



**Skonsolidowany raport kwartalny Zamet S.A.
za 1 kwartał 2025 roku**

**Zawierający kwartalną informację finansową
sporządzony wg MSSF w walucie PLN**

**Piotrków Trybunalski
23 maja 2025 roku**

SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE.....	3
2.	ZAWARTOŚĆ RAPORTU	4
3.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU	4
4.	ISOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	5
5.	ZMIANA SZACUNKÓW I KOREKTY BŁĘDÓW.....	6
6.	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA.....	6
7.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	9
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
8.	SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET S.A.....	12
	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	12
	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZAMET S.A.....	12
	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	13
	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	14
	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	15
9.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA	16
	INFORMACJE OGÓLNE	16
	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	16
	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	17
	SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	17
	OFERTA GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAMET	17
	STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA.....	18
10.	INFORMACJE DODATKOWE.....	19
	OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	19
	CZYNNIKI MAJĄCE WPLYW NA ZAPREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE	19
	SEGMENTY BRANŻOWE	20
	INFORMACJE ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PROGNOZ.....	21
	OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI.....	21
	INFORMACJA O ODPISACH I REZERWACH.....	22
	AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	22
	ZAPASY 22	
	NALEŻNOŚCI	22
	PORĘCZENIA, GWARANCJE, ZAOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	22
	KREDYTY I POŻYCZKI	23
	POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE.....	24
	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	24
	ZATRUDNIENIE I SYTUACJA KADROWA	24
	PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ	25
	OPIS ISTOTNYCH RYZYK DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	25
	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	26
11.	POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO	27
12.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	28

Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

1. WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe jednostkowe Zamet S.A.			
Dane dot. RZiS oraz RPP za okres 3 miesięcy zakończonych:		31 marca 2025	31 marca 2024
		tys. PLN	tys. PLN
Przychody ze sprzedaży		505	1 058
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		197	612
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(2 750)	(1 172)
Przychody finansowe		34 205	1 143
Koszty finansowe		(16)	(15)
Zysk (strata) brutto		31 439	(44)
Podatek dochodowy		(50)	7
Zysk (strata) netto		31 389	(37)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(4 405)	259
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		46 805	2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(47)	(46)
Przepływy pieniężne netto razem		42 353	215

Wybrane dane finansowe jednostkowe Zamet S.A.			
Dane dot. sprawozdania z sytuacji finansowej, na dzień:		31 marca 2025	31 grudnia 2024
		tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe		682	19 278
Aktywa obrotowe, w tym m.in.:		103 733	53 214
Środki pieniężne na koniec okresu		55 477	78 587
Pozostałe aktywa finansowe (obligacje)		47 777	39 904
Aktywa razem		104 415	72 492
Kapitał własny		101 509	70 121
Zobowiązania długoterminowe		339	377
Zobowiązania krótkoterminowe		2 567	1 994
Pasywa razem		104 415	72 492
Liczba akcji (w szt.)		105 920 000	105 920 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,2963	(0,0003)
Wartość księgowa na jedną akcję (kapitał własny / liczba akcji) (w zł)		0,9584	0,6620

Wybrane dane finansowe skonsolidowane			
Dane dot. skonsolidowanego RZiS oraz RPP za okres 3 miesięcy zakończony		31 marca 2025	31 marca 2024
		tys. PLN	tys. PLN
Przychody netto ze sprzedaży		10 200	27 752
Przychody netto ze sprzedaży działalność kontynuowana		-	48
Przychody netto ze sprzedaży działalność zaniechana		10 200	27 704
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		1 245	3 373
Przychody finansowe		2 758	1 925
Koszty finansowe		(525)	(481)
Zysk (strata) brutto		(1 642)	(1 985)
Podatek dochodowy		223	379
Zysk (strata) netto		(1 419)	(1 606)
Zysk (strata) netto działalność kontynuowana		(1 079)	(1 033)
Zysk (strata) netto działalność zaniechana		(340)	(573)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(12 367)	15 886
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		46 772	(240)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(370)	(9 608)
Przepływy pieniężne netto razem		34 035	6 038

Wybrane dane finansowe skonsolidowane			
Dane dot. skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, na dzień:		31 marca 2025	31 grudnia 2024
		tys. PLN	tys. PLN
Aktywa trwałe		677	24 084
Aktywa obrotowe, w tym m.in.:		103 763	102 099
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		55 487	21 452
Pozostałe aktywa finansowe (obligacje)		47 777	40 152
Aktywa razem		104 440	126 183
Kapitał własny		101 561	103 109
Zobowiązania długoterminowe		339	12 415
Zobowiązania krótkoterminowe		2 540	10 659
Pasywa razem		104 440	126 183
Liczba akcji (w szt.)		105 920 000	105 920 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,0134)	(0,0152)
Wartość księgowa na jedną akcję (kapitał własny / liczba akcji) (w zł)		0,9588	0,9735

2. ZAWARTOŚĆ RAPORTU

Skonsolidowany „rozszerzony” raport kwartalny Grupy Kapitałowej ZAMET, zawiera:

- Wybrane dane finansowe dotyczące skonsolidowanego oraz jednostkowego rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych, za okres 3 miesięcy zakończonych w dniu 31 marca 2025 roku oraz sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 roku, w walucie PLN oraz w przeliczeniu na walutę EUR.
- Skonsolidowane skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZAMET obejmujące: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku oraz dodatkowe noty objaśniające.
- Informację finansową ZAMET S.A. (Emitent) obejmującą: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2025 roku, rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku.
- Porównywalne dane finansowe odpowiednio: w przypadku sprawozdania z sytuacji finansowej - na dzień 31 grudnia 2024, w przypadku rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych (odpowiednio przekształconych); sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania ze zmian w kapitale własnym - za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2024.
- Informacje dodatkowe w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018, poz. 757).

Jednostka dominująca ZAMET S.A. na podstawie § 62 ust. 1, Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018, poz. 757) nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego. Skonsolidowany raport kwartalny zawiera kwartalną informację finansową o której mowa w § 62 ust. 1 Rozporządzenia.

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA RAPORTU

Niniejszy skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny grupy kapitałowej ZAMET Spółki Akcyjnej został sporządzony zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 17 kwietnia 2025 roku. Niniejszy skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny został sporządzony w polskich złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejszy skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny został sporządzony przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie co najmniej dwunastu miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. W związku z przeprowadzoną transakcją z dnia 28 marca 2025 roku, Emitent zbył aktywa produkcyjne dotyczące produkcji przemysłowej oraz zgromadził kapitał pieniężny. Zarząd dostosował wielkość zasobów oraz strukturę kosztów do aktualnych i przewidywanych potrzeb Emitenta. Zgromadzone środki pieniężne zostały bądź zostaną ulokowane w krótko i/lub średnioterminowych instrumentach finansowych niskiego ryzyka, co gwarantuje bezpieczną rentowność zgromadzonego kapitału. W rezultacie powyższych działań, Emitent będzie mógł uzyskiwać korzyści ekonomiczne z aktywów oraz regulować zobowiązania wynikające z prowadzonej działalności. Docelowo, w ocenie zarządu, zgromadzony kapitał pieniężny, może zostać przeznaczony na inwestycje kapitałowe.

Zarząd Emitenta zidentyfikował istnienie okoliczności związanych z wpływem wojny w Ukrainie na działalność Grupy i Spółki szerzej opisane w nocie 11 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2024. W wyniku przeprowadzonych analiz obejmujących m.in. obszary zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej, płynności i finansowania, Zarząd nie identyfikuje ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie

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

4. ISOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku zatwierdzonego do publikacji w dniu 17 kwietnia 2025 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku i później. Niniejszy raport Grupy Kapitałowej Zamet należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 17 kwietnia 2025 roku.

Informacja finansowa Zamet S.A. została sporządzona zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 17 kwietnia 2025 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku i później. Informację finansową Zamet S.A. należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku zatwierdzonym do publikacji w dniu 17 kwietnia 2025 roku.

Nowe standardy i interpretacje

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

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak możliwości wymiany walut (opublikowano 15 sierpnia 2023 roku) – do stosowania po 1 stycznia 2025r.
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych (opublikowano 9 kwietnia 2024 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez EU;
- MSSF 19 „Jednostki zależne nieponoszące odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji (opublikowano 9 maja 2024 roku) – do zastosowania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 - zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (opublikowano 30 maja 2024 roku) – do stosowania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE;

Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements Volume 11) opublikowane w dniu 18 lipca 2024 r.

- MSSF 1 - w zakresie rachunkowości zabezpieczeń dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy;
- MSSF 7 - w zakresie ujęcia zysku lub straty w związku z zaprzestaniem ujmowania instrumentów finansowych, ujawnienia informacji na temat odroczonej różnicy pomiędzy wartością godziwą a ceną transakcyjną oraz wprowadzenia i ujawnienia informacji na temat ryzyka kredytowego;
- MSSF 9 - w zakresie zaprzestania ujmowania zobowiązań z tytułu leasingu oraz doprecyzowania definicji „ceny transakcyjnej” w powiązaniu z MSSF 15;
- MSSF 10 - w zakresie doprecyzowania terminu „agent de facto”;
- MSR 7 - w zakresie doprecyzowania terminu „metoda ceny nabycia lub kosztu wytworzenia”.

Mają one przeważnie zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 r., z możliwością wcześniejszego zastosowania.

- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: Umowy odwołujące się do energii elektrycznej zależnej od warunków naturalnych (opublikowano dnia 18 grudnia 2024 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później;

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do dnia jego publikacji Zarząd nie zakończył prac związanych z oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych. Niemniej, w ocenie Zarządu powyższe zmiany standardów nie będą miały znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe spółki.

5. ZMIANA SZACUNKÓW I KOREKTY BŁĘDÓW

W okresie objętym niniejszym raportem nie wystąpiły korekty istotnych błędów.

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej dokonania szacunków. Trwające działania wojenne w Ukrainie przyczyniają się do istotnych zmian warunków prowadzenia działalności i mają bezpośredni wpływ na sytuację gospodarczą w kraju i w regionie. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dokonane przez Grupę istotne osądy w zakresie stosowanych zasad rachunkowości oraz główne źródła niepewności i szacunków były zgodne z opisanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2024.

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Działalność zaniechana to element jednostki, który został zbyty lub jest zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży lub utracono nad nim kontrolę oraz:

- stanowi odrębną ważną dziedzinę działalności lub geograficzny obszar działalności,
- jest częścią pojedynczego, skoordynowanego planu zbycia odrębnej, ważnej dziedziny działalności lub geograficznego obszaru działalności lub
- jest jednostką zależną nabytą wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem (tj. w dniu 28 marca 2025 roku) nastąpiła sprzedaż 100% posiadanych przez Zamet S.A. udziałów spółki zależnej Zamet Industry sp. z o.o. W związku z powyższą transakcją wyniki działalności spółki Zamet Industry sp. z o.o. do dnia utraty kontroli zakwalifikowano do działalności zaniechanej. Transakcja sprzedaży miała miejsce w dniu 28 marca 2025 roku w związku z tym wyniki Zamet Industry sp. z o.o. obejmują okres od 01.01.2025 roku do 28.03.2025 roku. W zaprezentowanej poniżej tabeli dane dotyczące okresu porównywalnego tj. od 01.01.2024 roku do 31.03.2024 roku obejmują wyniki spółki Zamet Industry sp. z o.o. oraz Zamet Budowa Maszyn S.A. której zbycie 100% akcji nastąpiło w dniu 31 maja 2024 roku.

Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Działalność zaniechana	Okres zakończony 31 marca 2025 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2024 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży	10 200	27 704
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(8 637)	(23 923)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 563	3 781
Koszty sprzedaży	(184)	(516)
Koszty ogólnego zarządu	(2 094)	(3 666)
Pozostałe przychody	432	342
Pozostałe koszty	(299)	(311)
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności	(5)	(892)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(587)	(1 262)
Przychody finansowe	483	787
Koszty finansowe	(509)	(471)
Zysk (strata) brutto na działalności zaniechanej	(613)	(946)
Podatek dochodowy	273	373
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	(340)	(573)

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności zaniechanej zaprezentowano w poniższej tabeli.

Działalność zaniechana	Okres zakończony 31 marca 2025 (niebadane)	Okres zakończony 31 marca 2024 (niebadane)
Przepływy z działalności operacyjnej	7 247	15 636
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(32)	(274)
Przepływy z działalności finansowej	(323)	(9 570)
Wpływy/wypływy środków pieniężnych netto	6 892	5 792

7. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2025 (niebadane)	31 marca 2024 (niebadane)
Przychody netto ze sprzedaży	10 200	27 752
<i>Przychody netto ze sprzedaży działalność kontynuowana</i>	-	48
<i>Przychody netto ze sprzedaży działalność zaniechana</i>	10 200	27 704
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(8 955)	(24 379)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 245	3 373
Koszty sprzedaży	(184)	(516)
Koszty ogólnego zarządu	(5 040)	(5 464)
Pozostałe przychody	592	382
Pozostałe koszty	(483)	(314)
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności	(5)	(890)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(3 875)	(3 429)
Przychody finansowe	2 758	1 925
Koszty finansowe	(525)	(481)
Zysk (strata) brutto	(1 642)	(1 985)
Podatek dochodowy	223	379
Zysk (strata) netto	(1 419)	(1 606)
<i>Zysk (strata) netto działalność kontynuowana</i>	<i>(1 079)</i>	<i>(1 033)</i>
<i>Zysk (strata) netto działalność zaniechana</i>	<i>(340)</i>	<i>(573)</i>
Zysk netto przypisany:	(1 419)	(2 179)
akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 419)	(1 606)
akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Średnia ważona liczba akcji	105 920 000	105 920 000
Zysk / (strata) na 1 akcję (zł)	(0,0134)	(0,0152)
<i>Zysk / (strata) na 1 akcję (zł) z działalności kontynuowanej</i>	<i>(0,0102)</i>	<i>(0,0098)</i>
<i>Zysk / (strata) na 1 akcję (zł) z działalności zaniechanej</i>	<i>(0,0032)</i>	<i>(0,0054)</i>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	31 marca 2025 (niebadane)	31 marca 2024 (niebadane)
Zysk (strata) netto	(1 419)	(1 606)
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	-	10
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	12
Podatek dochodowy	-	(2)
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	-	-
Razem inne całkowite dochody	-	10
Całkowite dochody ogółem	(1 419)	(1 596)
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 419)	(1 596)
- przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024
Aktywa trwałe	677	24 084
Rzeczowe aktywa trwałe	629	23 905
Aktywa niematerialne	42	122
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	57
Aktywa obrotowe	103 763	102 099
Zapasy	-	4 776
Aktywa z tytułu umów	-	18 055
Należności z tytułu dostaw i usług	6	15 439
Należności z tytułu podatku dochodowego	45	80
Pozostałe należności	355	1 825
Pozostałe aktywa finansowe	47 777	40 152
Pozostałe aktywa obrotowe	93	320
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 487	21 452
Aktywa razem	104 440	126 183
	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024
Kapitał własny	101 561	103 109
Kapitał zakładowy	63 552	63 552
Kapitał zapasowy	1 982	31 524
Kapitał rezerwowy	310	310
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	35 717	7 723
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	101 561	103 109
Zobowiązania długoterminowe	339	12 415
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	306	8 946
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	-	930
Rezerwy długoterminowe	33	2 539
Zobowiązania krótkoterminowe	2 540	10 659
Kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	156	951
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	678	4 160
Zobowiązania z tytułu umów	-	578
Rezerwy krótkoterminowe	1	588
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	29
Pozostałe zobowiązania	1 705	4 353
Kapitał i zobowiązania razem	104 440	126 183

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2025 (niebadane)	31 marca 2024 (niebadane)
<u>Działalność operacyjna</u>		
Zysk (strata) brutto	(1 642)	(1 985)
Korekty razem	(10 725)	17 871
Amortyzacja	563	832
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(540)	367
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 628)	(70)
Zmiana stanu zapasów	698	1 313
Zmiana stanu należności	1 099	21 510
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów	7 760	(5 411)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(199)	(1 144)
Zmiana stanu rezerw	(95)	(277)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów	(101)	1 822
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	(780)	(1 060)
Podatek dochodowy zapłacony	(154)	(10)
Inne korekty	(17 348)	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(12 367)	15 886
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Wpływy	94 000	55
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	55
Z aktywów finansowych (zbycie udziałów spółki zależnej)	54 000	-
Z pozostałych aktywów finansowych	40 000	-
Wydatki	(47 228)	(295)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(37)	(295)
Nabycia pozostałych aktywów finansowych	(47 191)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	46 772	(240)
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Wydatki	(370)	(9 608)
Spląty kredytów i pożyczek	-	(8 927)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(277)	(314)
Odsetki	(143)	(367)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(370)	(9 608)
Przepływy pieniężne netto razem	34 035	6 038
Środki pieniężne na początek okresu	21 452	78 919
Środki pieniężne na koniec okresu	55 487	84 957

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	Kapitał własny Razem
Stan na 1 stycznia 2025 r.	63 552	31 524	310	7 723	103 109
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(1 419)	(1 419)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(1 419)	(1 419)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Inne	-	(29 542)	-	29 413	(129)
Stan na 31 marca 2025 r.	63 552	1 982	310	35 717	101 561
Stan na 1 stycznia 2024 r.	63 552	25 409	22 298	22 921	134 180
Zysk (strata) netto	-	-	-	9 989	9 989
Inne całkowite dochody	-	-	-	211	211
Razem całkowite dochody	-	-	-	10 200	10 200
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	3 860	-	(3 860)	-
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	2 255	(611)	(1 606)	38
Inne	-	-	(21 377)	(19 932)	(41 309)
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2024 r.	63 552	31 524	310	7 723	103 109
Stan na 1 stycznia 2024 r.	63 552	25 409	22 298	22 921	134 180
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	(1 606)	(1 606)
Inne całkowite dochody	-	-	-	49	49
Razem całkowite dochody	-	-	-	(1 557)	(1 557)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2024 r.	63 552	25 409	22 298	21 364	132 623

8. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2025 (niebadane)	31 marca 2024 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody netto ze sprzedaży	505	1 058
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(308)	(446)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	197	612
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(2 923)	(1 823)
Pozostałe przychody	160	40
Pozostałe koszty	(184)	(3)
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności	-	2
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 750)	(1 172)
Przychody finansowe	34 205	1 143
Koszty finansowe	(16)	(15)
Zysk (strata) brutto	31 439	(44)
Podatek dochodowy	(50)	7
Zysk (strata) netto	31 389	(37)
Średnia ważona i średnia ważona rozwodniona liczba akcji	105 920 000	105 920 000
Zysk / (strata) i rozwodniony zysk / (strata) na 1 akcję (PLN)	0,2963	-0,0003

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZAMET S.A.

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2025 (niebadane)	31 marca 2024 (niebadane)
Zysk (strata) netto	31 389	(37)
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	-
Podatek dochodowy	-	-
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	-	-
Razem inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	31 389	(37)
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	31 389	(37)
- przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024
Aktywa trwałe	682	19 278
Rzeczowe aktywa trwałe	629	679
Aktywa niematerialne	42	46
Inwestycje długoterminowe	5	18 496
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	57
Aktywa obrotowe	103 733	53 214
Należności z tytułu dostaw i usług	35	50
Pozostałe należności	351	73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55 477	13 124
Pozostałe aktywa obrotowe	93	63
Pozostałe aktywa finansowe	47 777	39 904
Aktywa razem	104 415	72 492
	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024
Kapitał własny	101 509	70 121
Kapitał zakładowy	63 552	63 552
Kapitał zapasowy	1 903	1 903
Kapitał rezerwowy	310	310
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	35 744	4 356
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	101 509	70 121
Zobowiązania długoterminowe	339	377
Rezerwy długoterminowe	33	31
Zobowiązania z tytułu leasingu	306	346
Zobowiązania krótkoterminowe	2 567	1 994
Zobowiązania z tytułu leasingu	156	153
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	705	649
Rezerwy krótkoterminowe	1	150
Pozostałe zobowiązania	1 705	1 042
Kapitał i zobowiązania razem	104 415	72 492

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2025 (niebadane)	31 marca 2024 (niebadane)
<u>Działalność operacyjna</u>		
Zysk (strata) brutto	31 439	(44)
Korekty razem	(35 844)	303
Amortyzacja	59	70
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(33 349)	16
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(673)	8
Zmiana stanu rezerw	(147)	2
Zmiana stanu należności	(263)	542
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i leasingu	719	(268)
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	(30)	(67)
Podatek dochodowy zapłacony	-	-
Inne korekty	(2 160)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 405)	259
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Wpływy	94 000	23
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	23
Z aktywów finansowych (zbycie udziałów spółki zależnej)	54 000	-
Z pozostałych aktywów finansowych	40 000	-
Wydatki	(47 195)	(21)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5)	(21)
Nabycia pozostałych aktywów finansowych	(47 190)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	46 805	2
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy	-	-
Wydatki	(47)	(46)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(37)	(38)
Odsetki	(10)	(8)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(47)	(46)
Przepływy pieniężne netto razem	42 353	215
Środki pieniężne na początek okresu	13 124	78 372
Środki pieniężne na koniec okresu	55 477	78 587

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	Razem
Stan na 1 stycznia 2025 r.	63 552	1 903	310	4 356	70 121
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	31 388	31 388
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	31 388	31 388
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2025 r.	63 552	1 903	310	35 744	101 509
Stan na 1 stycznia 2024 r.	63 552	84	21 687	21 729	107 052
Zysk (strata) netto	-	-	-	4 373	4 373
Inne całkowite dochody	-	-	-	5	5
Razem całkowite dochody	-	-	-	4 378	4 378
Przeniesienie zysku	-	1 819	-	(1 819)	-
Wypłata dywidendy	-	-	(21 377)	(19 932)	(41 309)
Stan na 31 grudnia 2024 r.	63 552	1 903	310	4 356	70 121
Stan na 1 stycznia 2024 r.	63 552	84	21 687	21 729	107 052
Zysk (strata) netto	-	-	-	(37)	(37)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(37)	(37)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Stan na 31 marca 2024 r.	63 552	84	21 687	21 692	107 014

9. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

INFORMACJE OGÓLNE

W okresie sprawozdawczym, Grupa Zamet działała w oparciu o holdingowy model kapitałowy, w którym Zamet Spółka Akcyjna (spółka dominująca), sprawując kontrolę i nadzór nad podmiotami podporządkowanymi, świadczyła na ich rzecz usługi wspólne.

W okresie sprawozdawczym, wiodąca działalność Grupy Zamet związana była z produkcją wielkogabarytowych konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu a ponadto, w przypadku spółki Zamet S.A., także działalność finansowa. Grupa prowadzi działalność produkcyjną na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sprawozdawczym Grupę Kapitałową Zamet („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) tworzyły:

1. W okresie 01.01.2025 roku do 31.03.2025 roku: Zamet Spółka Akcyjna z siedzibą w Polsce w Piotrkowie Trybunalskim, (jednostka dominująca, Emitent), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000340251. Zamet S.A. prowadzi działalność o charakterze holdingowym, sprawując kontrolę i nadzór nad podmiotami podporządkowanymi oraz świadcząc na ich rzecz usługi wspólne o charakterze księgowym, kontrolingowym, administracyjnym, obsługi finansowej, obsługi informatycznej, kadrowo – płacowej oraz HR. Spółka jest emitentem papierów wartościowych, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie;

oraz niżej wymienione jednostki podporządkowane:

2. W okresie 01.01.2025 roku do 28.03.2025 roku (działalność zaniechana): Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (jednostka zależna), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000897010. Spółka prowadzi działalność o charakterze produkcyjno – usługowym w branży konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu.
3. W okresie 01.01.2025 roku do 31.03.2025 roku (działalność kontynuowana): Zamet Business Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (jednostka zależna) wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000884508. Jedynym wspólnikiem spółki jest Zamet S.A. posiadający tym samym 100% udziału w ogólnej liczbie głosów. Celem działalności spółki jest aktywne poszukiwanie możliwości wykorzystania zasobów Grupy Zamet na nowych rynkach, wspieranie synergii pomiędzy spółkami Grupy Zamet, a także wspieranie podejmowanych przez spółki produkcyjne działań handlowych oraz rozwój biznesu poprzez poszukiwanie nowych możliwości wykorzystania zasobów Grupy na nowych rynkach.

Bezpośrednią kontrolę nad Grupą sprawuje TDJ EQUITY III Sp. z o. o. Pośrednią kontrolę nad Grupą sprawuje TDJ S.A. Podmiotem sprawującym kontrolę nad Grupą na najwyższym szczeblu jest Pan Tomasz Domogała. Konsolidacją za okres sprawozdawczy objęte są wszystkie wyżej wymienione spółki, z zastrzeżeniem że spółka Zamet Industry sp. z o.o. objęta jest konsolidacją za okres 01.01.2025 rok – 28.03.2025 rok (tj. do dnia utraty kontroli).

W okresie porównywalnym konsolidacji podlegały wszystkie wyżej wymienione spółki oraz Zamet Budowa Maszyn Spółka Akcyjna, której 100% akcji zostało zbyte przez Emitenta w dniu 31 maja 2024 roku. Wyniki spółki Zamet Budowa Maszyn S.A. za okres od 01.01.2024 – 31.03.2024 roku zostały zaprezentowane w niniejszym raporcie jako działalność zaniechana i przedstawione w nocy 6 niniejszego raportu. Tym samym dane wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 3 miesięcy 2024 roku zostały odpowiednio przekształcone. Opis przekształceń zaprezentowano w nocy 6 niniejszego raportu.

ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 1 stycznia 2025 roku, Grupę Kapitałową Zamet tworzyły:

- Zamet S.A.
- Zamet Industry sp. z o.o.
- Zamet Business Development sp. z o.o.

W dniu 28 marca 2025 roku, Zamet S.A. zawarł umowę sprzedaży 100 proc. udziałów w kapitale zakładowym spółki Zamet Industry sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim („Spółka”) na rzecz podmiotu niepowiązanego – prywatnego polskiego inwestora branżowego („Inwestor”) – za cenę 54.000.000,00 zł (pięćdziesiąt cztery miliony złotych), która to cena została uiszczona na rzecz Zamet S.A. w całości. W związku z powyższym, z dniem 28 marca 2025 roku, Zamet S.A. utracił kontrolę nad spółką Zamet Industry sp. z o.o. Podejmując decyzję o sprzedaży, Zarząd Zamet S.A. wziął pod uwagę w szczególności nasilające się wyzwania rynkowe, dotyczące możliwości długoterminowego zachowania konkurencyjności spółki Zamet Industry, działającej na rynku globalnym, względem podmiotów z Azji oraz z Ameryki Południowej. W ocenie zarządu, uzyskana cena jest korzystna dla Zamet S.A. oraz dla akcjonariuszy, co znajduje potwierdzenie także w wycenach sporządzonych przez podmioty międzynarodowe, będące uznanymi ekspertami w dziedzinie wyceny przedsiębiorstw. Szczegółowe informacje dotyczące powyższej transakcji, zostały zaprezentowane w raportach Emitenta nr 3/2025 – 7/2025.

W związku ze wskazaną powyżej transakcją, na dzień 31 marca 2025 roku, Grupę Kapitałową Zamet tworzyły:

- Zamet S.A.
- Zamet Business Development sp. z o.o.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiły inne, aniżeli wyżej wskazane, zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego raportu, skład zarządu jest następujący:

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Emitenta. W okresie sprawozdawczym, Zarząd kierował całokształtem działalności Spółki, prowadził politykę i bieżące sprawy Spółki oraz reprezentował ją na zewnątrz zgodnie z KSH i statutem Spółki.

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 1 stycznia 2025 roku wychodzili:

- | | |
|----------------------|------------------------------------|
| • Adam Toborek | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Jacek Leonkiewicz | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Robert Rogowski | Członek Rady Nadzorczej |
| • Michał Ciszek | Członek Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Kruk | Niezależny Członek Rady Nadzorczej |
| • Dorota Wyjadłowska | Niezależny Członek Rady Nadzorczej |

W okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta. W Spółce funkcjonują komitety działające w ramach Rady Nadzorczej, zajmujące się sprawami wg przypisanej właściwości. Komitety wspierają działania Rady oraz pełnią funkcje konsultacyjne i doradcze. Zadania komitetów są realizowane poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej, rekomendacji, wniosków, opinii i sprawozdań, w szczególności w formie uchwał komitetu.

OFERTA GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAMET

W okresie sprawozdawczym, do dnia 28 marca 2025 roku, model biznesowy Grupy Kapitałowej Zamet, opierał się na oferowaniu usług wytwarzania konstrukcji i urządzeń stalowych, głównie na podstawie dokumentacji projektowej

powierzonej przez klientów a także na dostarczaniu maszyn i urządzeń wytwarzanych w oparciu o własne koncepcje i rozwiązania technologiczne (urządzenia wyciągowe dla przemysłu górniczego). Większość produkcji realizowanej przez spółki Grupy Kapitałowej Zamet, miała w dużym stopniu charakter jednostkowy i indywidualny.

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA

Kapitał zakładowy Spółki Zamet Spółki Akcyjnej wynosi 63.552.000,00 PLN i dzieli się na 105.920.000 akcji zwykłych na okaziciela:

- 32.428.500 akcji serii A o numerach od 00.000.001 do 32.428.500;
- 63.871.500 akcji serii B o numerach od 00.000.001 do 63.871.500;
- 9.620.000 akcji serii C o numerach od 00.000.001 do 9.620.000.

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 105.920.000. Zgodnie z otrzymanymi od akcjonariuszy powiadomieniami dotyczącymi stanu posiadania, struktura posiadania znacznych pakietów akcji na dzień 31 marca 2025 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów	Zawiadomienie od akcjonariusza
TDJ Equity III Sp. z o.o.	59 770 372	56,43%	z dnia 19.04.2016 roku
Nationale Nederlanden OFE	12 984 007	12,26%	z dnia 20.04.2016 roku
Fundusze zarządzane przez Quercus TFI	10 503 660	9,92%	z dnia 27.05.2024 roku
Pozostali akcjonariusze	22 661 961	21,39%	
RAZEM	105 920 000	100,00%	

W okresie sprawozdawczym, Emitent nie otrzymywał zawiadomień dotyczących zmian stanu posiadania znacznych pakietów akcji. TDJ Equity III Sp. z o.o. jest podmiotem bezpośrednio zależnym od spółki TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach i pośrednio zależnym od Pana Tomasza Domogały. Na dzień publikacji niniejszego raportu, wg najlepszej wiedzy Zarządu, Pan Tomasz Domogała nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta, natomiast pośrednio, poprzez spółki zależne, posiada 59.770.372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Spółki Akcyjnej, które to akcje stanowią 56,43% kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 59.770.372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 56,43% ogólnej liczby głosów.

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

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

Według najlepszej wiedzy Zarządu, bazując na otrzymanych powiadomieniach oraz oświadczeniach osób zarządzających i nadzorujących, za wyjątkiem Pana Tomasza Domogały posiadającego 59.770.372 akcji zwykłych Spółki stanowiących 56,43% kapitału zakładowego Zamet S.A., osoby zarządzające oraz nadzorujące Spółki nie posiadają akcji Emitenta.

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

Stan na dzień publikacji sprawozdania		Liczba akcji	Liczba głosów	Udział %
Artur Jeziorowski	Prezes Zarządu	-	-	-
Rafał Komorowski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-
Adam Toborek	Przewodniczący RN	-	-	-
Jacek Leonkiewicz	Wiceprzewodniczący RN	-	-	-
Robert Rogowski	Członek RN	-	-	-
Michał Cisek	Członek RN	-	-	-
Tomasz Kruk	Niezależny Członek RN	-	-	-
Dorota Wyjadłowska	Niezależny Członek RN	-	-	-

Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z pełnionej funkcji. Zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i

Członków Rady Nadzorczej ZAMET S.A. z dnia 28 lipca 2020 r. zmieniona uchwałą WZA z dnia 21 czerwca 2024 roku, w przypadku odwołania Członka Zarządu z funkcji w trakcie kadencji albo złożenia przez niego rezygnacji albo nie powołania go na kolejną kadencję, Członek Zarządu uprawniony jest do otrzymania odprawy.

W Grupie nie funkcjonują programy premiowe, motywacyjne itp. które oparte byłyby na kapitale Emitenta. W Grupie nie funkcjonuje program akcji pracowniczych. Grupa nie udzielała zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów osobom zarządzającym ani nadzorującym. Poza wynagrodzeniem nie występują inne świadczenia. Nie występują wynagrodzenia oparte na kapitale Grupy. Nie występują świadczenia po okresie zatrudnienia.

10. INFORMACJE DODATKOWE

OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W dniu 28 marca 2025 roku, Emitent sprzedał 100 proc. udziałów w spółce Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, za cenę 54 mln zł, na rzecz podmiotu niepowiązanego. Podejmując decyzję o sprzedaży, Zarząd Emitenta wziął pod uwagę w szczególności nasilające się wyzwania rynkowe, dotyczące możliwości długoterminowego zachowania konkurencyjności spółki Zamet Industry, działającej na rynku globalnym, względem podmiotów z Azji oraz z Ameryki Południowej. W ocenie zarządu, uzyskana cena sprzedaży udziałów była korzystna dla Zamet S.A. oraz dla akcjonariuszy, co znajduje potwierdzenie także w wycenach sporządzonych przez podmioty międzynarodowe, będące uznanymi ekspertami w dziedzinie wyceny przedsiębiorstw.

W związku ze sprzedażą przez Zamet S.A. wszystkich aktywów dotyczących produkcji przemysłowej, Zarząd Emitenta zarekomendował Radzie Nadzorczej, by środki pieniężne zgromadzone na rachunkach Zamet Spółki Akcyjnej tj. docelowo środki w łącznej wysokości nie wyższej niż sto milionów złotych, zostały tymczasowo ulokowane w krótko i/lub średnioterminowych instrumentach finansowych niskiego ryzyka, co gwarantuje bezpieczną rentowność zgromadzonego kapitału.

Na tej podstawie w dniu 9 maja 2025 r. Zamet S.A. nabyła 100 obligacji PKO Leasing SA o wartości nominalnej za jedną obligację w kwocie 1 000 tys. PLN za łączną cenę emisyjną 97 378 tys. PLN. Dzień wykupu ustalony został na 14 listopada 2025 r.

Zgromadzony kapitał pieniężny na dzień 31 marca 2025 roku (uwzględniając wyżej wymienione instrumenty finansowe), w ocenie zarządu docelowo umożliwia inwestycje kapitałowe w branży o korzystniejszych perspektywach aniżeli branża związana z produkcją konstrukcji stalowych – co jednak będzie uzależnione także od decyzji pozostałych organów statutowych Spółki. Na dzień publikacji niniejszego raportu, Emitent nie podjął decyzji w sprawie zaangażowania kapitałowego w innych podmiotach.

CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA ZAPREZENTOWANE WYNIKI FINANSOWE

Spadek skonsolidowanych przychodów w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem tj. od 01.01.2025 r. do 31.03.2025 r. w stosunku do okresu porównawczego, związany jest głównie ze zbyciem w dniu 31 maja 2024 roku 100 % akcji spółki Zamet Budowa Maszyn S.A.

Na poziom skonsolidowanego wyniku brutto oraz netto za okres sprawozdawczy, miała wpływ transakcja sprzedaży przez Zamet S.A. 100 proc. udziałów w kapitale Zamet Industry sp. z o.o., która wpłynęła na rozpoznanie w skonsolidowanym rachunku zysków i strat za 1 kwartał 2025 roku, wyniku z tytułu rozliczenia transakcji sprzedaży w wysokości 1.419 tys. PLN, stanowiącego różnicę pomiędzy ceną sprzedaży a wartością aktywów netto dotyczącą działalności spółki, pomniejszoną o koszty związane z transakcją.

Na wynik netto za okres sprawozdawczy, korzystnie wpłynęły krótkoterminowe inwestycje finansowe, które po stronie przychodu wygenerowały z tytułu odsetek 882 tys. PLN, podczas gdy koszty obsługi długu odsetkowego z tytułu posiadanych zobowiązań leasingowych wyniosły łącznie za okres sprawozdawczy 144 tys. PLN.

W pozostałym zakresie, zaprezentowane wyniki są rezultatem bieżącej działalności operacyjnej.

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

Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31 marca 2025 (niebadane)	31 marca 2024 (niebadane)
Przychody ze sprzedaży	10 200	27 752
Dynamika	-63,25%	-30,75%
Zysk brutto ze sprzedaży	1 245	3 373
Rentowność brutto ze sprzedaży	12,21%	12,15%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(3 875)	(3 429)
Rentowność EBIT	-37,99%	-12,36%
Amortyzacja	563	832
EBITDA	(3 312)	(2 597)
EBITDA %	-32,47%	-9,36%
Zysk (strata) brutto	(1 642)	(1 985)
Zysk (strata) netto	(1 419)	(1 606)
Rentowność netto %	-13,91%	-5,79%

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku, w porównaniu z analogicznym okresem 2024 roku, Grupa odnotowała spadek skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży o 63,25%. Spadek ten spowodowany jest głównie poprzez zmniejszenie skali przychodów z sektora urządzeń dla przemysłu spożywczego, górnictwa i energetyki oraz osprzętu i wyposażenia dla maszyn ciężkich, co związane jest ze zbyciem w dniu 31 maja 2024 roku 100% akcji tarnogórskiej spółki Zamet Budowa Maszyn S.A. Ponadto, znaczący wpływ na poziom rozpoznawanych przychodów przez Grupę ma pozycja PLN / EUR na rynkach walutowych.

	3 miesiące zakończone 31 marca		Zmiana	%
	2025 (niebadane)	2024 (niebadane)		
Rodzaj dobra lub usługi				
Konstrukcje i urządzenia dla sektora offshore	7 291	16 280	(8 989)	-55%
Osprzęt do maszyn ciężkich	959	1 508	(549)	-36%
Urządzenia dla przemysłu spożywczego	-	2 726	(2 726)	-100%
Urządzenia dla górnictwa i energetyki	1 428	256	1 172	458%
Urządzenia dla pozostałych przemysłów	161	3 322	(3 161)	-95%
Usługi obróbcze	55	3 197	(3 142)	-98%
Pozostałe	306	463	(157)	-34%
Razem	10 200	27 752	(17 552)	-63%
Region geograficzny				
Polska	1 353	6 471	(5 118)	-79%
Unia europejska	623	3 473	(2 850)	-82%
Pozostałe kraje	8 225	17 808	(9 583)	-54%
Razem	10 200	27 752	(17 552)	-63%
Termin przekazania dóbr lub usług				
- w miarę upływu czasu	9 894	27 289	(17 395)	-64%
- w określonym momencie	306	463	(157)	-34%
Razem	10 200	27 752	(17 552)	-63%

SEGMENTY BRANŻOWE

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

- zakład w Piotrkowie Trybunalskim - wytwarzanie konstrukcji i urządzeń dla sektora offshore oraz osprzętu do maszyn ciężkich;
- Pozostałe – nieprzypisane do działalności wymienionej w powyższych segmentach.

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

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

Dane finansowe prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie wskazano inaczej.

Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2025 roku (niebadane)	zakład w Piotrkowie Trybunalskim	zakład w Tarnowskich Górach	Pozostałe	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	10 198	-	-	10 198
Sprzedaż między segmentami	2	-	-	2
Przychody segmentu ogółem	10 200	-	-	10 200
Amortyzacja	563	-	-	563
Wynik operacyjny segmentu	(587)	-	-	(587)
Nakłady inwestycyjne	32	-	-	32
Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2024 roku (niebadane)	zakład w Piotrkowie Trybunalskim	zakład w Tarnowskich Górach	Pozostałe	Razem
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	18 484	9 218	-	27 702
Sprzedaż między segmentami	2	-	48	50
Przychody segmentu ogółem	18 486	9 218		27 752
Amortyzacja	493	269	70	832
Wynik operacyjny segmentu	(1 379)	(881)	(1 169)	(3 429)
Nakłady inwestycyjne	66	92	21	179

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji. Wyniki operacyjne segmentów nie uwzględniają przychodów finansowych (2025: 2 758 tysięcy PLN; 2024: 1 925 tysięcy PLN) i kosztów finansowych (2024: 525 tysięcy PLN; 2024: 481 tysięcy PLN). Nakłady inwestycyjne odpowiadają nabyciu rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) jest monitorowane na poziomie Grupy. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi. Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane przy konsolidacji.

INFORMACJE ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Zarząd Emitenta nie upublicznił prognoz wyników finansowych na I kwartał 2025 roku, jak również nie podjął decyzji co do publikacji prognoz najbliższych okresów sprawozdawczych.

OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI

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

INFORMACJA O ODPISACH I REZERWACH

Grupa Kapitałowa	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024
Rezerwy na świadczenia pracownicze:	34	2 846
- długoterminowa	33	2 449
- krótkoterminowa	1	397
Pozostałe rezerwy	-	281
- długoterminowa	-	90
- krótkoterminowa	-	191
Razem rezerwy	34	3 127
- długoterminowe	33	2 539
- krótkoterminowe	1	588

Emitent	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024
Rezerwy na świadczenia pracownicze:	34	32
- długoterminowa	33	31
- krótkoterminowa	1	1
Pozostałe rezerwy	-	149
- długoterminowa	-	-
- krótkoterminowa	-	149
Razem rezerwy	34	181
- długoterminowe	33	31
- krótkoterminowe	1	150

AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31 marca 2025 roku jak również na 31 grudnia 2024 roku Grupa nie wykazała środków trwałych, które spełniają kryteria ujęcia jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

ZAPASY

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku, Grupa dokonała utworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 27 tysięcy PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku Grupa rozwiązała odpis aktualizujący zapasy w kwocie 60 tysięcy PLN). Kwoty te zostały ujęte odpowiednio w pozycji *Pozostałe przychody* oraz *Pozostałe koszty*.

NALEŻNOŚCI

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku, Grupa utworzyła odpisy na oczekiwane straty kredytowe aktualizujące wartość należności w kwocie 5 tysięcy PLN (w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2024 roku utworzyła odpis w kwocie 890 tysięcy PLN). Kwoty te zostały ujęte w pozycji *Zysk (strata) z tytułu wartości należności*.

PORĘCZENIA, GWARANCJE, ZAOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI WARUNKOWE

Grupa Kapitałowa	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024
Należności warunkowe	-	-
Zobowiązania warunkowe	-	929
- Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
- Na rzecz pozostałych jednostek - udzielone gwarancje i poręczenia	-	929
- Toczące się sprawy sądowe	-	-
Emitent		
Należności warunkowe	-	-
Zobowiązania warunkowe	-	-
- Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
- Na rzecz pozostałych jednostek - udzielone gwarancje i poręczenia	-	-

Na dzień 31 marca 2025 roku Grupa Kapitałowa jak również Emitent ZAMET S.A. nie posiadają należności i zobowiązań warunkowych.

KREDYTY I POŻYCZKI

Salda zobowiązań z tytułu kredytów bankowych, leasingu oraz prawa do używania na dzień 31 marca 2025 roku oraz 31 grudnia 2024 roku były następujące:

	31 marca 2025 (niebadane)	31 grudnia 2024
Kredyty i pożyczki	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	462	9 897
Umowy leasingu finansowego z instytucjami finansowymi	462	2 827
- długoterminowe	306	1 966
- krótkoterminowe	156	861
Pozostałe zobowiązania z tytułu prawa do używania	-	7 070
- długoterminowe	-	6 980
- krótkoterminowe	-	90

W dniu 21 lutego 2025 roku, Emitent zawarł umowę pożyczki pomiędzy Zamet S.A. („Pożyczkodawca”) a jednostką powiązaną tj. TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach („Pożyczkobiorca”), przedmiotem której jest udzielenie przez Emitenta na rzecz TDJ S.A. pożyczki w wysokości 14,2 mln zł. Uzgodniono, że pożyczka zostanie udzielona po uprzednim złożeniu przez Pożyczkobiorcę wniosku o wypłatę wraz z zabezpieczeniem zwrotu pożyczki oraz wszelkich roszczeń dodatkowych takich jak odsetki lub koszty dochodzenia zwrotu, w postaci oświadczenia o poddaniu się egzekucji do wysokości 17,04 mln zł, w trybie Art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego. Pożyczkobiorca jest zobowiązany do spłaty pożyczki w terminie do 24 miesięcy od daty jej udzielenia. Warunki finansowe tj. oprocentowanie pożyczki, zostało ustalone na podstawie Wibor 3M + marża w wysokości rynkowej. Zarząd Emitenta wyjaśnia, iż umowa pożyczki została zawarta w ramach działalności statutowej spółki holdingowej Zamet S.A. Wysokość ustalonego oprocentowania oraz sposób zabezpieczenia, czynią wyżej wymienioną umowę pożyczki, korzystniejszym sposobem lokowania nadwyżek finansowych, aniżeli lokaty bankowe lub obligacje niskiego ryzyka. Emitent informuje, że w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, Pożyczkobiorca nie przedłożył wniosku o wypłatę oraz zabezpieczenia, w związku z czym pożyczka na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w ramach zawartej umowy, nie została udzielona.

W okresie poprzedzającym sprzedaż 100% udziałów Zamet Industry sp. z o.o. przez Zamet SA zawarto z instytucjami finansującymi poniżej wskazane aneksy do umów finansowania parasolowego.

W dniu 28 marca 2025 roku podpisany został z BNP Paribas Bank Polska SA aneks do umowy o limit wierzytelności nr CRD/L/29911/09 z dnia 12 maja 2009 roku wraz z późniejszymi zmianami, na mocy którego umowa uległa rozwiązaniu z dniem podpisania aneksu.

W dniu 28 marca 2025 roku podpisane zostało z mBank SA porozumienie, na mocy którego Umowa Ramowa Umbrella Wieloproduktowa nr 11/149/17/Z/UX z dnia 23 lutego 2018 roku wraz z późniejszymi zmianami uległa rozwiązaniu z dniem podpisania porozumienia.

W dniu 28 marca 2025 roku podpisany został z Credit Agricole Bank Polska SA aneks do umowy o linię KKW/S/19/2016 z dnia 4 listopada 2016 roku wraz z późniejszymi zmianami, w którym strony zgodnie ustaliły, że spółka Zamet S.A. przestaje być stroną umowy oraz spółki Zamet S.A. i Zamet Industry Sp. z o.o. zobowiązują się do spłaty kredytu będącego przedmiotem umowy. Mocą wskazanego aneksu bank przyznał spółce Zamet Industry Sp. z o.o. linię, w ramach której spółka może:

- korzystać z kredytu w rachunku bieżącym,
- składać wnioski o udzielenie kredytu
- składać zlecenia o udzielenie gwarancji bankowych

do maksymalnej kwoty finansowania 28.000.000,00 PLN przy czym możliwość wykorzystania linii uległa zamrożeniu na poziomie „0” za wyjątkiem otwartej pozycji gwarancyjnej.

Okres dostępności gwarancji bankowej został przedłużony do 30 października 2026 roku, a maksymalny termin ważności gwarancji bankowych został przedłużony do 31 października 2029 roku dla gwarancji trzyletnich i do dnia 31 października 2033 roku dla gwarancji siedmioletnich. Pozostałe postanowienia umowy nie uległy zmianie.

W dniu 28 marca 2025 roku spółka Zamet S.A. wypowiedziała umowę o udzielanie gwarancji ubezpieczeniowych nr B/PL/01090 z dnia 30 czerwca 2021 roku wraz z późniejszymi zmianami zawartą z Credendo – Excess & Surety SA oddział w Polsce.

Wysokość limitów kredytowych została przedstawiona w poniższych tabelach.

31 marca 2025	Rodzaj	Wartość limitu wielocelowego	Data ważności limitu	Limit kredytowy	Termin spłaty	Do spłaty	Oprocentowanie
BNP Paribas	-	-	-	-	-	-	-
mBank	-	-	-	-	-	-	-
Credit Agricole	-	-	-	-	-	-	-
Razem		-		-		-	-

31 grudnia 2024	Rodzaj	Wartość limitu wielocelowego	Data ważności limitu	Limit kredytowy	Termin spłaty	Do spłaty	Oprocentowanie
BNP Paribas	Limit wielocelowy*	20 000	28.02.2031	15 000	28.02.2026	-	Wibor + marża
mBank	Limit wielocelowy*	5 000	28.11.2025	3 000	29.04.2025	-	Wibor + marża
Credit Agricole	Limit wielocelowy*	28 000	31.10.2025	15 000	31.10.2025	-	Wibor + marża
Razem		53 000		33 000		-	

* finansowanie parasolowe

Poza wyżej wymienionymi, w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2025 roku Emitent oraz jednostki Grupy Kapitałowej, nie zaciągały pożyczek, nie udzielały kredytów i pożyczek, nie zawierały nowych umów kredytowych, nie wypowiadały ani nie otrzymały wypowiedzeń obowiązujących umów kredytowych. Nie występowały naruszenia istotnych postanowień umów kredytowych.

DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała ani nie otrzymywała dywidend.

POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE

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

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

ZATRUDNIENIE I SYTUACJA KADROWA

W okresie sprawozdawczym, Grupa poniosła koszty zatrudnienia wskazane w tabeli poniżej (tys. PLN).

I kwartał 2025

Wynagrodzenia	6 553
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	862
RAZEM	7 414

I kwartał 2024

Wynagrodzenia	10 290
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 369
RAZEM	12 659

W związku z przeprowadzoną w dniu 28 marca 2025 roku transakcją zbycia przez Emitenta udziałów w Zamet Industry sp. z o.o., na dzień 31 marca 2025 roku, zatrudnienie w Grupie Zamet wyniosło 4 etaty (w stosunku do 19 etatów na dzień 31.03.2024 z wyłączeniem działalności zaniechanej).

PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ

W związku z przeprowadzoną transakcją z dnia 28 marca 2025 roku, Emitent zbył aktywa produkcyjne dotyczące produkcji przemysłowej oraz zgromadził kapitał pieniężny. Zarząd dostosował wielkość zasobów oraz strukturę kosztów do aktualnych i przewidywanych potrzeb spółki. Zgromadzone środki pieniężne zostały ulokowane w krótko i/lub średnioterminowych instrumentach finansowych niskiego ryzyka, co gwarantuje bezpieczną rentowność zgromadzonego kapitału. W rezultacie powyższych działań, spółka będzie mogła uzyskiwać korzyści ekonomiczne z aktywów oraz regulować zobowiązania wynikające z prowadzonej działalności. Zarząd rekomendował Radzie Nadzorczej, by środki pieniężne zgromadzone na rachunkach Zamet Spółki Akcyjnej tj. docelowo środki w łącznej wysokości nie wyższej niż sto milionów złotych, zostały tymczasowo (w perspektywie co najmniej 2025 roku) ulokowane w krótko lub średnioterminowych instrumentach finansowych niskiego ryzyka, co gwarantuje bezpieczną rentowność zgromadzonego kapitału, jak również, by docelowo zostały przeznaczone na inwestycje kapitałowe. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie zapadły decyzje w sprawie ewentualnego zaangażowania kapitałowego Emitenta w jednostki udziału w innych podmiotach. Zarząd rekomenduje, by zysk za 2024 rok został przeznaczony na kapitał zapasowy, jednakże ostateczne decyzje w przedmiocie podziału zysku, dywidend lub innych wypłat, pozostają w zakresie kompetencji Walnego Zgromadzenia.

OPIS ISTOTNYCH RYZYK DOTYCZĄCYCH DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sprawozdawczym, do dnia 28 marca 2025 roku (tj. do dnia zbycia udziałów Zamet Industry sp. z o.o.) na dynamikę i możliwości rozwoju Spółki i Grupy, wpływało szereg czynników o charakterze wewnętrznym oraz o charakterze zewnętrznym, dotyczącym otoczenia rynkowego i uwarunkowań prowadzenia działalności.

W zakresie ryzyk wewnętrznych, do kluczowych zagrożeń należały:

- ryzyko awarii maszyn lub infrastruktury,
- ryzyko związane z kadrą (rotacja, absencja, wiek),
- ryzyko niespełnienia wymogów jakościowych produktów,
- ryzyko opóźnień w realizacji projektów,
- ryzyko niedoszacowania kosztów wytworzenia (zważywszy na jednostkowy charakter produkcji).

Zarządzanie wyżej wymienionymi ryzykami, odbywało się m.in. poprzez określanie oraz monitorowanie kluczowych wskaźników niefinansowych (KPI), dotyczących powyższych aspektów.

W zakresie ryzyk o charakterze zewnętrznym, dotyczącym otoczenia rynkowego i uwarunkowań prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową Emitenta, w okresie sprawozdawczym do dnia 28 marca 2025 roku (tj. do dnia zbycia udziałów Zamet Industry sp. z o.o.) do kluczowych zagrożeń należały:

- ryzyko związane z koniunkturą rynku, tj. poziom realizowanych inwestycji w sektorach: podwodnego wydobycia ropy i gazu w Europie i na świecie, odkrywkowego górnictwa minerałów na świecie (który to sektor wykorzystuje ciężkie maszyny), sektora offshore, sektora energetycznego, hutniczego i innych sektorów, dla których Grupa dostarcza produkty,
- ryzyko dalszego zaostrzenia polityki klimatycznej w UE w kontekście rynku Oil & Gas,
- ryzyko umacniania się PLN w stosunku do walut obcych, w szczególności EUR, mające wpływ na obniżenie konkurencyjności oferty Grupy na rynkach eksportowych,
- ryzyko wzrostu surowców do produkcji, szczególnie wyrobów stalowych,
- ryzyko związane z dynamiką wzrostu kosztów pracy w Polsce, związane z wskaźnikiem minimalnego oraz średniego wynagrodzenia w gospodarce oraz niedoborem po stronie podaży na rynku pracy, personelu w zawodach związanych z branżą konstrukcji stalowych,
- ryzyko wzrostu konkurencji spoza UE (Azja, Ameryka Południowa),
- ryzyko wzrostu kosztów nośników energii (energii ciepłej, energii elektrycznej) w Polsce,

Nie występowało uzależnienie od jednego klienta bądź sektora. Podobnie, w łańcuchu dostaw - nie występowało uzależnienie od jednego bądź kilku dostawców. Działalność poszczególnych segmentów operacyjnych, nie cechowała się sezonowością bądź cyklicznością.

Na dzień 31 marca 2025 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Emitent zbył jednostki udziału w spółkach produkcyjnych, zgromadził kapitał pieniężny oraz dostosował zasoby do przewidywanych potrzeb. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Emitent nie posiada aktywów produkcyjnych. Emitent posiada 100 proc. udziałów w spółce Zamet Business Development sp. z o.o. Spółka ta nie posiada istotnych zobowiązań ani aktywów i na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie jest znacząca z punktu widzenia działalności Grupy ani Emitenta. W związku ze zbyciem przez Emitenta jednostek udziału w spółkach produkcyjnych, Emitent planuje, w perspektywie 2025 roku, przeznaczyć spółkę Zamet Business Development sp. z o.o. do sprzedaży lub likwidacji, ewentualnie połączenia z Emitentem.

W związku z powyższym, ryzyka i zagrożenia w dalszej perspektywie 2025 roku dotyczą w szczególności wysokości stóp procentowych, mających wpływ na oprocentowanie kapitału pieniężnego, ewentualnych roszczeń ze strony kontrahentów lub ewentualnych sporów dotyczących historycznych umów, transakcji przeprowadzonych przez Emitenta, jak również kondycji wiarygodności emitentów obligacji, w których ulokowane są środki pieniężne Emitenta. Ponieważ na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Emitent nie podjął decyzji w sprawie ewentualnych inwestycji kapitałowych, aktualnie nie są możliwe do przewidzenia czynniki ryzyka z tym związane.

ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

- W dniu 9 maja 2025 roku Emitent nabył 100 szt. (sto) obligacji PKO Leasing S.A. o wartości nominalnej 1 000 tys. PLN/ szt. tj. o łącznej wartości nominalnej 100 000 tys. zł. Data wykupu obligacji została określona na dzień 14 listopada 2025 roku. Zakup obligacji stanowi alternatywną formę zagospodarowania nadwyżki finansowej, co z uwagi na wysokość oprocentowania przy porównywalnym profilu ryzyka jest dla Emitenta bardziej opłacalny, aniżeli inne dostępne krótkoterminowe instrumenty finansowe (np. lokaty bankowe, obligacje skarbowe).

11. POZOSTAŁE INFORMACJE DO RAPORTU KWARTALNEGO

- **INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH**

W okresie sprawozdawczym jednostki Grupy nabyły środki trwałe o łącznej wartości 32 tysiące PLN.

- **INFORMACJE O ISTOTNYM ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH**

Na dzień bilansowy Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

- **INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH**

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

- **WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW**

W okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wyżej wymienione zdarzenia.

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

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

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

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

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

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

- **INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH**

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

12. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Oświadczamy, iż w ocenie Zarządu Emitenta, informacje zamieszczone w niniejszym raporcie oddają w pełni, rzetelny i prawdziwy obraz sytuacji majątkowej, finansowej oraz wyniku finansowego Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta.

Raport został podpisany i zatwierdzony do publikacji w Piotrkowie Trybunalskim, w dniu 23 maja 2025 roku.

Podpisano:

Artur Jeziorowski - Prezes zarządu

Rafał Komorowski - Wiceprezes zarządu

Monika Karp – Główny Księgowy

osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych
