Zysk (strata) netto	8 446	22 141	34 677
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	317	-88	-605
Wycena instrumentów zabezpieczających	391	-107	-747
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-74	19	142
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	-	-	-18
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	-	-	-22
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	-	-	04
Razem inne całkowite dochody	317	-88	-623
Całkowite dochody ogółem	8 762	22 054	34 054
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 762	22 054	34 054
Przypadające mniejszości	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,09	0,23	0,35
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów)	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,09	0,23	0,35

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Zamet Industry S.A.	3 miesiące zakończone	
	31.03.2015	31.03.2014
<u>Działalność operacyjna</u>		
-		
Zysk (strata) brutto	9 303	22 475
Korekty razem	- 21 189	- 13 936
Amortyzacja	2 077	2 187
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	- 120
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4 629	- 12 450
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-3 382	-6 161
Zmiana stanu rezerw	- 444	104
Zmiana stanu zapasów	1 556	-1 565
Zmiana stanu należności	- 15 232	3 767
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 617	3 728
Podatek dochodowy zapłacony	- 360	- 792
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 708	-2 546
Inne korekty	317	- 88
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 11 886	8 539
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Wpływy	5 000	13 049
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	49
Z aktywów finansowych	5 000	13 000
Wydatki	455	27 934
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	455	27 934
Na aktywa finansowe	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 545	- 14 885
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy	6 325	47 840
Kredyty i pożyczki	6 325	47 840
Wydatki	1 797	39 893
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	1 308	39 335
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	145	-
Odsetki	345	558
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 528	7 947
Przepływy pieniężne netto, razem	-2 812	1 601
Środki pieniężne na początek okresu	3 147	1 529
Środki pieniężne na koniec okresu	335	3 130

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2015r.	67 410	54 726	5 290	-437	34 618	161 607
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	8 446	8 446
Inne całkowite dochody	-	-	-	317	-	317
Razem całkowite dochody	-	-	-	317	8 446	8 762
Stan na 31 marca 2015r.	67 410	54 726	5 290	-120	43 063	170 369

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2014r.	67 410	23 027	5 290	168	31 658	127 553
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	22 141	22 141
Inne całkowite dochody	-	-	-	- 88	-	-88
Razem całkowite dochody	67 410	23 027	5 290	- 88	53 800	149 607
Stan na 31 marca 2014r.	67 410	23 027	5 290	80	53 800	149 607

6. PRZYJĘTE ZASADY KSIĘGOWE

Sprawozdania finansowe ZAMET INDUSTRY sporządzone są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności niniejszy raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MDR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaś w zakresie nie uregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. 2014 poz. 133).

7. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W sprawozdaniu finansowym Zamet Industry Spółki Akcyjnej za okres 01.01.2015r. – 31.03.2015r. wystąpiły zmiany prezentacji danych porównywanych za okres 1.01.2014 – 31.03.2014r. w stosunku do danych opublikowanych za okres 1.01.2014 r. – 31.03.2014 r. Powyższe zmiany wynikają ze zmiany wartości godziwych zobowiązań, związanych z nabyciem Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa Mostostalu Chojnice przez spółkę Zamet Industry S.A.

Jednostkowy Rachunek Zysków i Strat	dane opublikowane za okres 1.01.2014 - 31.03.2014	korekty	dane porównywalne za okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Pozostałe przychody operacyjne	6 783	1 742	8 525
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 422	1 742	9 164
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	20 733	1 742	22 475
Zysk (strata) brutto	20 733	1 742	22 475
Podatek dochodowy	1 508	-1 174	333
b) część odroczone	679	-1 174	-495
Zysk (strata) netto	19 225	2 916	22 141

Jednostkowe Sprawozdanie z całkowitych dochodów	dane opublikowane za okres 1.01.2014 - 31.03.2014	korekty	dane porównywalne za okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Zysk (strata) netto	19 225	2 916	22 141
Całkowite dochody ogółem	19 138	2 916	22 054

Jednostkowe Zestawienie ze zmian w kapitale	dane opublikowane za okres 1.01.2014 – 31.03.2014	korekty	dane porównywalne za okres 1.01.2014 – 31.03.2014
Zysk (strata) netto	19 225	2 916	22 141
Razem całkowite dochody	19 225	2 916	22 141
Kapitał własny razem	146 691	2 916	149 607

Jednostkowy Rachunek Przepływów Pieniężnych	dane opublikowane za okres 1.01.2014 - 31.03.2014	korekty	dane porównywalne za okres 1.01.2014 - 31.03.2014
Zysk (strata) brutto	20 733	1 742	22 475
Korekty razem	-12 194	-1 742	-13 936
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-4 419	-1 742	-6 161

8. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH

Emitent	31.03.2015	zmiana	31.12.2014
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	5 113	- 17	5 129
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 843	253	1 590
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5 586	37	5 549
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 701	- 765	3 465
Odpisy aktualizujące należności	1 429	- 47	1 477
Odpisy aktualizujące zapasy	1 402	- 11	1 413
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	58	-	58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 961	75	4 886
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 591	367	9 223

9. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem, Emitent nie udzielał poręczeń. Należności i zobowiązania warunkowe oraz zmiana stanu zobowiązań warunkowych od zakończenia poprzedniego roku obrotowego zostały wskazane w tabeli poniżej.

Emitent	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	16 921	17 380
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	16 921	17 380
- udzielonych gwarancji	16 921	17 380
Pozycje pozabilansowe, razem	16 921	17 380

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 jak również bankowych gwarancji zwrotu zaliczki. Gwarancje bankowe są udzielane zarówno na rzecz kontrahentów krajowych jak również kontrahentów zagranicznych.

o ile nie wskazano inaczej, dane finansowe prezentowane są w TPLN

OŚWIADCZAM, IŻ W OCENIE ZARZĄDU, INFORMACJE ZAMIESZCZONE W NINIEJSZYM RAPORCIE ODDAJĄ W PEŁNI, RZETELNY I PRAWDZIWY OBRAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ ORAZ WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA I GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA. RAPORT ZOSTAŁ PODPISANY I ZATWIERDZONY DO PUBLIKACJI W PIOTRKOWIE TRYBUNALSKIM, DN. 15.05.2015 R.

PODPISANO:

.....

JAN SZYMIK – PREZES ZARZĄDU

.....

JAROSŁAW DZIWIŚ – CZŁONEK ZARZĄDU, WICEPREZES

.....

ARKADIUSZ NOWAKOWSKI – CZŁONEK ZARZĄDU, WICEPREZES