

Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny  
Grupy Kapitałowej Zamet Industry S.A.  
za okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.  
zawierający kwartalną jednostkową informację finansową

# ***Zamet Industry***

More than experience. Steel experience.

PIOTRKÓW TRYBUNALSKI, 16.05.2016 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 .....	13
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	14
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM .....	15
6. OŚWIADCZENIA ORAZ ZAWARTOŚĆ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	16
7. PRZYJĘTE ZASADY KSIĘGOWE .....	16
8. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....	16
9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH .....	17
10. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM .....	17
11. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	19
12. SEGMENTY BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE .....	24
14. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	25
15. KREDYTY I POŻYCZKI .....	26
16. UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH .....	28
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY .....	28
18. INFORMACJE O ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO .....	28
19. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH .....	29
20. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	29
INFORMACJE DODATKOWE .....	32
1. AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH .....	32
2. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ .....	32
3. INFORMACJE O POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH I ADMINISTRACYJNYCH .....	32
4. EKSPOZYCJA WALUTOWA .....	33
5. SYTUACJA KADROWA .....	33
6. CZYNNIKI KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI PRZYSZŁYCH OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH .....	34
7. POZOSTAŁE INFORMACJE .....	34
JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET INDUSTRY S.A. ....	37
1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ZAMET INDUSTRY SA .....	37
2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZAMET INDUSTRY S.A. ....	38
3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZAMET INDUSTRY S.A. ....	38
4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZAMET INDUSTRY S.A. ....	39
5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM ZAMET INDUSTRY S.A. ....	40
6. PRZYJĘTE ZASADY KSIĘGOWE .....	41
7. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....	41
8. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH .....	41
9. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH .....	41

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe Skonsolidowane sprawozdanie finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. EURO
	I kwartał 2016	I kwartał 2015	I kwartał 2016	I kwartał 2015
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży	70 132	54 567	16 100	13 152
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 744	5 010	630	1 208
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 256	5 492	288	1 324
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	39 718	-14 692	9 118	-3 541
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-30 753	-1 144	-7 060	-276
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 521	12 967	-1 497	3 125
Przepływy pieniężne netto razem	2 444	-2 869	561	-692
Aktywa razem (*)	387 377	265 816	90 755	62 376
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	231 565	111 544	54 251	26 175
Zobowiązania długoterminowe (*)	50 312	7 444	11 787	1 747
Zobowiązania krótkoterminowe (*)	141 059	70 265	33 047	16 488
Kapitał własny (*)	155 812	154 272	36 504	36 201
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (*)	155 812	154 272	36 504	36 201
Kapitał zakładowy (*)	67 410	67 410	15 793	15 818
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)	0,0130	0,0570	0,0030	0,0137
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0130	0,0570	0,0030	0,0137
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,6180	1,6020	0,3791	0,3759
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,6180	1,6020	0,3791	0,3759

(\*) Wybrane dane dotyczące jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano na dzień 31.03.2016 r. oraz 31.12.2015 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 2016 roku (odpowiednio za I kwartał 2015 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za I kwartał 2016 r. wyniósł 1 euro = 4,3559 zł i odpowiednio za I kwartał 2015 roku wyniósł 1 euro = 4,1489 zł
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy 4,2615 zł. dane dotyczące jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zno na dzień 31.03.2016 r. oraz 31.12.2015 r.

Wybrane dane finansowe Jednostkowe sprawozdanie finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EUR	w tys. EUR
	I kwartał 2016	I kwartał 2015	I kwartał 2016	I kwartał 2015
	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży	37 341	43 147	8 573	10 400
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 975	8 446	453	2 036
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 964	2 668	451	643
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 975	8 446	453	2 036
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	28 849	-11 886	6 623	-2 865
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-74 131	4 545	-17 018	1 095
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	47 101	4 528	10 813	1 091
Przepływy pieniężne netto razem	1 819	-2 812	418	-678
Aktywa razem (*)	334 448	255 349	78 354	59 920
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (*)	154 680	77 840	36 238	18 266
Zobowiązania długoterminowe (*)	49 379	6 687	11 569	1 569
Zobowiązania krótkoterminowe (*)	84 296	50 202	19 749	11 780
Kapitał własny (*)	179 767	177 508	42 116	41 654
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej (*)	179 767	177 508	42 116	41 654
Kapitał zakładowy (*)	67 410	67 410	15 793	15 818
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)	0,0205	0,0877	0,0047	0,0211
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0205	0,0877	0,0047	0,0211
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,8667	1,8433	0,4373	0,4325
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł) (*)	1,8667	1,8433	0,4373	0,4325

(\*) Wybrane dane dotyczące jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zaprezentowano na dzień 31.03.2016 r. oraz 31.12.2015 r.

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

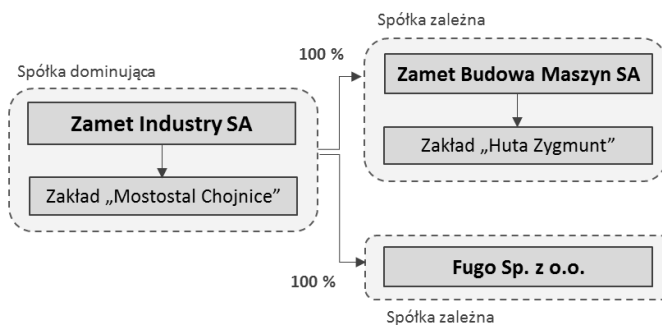
- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za I kwartał 2016 roku (odpowiednio za I kwartał 2015 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za I kwartał 2016 r. wyniósł 1 euro = 4,3559 zł i odpowiednio za I kwartał 2015 roku wyniósł 1 euro = 4,1489 zł
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy 4,2615 zł. Dane dotyczące jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej zno na dzień 31.03.2016 r. oraz 31.12.2015 r.

## INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EMITENTA

### 1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Na dzień 31.03.2016 roku, Grupę Kapitałową Zamet Industry tworzą:

- (a) **Zamet Industry Spółka Akcyjna** z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (jednostka dominująca), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000340251. W ramach spółki funkcjonuje także zakład „Mostostal Chojnice” w Chojnicach, przy ul. Przemysłowej 4, nie stanowiący oddziału w rozumieniu ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. 2004 nr 173 poz. 1807 z późn. zm.).
- (b) **Zamet Budowa Maszyn Spółka Akcyjna** z siedzibą w Tarnowskich Górach (jednostka zależna), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000289560. W ramach spółki funkcjonuje także zakład w Bytomiu, przy ul. Fabrycznej 1, powstały w oparciu o wydział mechaniczny dawnej Huty Zygmunt S.A. nie stanowiący oddziału w rozumieniu ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. 2004 nr 173 poz. 1807 z późn. zm.). Zamet Industry S.A. posiada 100% akcji w kapitale zakładowym Zamet Budowa Maszyn S.A. dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.
- (c) **Fugo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Koninie (jednostka zależna) ul. Przemysłowa 85, NIP 6652996253, Regon 360069317, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy pod nr KRS: 0000528932.



Niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte są wyżej wymienione spółki. Dane finansowe opublikowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zamet Industry S.A. za okres 01.01.2016 – 31.03.2016, zaprezentowane w rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, obejmują dla konsolidowanych jednostek okres trzech miesięcy, zakończonych datą 31.03.2016 r. Dane bilansowe opublikowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zamet Industry S.A. za okres 01.01.2016 – 31.03.2016 zostały zaprezentowane na dzień 31.03.2016 r. Dane porównawcze dotyczące rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, obejmują dla konsolidowanych jednostek okres trzech miesięcy, zakończonych datą 31.03.2015 r. Dane porównawcze dotyczące sprawozdania z sytuacji finansowej zostały zaprezentowane na dzień 31.02.2015 r.

## 2. SKUTKI ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej Emitenta, związane z przejęciem przez Zamet Industry S.A. kontroli nad Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie. W dniu 27 stycznia 2016 roku, Emitent („Kupujący”) zawarł z TDJ Equity III Sp. z o.o. („Sprzedający”), umowę sprzedaży udziałów w Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (KRS: 0000528932), mocą której Emitent nabył za łączną cenę 46.000.000,00 zł (czterdzieści sześć milionów złotych), 305.370 udziałów o łącznej wartości nominalnej 30.537.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Fugo Sp. z o.o. i dających 100% głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Wartość ewidencyjna nabytych aktywów (udziałów w Fugo Sp. z o.o.) jaka będzie wykazywana w księgach rachunkowych Emitenta jest równa cenie nabycia. Przejście Udziałów na Kupującego nastąpiło w dniu zawarcia Umowy. Emitent dokona zapłaty ceny w następujący sposób:

- (a) 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych) została zapłacona przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania, przy czym tą część ceny Emitent sfinansował z wykorzystaniem środków pochodzących z emisji akcji serii C, w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. W ramach emisji akcji serii C, objęto i prawidłowo opłacono 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,70 zł każda akcja, w zamian za wkład pieniężny, cenę emisyjną 3,00 zł (trzy złote i 00/100) za jedną akcję, przy czym wszystkie akcje zwykłe na okaziciela serii C oferowane w ramach subskrypcji, zostały objęte przez TDJ Equity III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach („TDJ”), w trybie w § 6 ust. 9 lit. c) Statutu, w drodze umowy objęcia akcji zawartej w dniu 11 lutego 2016 roku, mocą której TDJ objął 9.620.000 (dziewięć milionów sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, za cenę emisyjną 3,00 zł za jedną akcję, to jest za łączną cenę emisyjną 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych i 00/100). Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Zamet Industry S.A. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 kwietnia 2016 roku. W dniu 11 maja 2016 roku, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił o dopuszczeniu do obrotu na Rynku Głównym GPW wyżej wymienionych 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Zamet Industry S.A. oraz o wprowadzeniu do obrotu wyżej wymienionych akcji z dniem 16 maja 2016 roku, pod warunkiem dokonania przez KDPW rejestracji tych akcji w dn. 16 maja 2016 roku. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zarejestrował wyżej wymienione akcje w KDPW pod kodem PLZAMET00010, w terminie określonym w uchwale Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
- (b) 17.140.000,00 zł (siedemnaście milionów sto czterdzieści tysięcy złotych) zostanie zapłacone do dnia 31 sierpnia 2016 roku. Emitent podejmie decyzję co do źródła finansowania tej części ceny stosownie do kształtowania się sytuacji finansowej Emitenta, przy czym tą część ceny Emitent może sfinansować ze środków własnych, kredytu lub ze środków pochodzących z podwyższenia kapitału zakładowego w granicach uchwalonego kapitału docelowego, w drodze kolejnej bądź kolejnych emisji akcji.

Sprzedający i Kupujący są podmiotami powiązanymi kapitałowo w ten sposób, że obydwie spółki są kontrolowane pośrednio przez TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach oraz Pana Tomasza Domogałę – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta. Nabycie przez Emitenta 100% udziałów w Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, dających tyle samo głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, znacząco wpłynie na działalność i prezentowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Zamet Industry. Wyniki finansowe Fugo Sp. z o.o. są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zamet Industry S.A. Przejęcie przez Emitenta kontroli nad spółką Fugo Sp. z o.o. nastąpiło wskutek wykonania 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). Nabycie przez Emitenta udziałów w Fugo Sp. z o.o. ma charakter inwestycji długoterminowej. Akwizycja Fugo zwiększy

poziom dywersyfikacji działalności Grupy Zamet. Portfel produktów Fugo poszerza i uzupełnia ofertę Grupy Zamet o konstrukcje dla segmentu infrastruktury dźwigowej, przeładunkowej i transportowej. Fugo zbudowało przez lata trwałe relacje biznesowe z kilkunastoma istotnymi klientami, z którymi Emitent dotychczas nie współpracował. Referencje oraz portfolio klientów Fugo pozwolą na dalszy wzrost przychodów Grupy Zamet, a także realizację korzystnych marżowo kontraktów. Zrealizowana transakcja umożliwi wzmocnienie, integrację i synchronizację działalności marketingowej, ofertowej oraz handlowej, poszerzenie możliwości akwizycji, a także realizacji kompleksowych, wysokowartościowych kontraktów, optymalizację wykorzystania mocy produkcyjnych oraz koordynację i optymalizację zakupów na poziomie Grupy.

### 3. WŁADZE SPÓŁKI

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, jak również po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej. Skład osobowy organów spółki przedstawia się następująco:

#### Zarząd:

- Tomasz Jakubowski – Prezes Zarządu
- Jan Szymik – Wiceprezes Zarządu

#### Rada Nadzorcza:

- Tomasz Domogała – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Czesław Kisiel – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Gelner – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej
- Beata Zawiszowska – Członek Rady Nadzorczej

### 4. GŁÓWNE OBSZARY DZIAŁALNOŚCI

Grupa Kapitałowa Zamet Industry działa na wybranych segmentach szeroko rozumianego rynku wielkogabarytowych konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu, z których najważniejsze to:

- (a) rynek offshore, obejmujący urządzenia na platformy wiertnicze oraz urządzenia i komponenty do podwodnego wydobywania ropy i gazu;
- (b) rynek maszyn i urządzeń, obejmujących urządzenia i maszyny produkowane m.in. na potrzeby sektora energetycznego, górnictwa oraz hutnictwa i metalurgii,
- (c) rynek konstrukcji budowlanych obejmujących m.in. wytwarzanie stalowych konstrukcji mostowych oraz konstrukcje stalowe budynków i budowli;
- (d) rynek urządzeń portowych, obejmujący głównie dźwigi oraz urządzenia do załadunku i rozładunku statków.

Działalność spółki Zamet Industry S.A. skoncentrowana jest na wytwarzaniu konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore, (spółka dostarcza wyposażenie do wydobywania ropy i gazu z dna morskiego, wyposażenie statków, portowe urządzenia przeładunkowe, dźwigi) oraz na rynku górnictwa i energetycznym (spółka oferuje m.in. koparki wielonaczyniowe, ładowarko-zwałowarki, naczynia wyciągowe – klatki, skippy, skipoklatki, koła linowe oraz urządzenia do mechanicznej przeróbki kopalin). Zamet Industry S.A. prowadzi głównie działalność o charakterze produkcyjno – usługowym, bazując na dokumentacji powierzonej. Podstawowym rodzajem działalności zakładu Mostostal Chojnice, prowadzącego działalność w ramach spółki Zamet Industry S.A. jest wytwarzanie wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, głównie budowlanych i mostowych. Mostostal Chojnice wytwarza m.in. konstrukcje stalowe obiektów przemysłowych, obiektów sportowych oraz budynków użyteczności

publicznej. Zamet Industry S.A. Zakład „Mostostal Chojnice” prowadzi głównie działalność o charakterze produkcyjno – usługowym, bazując na dokumentacji powierzanej.

Działalność Zamet Budowa Maszyn S.A. skoncentrowana jest na projektowaniu i produkcji urządzeń i maszyn stosowanych w różnych gałęziach przemysłu, w tym urządzeń i linii technologicznych stanowiących wyposażenie hut i walcowni oraz pozostałych urządzeń znajdujących zastosowanie w przemyśle hutnictwa stali i metali nieżelaznych oraz przemyśle metalurgicznym. Zamet Budowa Maszyn S.A. uzupełnia ofertę poprzez świadczenie usług obróbki mechanicznej. Zamet Budowa Maszyn S.A. prowadzi działalność o charakterze projektowym oraz produkcyjno – usługowym, realizując zlecenia zarówno w oparciu o dokumentację powierzoną, jak również bazując na własnych rozwiązaniach (urządzenia dla przemysłu hutniczego i metalurgii, prasy hydrauliczne).

Działalność Fugo Sp. z o.o. skoncentrowana jest głównie na wytwarzaniu urządzeń dźwigowych i przeładunkowych, urządzeń dla sektora górnictwa odkrywkowego i energetyki oraz konstrukcji wytwarzanych na potrzeby sektora offshore. Ofertę Fugo Sp. z o.o. uzupełnia działalność w zakresie wytwarzania urządzeń dla pozostałych sektorów przemysłu ciężkiego, ciężkich konstrukcji spawanych, jak również działalność usługowa w zakresie remontów i modernizacji maszyn i urządzeń. Spółka prowadzi głównie działalność o charakterze produkcyjno – usługowym, bazując na dokumentacji powierzanej.

## STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA

### 1. ZNACZNE PAKIETY AKCJI

W dniu 14.04.2016 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta, w związku z emisją akcji serii C. Dotychczasowy kapitał zakładowy spółki wynosił 67.410.000,00 zł i dzielił się na 96.300.000 akcji zwykłych na okaziciela:

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

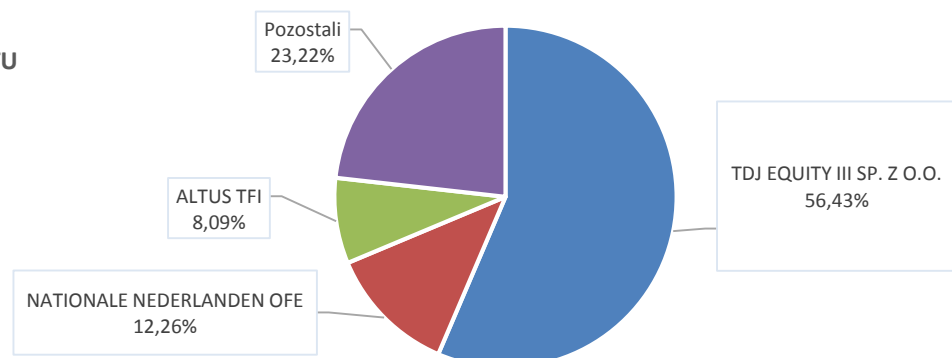
Po zarejestrowaniu zmian, kapitał zakładowy Spółki Zamet Industry SA wynosi 74.144.000,00 zł i dzieli się na 105.920.000 akcji zwykłych na okaziciela:

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

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu. Przed zarejestrowaniem zmian, ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu wynosiła 96.300.000. Po zarejestrowaniu zmian, ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 105.920.000. Według wiedzy Zarządu, zgodnie z otrzymanymi powiadomieniami, struktura posiadania znacznych pakietów akcji przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów
	Stan na dzień publikacji raportu za I kwartał 2016 (16.05.2016 r.)		Stan na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2015 (29.02.2016 r.)	
EQUITY III TDJ Finance sp. z o. o. S.K.A.*	-	-	50 150 372	52,08%
TDJ Equity III Sp. z o.o.*	59 770 372	56,43%	-	-
ING OFE	12 984 007	12,26%	14 400 405	14,95%
ALTUS TFI	8 572 458	8,09%	8 572 458	8,90%
AVIVA OFE	5 210 315	4,92%	5 210 315	5,41%
Pozostali akcjonariusze	19 382 848	18,30%	17 966 450	18,66%
RAZEM	105 920 000	100,00 %	96 300 000	100,00%

STRUKTURA AKCJONARIATU  
ZAMET INDUSTRY SA  
16.05.2016



Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Pan Tomasz Domogała nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta. Pan Tomasz Domogała jest podmiotem bezpośrednio dominującym wobec spółki TDJ S.A. oraz pośrednio dominującym wobec TDJ Equity III Sp. z o.o. w związku z czym posiada pośrednio 59 770 372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Industry S.A., 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.

- W dniu 8 marca 2016 roku, Emitent otrzymał od TDJ Equity III Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000519817 ("Zawiadamiający"), zawiadomienie z dnia 2 marca 2016 roku, w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w którym Zawiadamiający poinformował, że: "w wyniku wpisania w dniu 2 marca 2016 roku przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach połączenia Zawiadamiającego (będącego spółką przejmującą) ze spółką Equity III TDJ Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (KRS: 0000293817) zgodnie z art. 492 §1 pkt. 1) kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą, Zawiadamiający posiada bezpośrednio łącznie 50.150.372 akcji zwykłych na okaziciela spółki ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (dalej: "Emitent"), które to akcje stanowią ok. 52,08 % kapitału zakładowego Emitenta i dają 50.150.372 głosów na jej Walnym Zgromadzeniu, stanowiących ok. 52,08 % ogólnej liczby głosów. Zawiadamiający, tak jak wcześniej wymieniona wyżej spółka przejmowana, jest podmiotem należącym do Grupy Kapitałowej kontrolowanej przez TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach, wobec czego połączenie nie wpłynęło na zmianę stanu posiadania akcji Emitenta pośrednio przez TDJ S.A. ani też przez Pana Tomasza Domogałę. Przed dniem 2 marca 2016 roku Zawiadamiający nie posiadał bezpośrednio ani pośrednio akcji Emitenta. Jednocześnie w ciągu 12 miesięcy od niniejszego zawiadomienia, w wyniku zawarcia przez Zawiadamiającego w dniu 11 lutego 2016 roku umowy o objęcie 9.620.000 akcji serii C, nastąpi dalsze zwiększenie udziału Zawiadamiającego w ogólnej liczbie głosów, pod warunkiem wpisania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta związanego z emisją akcji serii C. Celem zwiększenia tego udziału jest, zgodnie z § 6 ust. 6 statutu Emitenta, sfinansowanie transakcji przejęcia przez Emitenta kontroli nad Fugo sp. z o.o. z siedzibą w Koninie. Nie istnieją podmioty zależne od Zawiadamiającego posiadające akcje spółki Emitenta. Zawiadamiający informuje także, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. osoby trzecie, z którymi Zawiadamiający zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu."
- W dniu 18 kwietnia 2016 r. Emitent otrzymał od Aviva Powszechne Towarzystwo Emerytalne Aviva BZ WBK S.A. z siedzibą w Warszawie ("Zawiadamiający"), zawiadomienie z dnia 15 kwietnia 2016 roku o następującej treści: "Zgodnie z obowiązkiem wynikającym z art. 69 ust. 1 i ust. 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382 t.j.) informujemy, iż w związku z raportem bieżącym nr 13/2016 Spółki Zamet Industry S.A. (dalej "Spółka") z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim opublikowanym przez Spółkę w dniach 14 kwietnia 2016 r., w nawiązaniu do raportów bieżących nr 4/2016, 5/2016 oraz 6/2016 Spółki, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK ("Aviva OFE") zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%. Przed opublikowaniem ww. raportu bieżącego Aviva OFE posiadał 5.110.315 sztuk akcji Spółki, stanowiących 5,31% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 5.110.315 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 5,31% ogólnej liczby głosów. Po opublikowaniu powyższego raportu bieżącego Aviva OFE posiadając niezmiennie 5.110.315 sztuk akcji Spółki, stanowiły już one 4,82% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniały do 4,82% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki."
- W dniu 19 kwietnia 2016 r. Emitent Zarząd Zamet Industry S.A. ("Emitent") otrzymał od TDJ Equity III Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach ("Zawiadamiający"), zawiadomienia z dnia 18

kwietnia 2016 roku, w którym Zawiadamiający poinformował, że "w wyniku wpisania w dniu 14 kwietnia 2016 roku przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi podwyższenia kapitału zakładowego ZAMET INDUSTRY S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (dalej: "Emitent") związanego z emisją akcji serii C, Zawiadamiający zwiększył dotychczas posiadany udział ponad 33% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta o ponad 1 % ogólnej liczby głosów. Przed zarejestrowaniem przywołanego podwyższenia Zawiadamiający posiadał bezpośrednio łącznie 50.150.372 akcje zwykłe na okaziciela Emitenta, które to akcje stanowiły ok. 52,08 % kapitału zakładowego i dawały 50.150.372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących ok. 52,08 % ogólnej liczby głosów. Aktualnie Zawiadamiający posiada łącznie 59.770.372 akcje zwykłe na okaziciela Emitenta, które to akcje stanowią ok. 56,43 % kapitału zakładowego i dają 59.770.372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących ok. 56,43 % ogólnej liczby głosów. Nie istnieją podmioty zależne od Zawiadamiającego posiadające akcje spółki Emitenta. Zawiadamiający informuje także, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. osoby trzecie, z którymi Zawiadamiający zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu."

- Jednocześnie, w związku z powyższą zmianą stanu posiadania akcji spółki Zamet Industry S.A. przez TDJ Equity III Sp. z o.o., Emitent otrzymał zawiadomienia o zmianie pośredniego stanu posiadania akcji przez TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach (podmiot kontrolujący TDJ Equity III Sp. z o.o.) oraz Pana Tomasza Domogałę (sprawującego kontrolę nad TDJ S.A. oraz pośrednio nad TDJ Equity III Sp. z o.o.).
- W dniu 20 kwietnia 2016 roku, Emitent otrzymał od Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie ("Zawiadamiający"), zawiadomienie z dnia 20 kwietnia 2016 roku, o następującej treści: „Działając zgodnie z art. 69 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2009, Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.) informujemy, że w wyniku rejestracji w dniu 14 kwietnia 2016 roku podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Zamet Industry S.A. (dalej "Spółka"), Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej "Fundusz") zmniejszył stan posiadania akcji spółki o co najmniej 2% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki. Przed podwyższeniem kapitału Fundusz posiadał 12.984.007 (dwanaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedem) akcji Spółki, stanowiących 13,48% kapitału zakładowego Spółki i był uprawniony do 12.984.007 (dwanaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedem) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowiło 13,48% ogólnej liczby głosów. W dniu 20 kwietnia 2016 roku na rachunku papierów wartościowych Funduszu znajduje się 12.984.007 (dwanaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedem) akcji Spółki, co stanowi 12,26% kapitału zakładowego Spółki. Akcje te uprawniają do 12.984.007 (dwanaście milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedem) głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co stanowi 12,26 % 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.

## SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMET INDUSTRY S.A.

### 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – BILANS

<b>Aktywa</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>202 356</b>	<b>134 064</b>
Wartości niematerialne	33 912	16 755
Rzeczowe aktywa trwałe:	158 986	111 015
Należności długoterminowe	657	657
Inwestycje długoterminowe	-	27
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 801	5 610
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>185 021</b>	<b>131 752</b>
Zapasy	9 985	6 190
Należności z tytułu dostaw i usług	155 971	118 015
Pozostałe należności krótkoterminowe	11 386	6 782
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 153	711
Pozostałe aktywa obrotowe	4 526	54
<b>Aktywa razem</b>	<b>387 377</b>	<b>265 816</b>

<b>Pasywa</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>155 812</b>	<b>154 272</b>
Kapitał zakładowy	67 410	67 410
Kapitał zapasowy	95 313	95 313
Kapitał z aktualizacji wyceny	234	- 51
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Zysk zatrzymany	- 12 435	- 13 690
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	155 812	154 272
Udziały niekontrolujące	-	-
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>231 565</b>	<b>111 544</b>
Rezerwy na zobowiązania	39 990	33 736
Kredyty i pożyczki długoterminowe	49 231	6 539
Inne zobowiązania długoterminowe	1 081	905
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33 308	16 162
Zobowiązania z tytułu podatków	10 470	4 461
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27 487	33 201
Inne zobowiązania krótkoterminowe	69 794	16 441
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	204	100
<b>Pasywa razem</b>	<b>387 377</b>	<b>265 816</b>

## 2. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

**3 miesiące zakończone**

	31.03.2016	31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży	70 132	54 567
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	59 661	42 493
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>10 471</b>	<b>12 074</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 888	350
Koszty sprzedaży	125	42
Koszty ogólnego zarządu	8 465	7 254
Pozostałe koszty operacyjne	1 025	118
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>2 744</b>	<b>5 010</b>
Przychody finansowe	1 095	3 560
Koszty finansowe	2 125	1 793
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 714</b>	<b>6 777</b>
Podatek dochodowy	458	1 285
Wypłaty z zysku	-	-
Zysk netto przypisany:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	1 256	5 492
udziałowcom niekontrolującym	-	-
<b>Zysk netto</b>	<b>1 256</b>	<b>5 492</b>
liczba akcji (szt.)	96 300 000	96 300 000
zysk na 1 akcję (w zł)	0,0130	0,0570

## 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 256</b>	<b>13 954</b>	<b>5 492</b>
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:</b>	<b>284</b>	<b>42</b>	<b>317</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających	351	52	391
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	- 67	- 10	- 74
<b>Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b>	<b>-</b>	<b>55</b>	<b>-</b>
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	-	68	-
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	-	- 13	-
<b>Razem inne całkowite dochody</b>	<b>284</b>	<b>97</b>	<b>317</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 540</b>	<b>14 051</b>	<b>5 809</b>
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 540	14 051	5 809
Przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,01	0,14	0,06
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	0,01	0,14	0,06

#### 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 miesiące zakończone	
	31.03.2016	31.03.2015
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
Zysk (strata) brutto	1 713	6 776
<b>Korekty razem</b>	<b>38 005</b>	<b>- 21 468</b>
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	-	-
Amortyzacja	3 347	2 800
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-2	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	676	431
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2 184	-3 382
Zmiana stanu rezerw	- 628	- 504
Zmiana stanu zapasów	-1 959	916
Zmiana stanu należności	-5 756	- 23 596
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	48 295	5 749
Podatek dochodowy zapłacony	- 280	- 360
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-4 281	-3 831
Inne korekty	777	309
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>39 718</b>	<b>- 14 692</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
<b>Wpływy</b>	<b>748</b>	<b>-</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	748	-
Z aktywów finansowych	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>31 501</b>	<b>1 144</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 500	1 144
Na aktywa finansowe	28 001	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 30 753</b>	<b>-1 144</b>
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
<b>Wpływy</b>	<b>52 388</b>	<b>14 985</b>
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych inst. kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Kredyty i pożyczki	52 388	14 985
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>58 909</b>	<b>2 018</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	57 535	1 308
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	309	306
Odsetki	1 065	404
Inne wydatki finansowe	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-6 521</b>	<b>12 967</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>2 444</b>	<b>-2 869</b>
Środki pieniężne na początek okresu	711	3 462
Środki pieniężne na koniec okresu	3 155	593

## 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
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	67 410	95 313	5 290	- 51	- 13 690	-	154 272
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	1 255	-	1 255
Inne całkowite dochody	-	-	-	284	-	-	284
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	284	1 255	-	1 539
							-
<b>Stan na 31 marca 2016 r.</b>	67 410	95 313	5 290	234	- 12 435	-	155 812

	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
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	67 410	54 726	5 290	- 93	12 884	-	140 219
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	13 954	-	13 954
Inne całkowite dochody	-	-	-	42	58	-	100
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	42	14 012	-	14 053
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	40 586	-	-	- 40 586	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r.</b>	67 410	95 313	5 290	- 51	- 13 690	-	154 272

	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
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>	67 410	54 726	5 290	- 93	12 884	-	140 219
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 492	-	5 492
Inne całkowite dochody	-	-	-	317	-	-	317
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	317	5 492	-	5 809
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	5 910	-	-	- 5 910	-	-
<b>Stan na 31 marca 2015r.</b>	67 410	60 636	5 290	220	12 470	-	146 026

## 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 31.03.2016 r., rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów za okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r., sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r. oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.
- Skrócone sprawozdanie finansowe ZAMET INDUSTRY S.A. (Emitent) zawierające: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2016 r., rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów za okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r., sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r. oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r.
- Porównawcze dane finansowe odpowiednio: w przypadku bilansu na dzień 31.12.2015 r. w przypadku rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 01.01.2015 r. – 31.03.2015 r. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 r. – 31.03.2015 r. oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 r. – 31.03.2015 r.
- 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 (Dz.U. 2014 poz. 133 t.j.).

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 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 (Dz.U. 2014 poz. 133).

## 8. ZMIANY PREZENTACJI DANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Nie wystąpiły zmiany w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

## 9. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH

Grupa Kapitałowa	31.03.2016	zmiana	31.12.2015
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	9 733	871	8 862
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	3 293	165	3 128
Pozostałe rezerwy długoterminowe	4 935	- 43	4 978
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 806	836	1 970
Odpisy aktualizujące należności	3 700	-	3 700
Odpisy aktualizujące zapasy	1 994	- 158	2 152
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	-	- 58	58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 801	3 191	5 610
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 223	4 425	14 798

Emitent	31.03.2016	zmiana	31.12.2015
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 929	5	4 923
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 725	- 28	1 753
Pozostałe rezerwy długoterminowe	4 679	- 88	4 767
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 094	96	998
Odpisy aktualizujące należności	798	-	798
Odpisy aktualizujące zapasy	1 696	-	1 696
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	-0	- 58	58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 681	- 291	3 972
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 578	68	8 510

## 10. OPIS NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

- W dniu 13 stycznia 2016 roku, Emitent zawarł aneks do umowy z dnia 23 września 2015 roku, zawartej pomiędzy Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim ("Wykonawca") a E003B7 Sp. z o.o. z siedzibą w Raciborzu ("Zamawiający"), o której Emitent informował raportem bieżącym nr 34/2015 oraz 36/2015. Przedmiotowy aneks zmienia warunki umowy w ten sposób, że dotychczasowy zakres przedmiotu umowy do wykonania przez Wykonawcę, zostaje rozszerzony o montaż nośnej konstrukcji stalowej kotła wraz z rusztem nośnym oraz dostawę i montaż kanałów spalin od wylotu z kotła do wlotu do reaktora SCR. Przewidywany termin zakończenia realizacji umowy, z uwzględnieniem montażu, został określony na luty 2018 roku. W związku ze zmianą zakresu przedmiotu umowy, dotychczasowe umówione wynagrodzenie Wykonawcy ulega zwiększeniu o kwotę 13.902.000,00 zł netto (trzynaście milionów dziewięćset dwa tysiące złotych i 00/100 netto). Po zawarciu przedmiotowego aneksu, łączne szacunkowe wynagrodzenie netto, należne Wykonawcy z tytułu wykonania umowy, wynosi 49.799.030,80 zł netto (czterdzieści dziewięć milionów siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzydzieści złotych i 80/100 netto). Wykonawca w terminie 15 dni od daty zawarcia aneksu, uzupełni zabezpieczenie należytego wykonania umowy, w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej na wartość 10% brutto kwoty, o którą wynagrodzenie Wykonawcy uległo zwiększeniu w związku ze zmianą zakresu przedmiotu umowy. Pozostałe istotne postanowienia umowy nie uległy zmianie. Aneks wszedł w życie z dniem zawarcia.
- W dniu 20 stycznia 2016 roku została zawarta umowa pomiędzy Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim ("Wykonawca") a PORR Polska Infrastructure S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000026184 ("Zamawiający"), reprezentowaną przez PORR Norge Infrastructure zarejestrowaną w Oslo, mocą której Wykonawca zobowiązuje się wykonać, dostarczyć oraz zmontować konstrukcję stalową ustroju nośnego mostu wraz z zabezpieczeniem antykorozyjnym oraz montażem olinowania, w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego Rv5 Loftesnesbrui. Szacunkowe wynagrodzenie należne Wykonawcy za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 17.000.000,00 zł netto (siedemnaście milionów złotych i 00/100 netto) i

zostało ustalone jako iloczyn przewidywanej masy konstrukcji i wynagrodzenia za jednostkę masy. Ostateczna wartość wynagrodzenia zostanie ustalona na podstawie obmiaru masy konstrukcji i umówionego wynagrodzenia za jednostkę masy. Zamawiający będzie dokonywał płatności wynagrodzenia sukcesywnie, w jednomiesięcznych okresach rozliczeniowych, proporcjonalnie do zaawansowania robót. Termin zakończenia realizacji umowy przez Wykonawcę został określony na listopad 2016 roku. Na dostarczoną konstrukcję oraz wykonane prace, Wykonawca udziela gwarancji jakości oraz rękojmi za wady, na okres 60 miesięcy od daty odbioru zadania inwestycyjnego przez Inwestora, przy czym przewidywany termin odbioru zadania inwestycyjnego przez Inwestora został określony na czerwiec 2018 roku. Tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy, Wykonawca udzieli zabezpieczenia w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej, na wartość 10% wartości brutto umowy, z terminem obowiązywania nie krótszym niż do czasu odbioru zadania przez Inwestora. Tytułem zabezpieczenia wykonania zobowiązań z tytułu gwarancji jakości oraz rękojmi za wady, Wykonawca udzieli zabezpieczenia w formie gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej, w wysokości 3% brutto umowy, z terminem obowiązywania nie krótszym niż okres gwarancji jakości i rękojmi za wady. Umowa przewiduje możliwość obciążenia Wykonawcy przez Zamawiającego karami umownymi, których łączna wartość została ograniczona do wysokości 15% wartości brutto umowy. Niezależnie od zastrzeżonych kar umownych, Zamawiający ma prawo dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych, ale nie więcej niż do wysokości 100% wartości umowy.

- W dniu 27 stycznia 2016 roku, Emitent („Kupujący”) zawarł z TDJ Equity III Sp. z o.o. („Sprzedający”), umowę sprzedaży udziałów w Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (KRS: 0000528932), mocą której Emitent nabył za łączną cenę 46.000.000,00 zł (czterdzieści sześć milionów złotych), 305.370 udziałów o łącznej wartości nominalnej 30.537.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Fugo Sp. z o.o. i dających 100% głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta, jakie związane są z powyższą transakcją zostały opisane w pkt 2 „Informacje o Grupie Kapitałowej Emitenta”. Transakcja została sfinansowana częściowo z wykorzystaniem środków pochodzących z podwyższenia kapitału zakładowego Zamet Industry S.A. w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela spółki Zamet Industry S.A. serii C. Subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii C miała charakter subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH). Subskrypcja rozpoczęła się w dniu 27 stycznia 2016 roku oraz zakończyła się w dniu 11 lutego 2016 roku, tj. w dniu objęcia wszystkich oferowanych akcji serii C. W dniu 17 lutego 2016 roku, Zarząd złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego. W trybie subskrypcji prywatnej nie dokonuje się przydziału akcji w rozumieniu art. 434 KSH a inwestorzy nie składają zapisów, lecz zawierają umowy objęcia akcji. W ramach zakończonej subskrypcji objęto 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,70 zł każda akcja, w zamian za wkład pieniężny, cenę emisyjną 3,00 zł (trzy złote i 00/100) za jedną akcję, przy czym wszystkie akcje zwykłe na okaziciela serii C, oferowane w ramach subskrypcji, zostały objęte przez TDJ Equity III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach ("TDJ"), w trybie w § 6 ust. 9 lit. c) Statutu, w drodze umowy objęcia akcji zawartej w dniu 11 lutego 2016 roku, mocą której TDJ objął 9.620.000 (dziewięć milionów sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, za cenę emisyjną 3,00 zł za jedną akcję, to jest za łączną cenę emisyjną 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych i 00/100), która została w całości zapłacona. łączna cena emisyjna jest równa wartości przeprowadzonej subskrypcji.

## 11. CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Na zaprezentowane skonsolidowane wyniki Zamet Industry S.A. za okres 01.01.2016 r. – 31.03.2016 r. w znaczącym stopniu wpłynęła zawarta transakcja nabycia przez Zamet Industry S.A. 100% udziałów w spółce Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, w wyniku której, wyniki finansowe spółki Fugo Sp. z o.o. zostały objęte konsolidacją. Za wyjątkiem powyższej transakcji nie wystąpiły inne zdarzenia o charakterze jednostkowym i nietypowym, które w istotny sposób wpłynęłyby na opublikowane wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy objęty niniejszym sprawozdaniem. Na zaprezentowane wyniki wpływa przede wszystkim bieżąca działalność prowadzona przez spółki Zamet Industry S.A., Zamet Budowa Maszyn S.A. oraz Fugo Sp. z o.o., w tym wysokość odnotowanych w tym okresie przychodów ze sprzedaży. Na zaprezentowane wyniki wpływa także kształtowanie się kursów walut obcych wobec PLN, które oddziałują na wycenę stosowanych przez Spółkę instrumentów zabezpieczających. Na jednostkowe oraz skonsolidowane wyniki Zamet Industry S.A. wpływa szereg czynników wewnętrznych, związanych z inwestycjami o charakterze kapitałowym, inwestycjami w rzeczowe aktywa trwałe, efektywnością działalności prowadzonej przez zakłady produkcyjne, funkcjonujące w strukturach Grupy Kapitałowej Zamet Industry S.A. oraz szereg czynników zewnętrznych, wynikających z otoczenia rynkowego oraz czynników Przedstawienie ich w poniższej kolejności nie jest związane z oceną ich ważności.

- poziom ceny ropy i gazu na światowych rynkach - spadek poziomu cen surowców energetycznych, w szczególności ropy naftowej negatywnie wpływa na działalność Grupy Kapitałowej Zamet Industry i prezentowane wyniki finansowe. 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 może negatywnie wpłynąć na ilość zamówień realizowanych przez Grupę Zamet Industry w dominującym segmencie działalności maszyn dla rynku ropy i gazu i tym samym na osiąganą wyniki finansowe. Warto zauważyć, że na przełomie czwartego kwartału 2015 i pierwszego kwartału 2016 roku, średnia cena ropy osiągnęła poziom 30 USD za baryłkę. Powyższe tendencje przekładają się na niekorzystnie na ilość i skalę realizowanych na świecie projektów wydobywczych w sektorze związanym z podwodną eksploatacją ropy naftowej i gazu ziemnego, co z kolei oddziałuje na działalność Zamet Industry mając wpływ zarówno na wysokość przychodów odnotowanych w kluczowym segmencie działalności offshore, ale również wpływając na obniżenie rentowności tego segmentu.
- koniunktura w sektorze wydobycia 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 wydobycia 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 wydobycie 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 wiąże się ze zmniejszeniem ilości zleceń od kontrahentów norweskich i może oznaczać pogorszenie wyników finansowych. Należy mieć na uwadze, iż poziom inwestycji w branży offshore przekłada się na wyniki Grupy ZAMET 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, która przekłada się na rezultaty osiągane przez spółkę Zamet Budowa Maszyn S.A. oraz także na wyniki skonsolidowane.
- koniunktura w sektorze górniczym i energetycznym na rynku krajowym, z którą związany jest poziom inwestycji realizowanych przez spółki energetyczne. Rozwój inwestycji w sektorze energetycznym ma wpływ na ilość zamówień realizowanych przez Zamet Industry S.A. w tym segmencie działalności.
- 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,
- zapotrzebowanie na dobra inwestycyjne i związana z tym 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,
- wahania kursów walut. Celem ograniczenia ryzyka walutowego, Zarząd realizuje założenia polityki zarządzania ryzykiem walutowym w Grupie Kapitałowej Zamet Industry. Opis ryzyka związanego z wahaniami kursów walut został przedstawiony w p. 6 niniejszego sprawozdania.

Poniżej zaprezentowany został opis sytuacji ekonomicznej Grupy Kapitałowej wraz z charakterystyką istotnych wskaźników.

#### Skonsolidowany bilans i wskaźniki

	31.03.2016	31.12.2015		31.03.2016	31.12.2015
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>202 356</b>	<b>134 064</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>155 812</b>	<b>154 272</b>
Wartości niematerialne	33 912	16 755	Kapitał zakładowy	67 410	67 410
Rzeczowe aktywa trwałe	158 986	111 015	Kapitał zapasowy	95 313	95 313
Należności długoterminowe	657	657	Kapitał z aktualizacji wyceny	234	-51
Inwestycje długoterminowe	-	27	Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	8 801	5 610	Zyski zatrzymane	-12 435	-13 690
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>185 021</b>	<b>131 752</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>231 565</b>	<b>111 544</b>
Zapasy	9 985	6 190	Rezerwy na zobowiązania	39 990	33 735
Należności krótkoterminowe	167 357	124 797	Zobowiązania długoterminowe	50 312	7 443
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13	13	Zobowiązania krótkoterminowe	141 059	70 265
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	Pozostałe zobowiązania	204	101
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 153	711			
Rozliczenia międzyokresowe	4 513	41			
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>387 377</b>	<b>265 816</b>	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>387 377</b>	<b>265 816</b>

## Jednostkowy bilans i wskaźniki

	31.03.2016	31.12.2015		31.03.2016	31.12.2015
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>202 208</b>	<b>157 347</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>179 767</b>	<b>177 508</b>
Wartości niematerialne	203	225	Kapitał zakładowy	67 410	67 410
Rzeczowe aktywa trwałe	66 754	68 012	Kapitał zapasowy	89 403	89 403
Należności długoterminowe	-	-	Kapitał z aktualizacji wyceny	234	-51
Inwestycje długoterminowe	131 571	85 138	Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	3 681	3 972	Zyski zatrzymane	17 430	15 455
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>132 239</b>	<b>98 002</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy</b>	<b>154 680</b>	<b>77 840</b>
Zapasy	8 115	4 648	Rezerwy na zobowiązania	21 005	20 951
Należności krótkoterminowe	93 422	89 789	Zobowiązania długoterminowe	49 379	6 687
Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	Zobowiązania krótkoterminowe	84 298	50 202
Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 994	2 879	Pozostałe zobowiązania	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 498	679			
Rozliczenia międzyokresowe	1 212	6			
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>334 448</b>	<b>255 349</b>	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>334 448</b>	<b>255 349</b>

## Grupa Kapitałowa

Wyszczególnienie		31.03.2016	31.03.2015
Wskaźnik płynności ogólnej	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,3	1,6
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe-zapasy-RMK krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,2	1,5
Wskaźnik rotacji należności handlowych (w dniach)	stan należności z tytułu dostaw i usług/ przychody netto ze sprzedaży x liczba dni	200	214
Wskaźnik rotacji zapasów	stan zapasów na koniec danego okresu / przychody netto ze sprzedaży x liczba dni	13	14
Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszt wytworzenia) x liczba dni	50	34
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Kapitały obce / aktywa ogółem	59,8%	42,0%
Wskaźnik rentowności sprzedaży	Zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	2,7%	8,8%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / przychody ze sprzedaży netto	1,8%	10,1%
Wskaźnik pokrycia odsetek	EBIT/odsetki(rzis)	3,9	12,4

## Emitent

Wyszczególnienie		31.03.2016	31.03.2015
Wskaźnik płynności ogólnej	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,6
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe-zapasy-RMK krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5	1,5
Wskaźnik rotacji należności handlowych (w dniach)	stan należności z tytułu dostaw i usług/ przychody netto ze sprzedaży x liczba dni	194	210
Wskaźnik rotacji zapasów	stan zapasów na koniec danego okresu / przychody netto ze sprzedaży x liczba dni	20	14
Wskaźnik rotacji zobowiązań handlowych (w dniach)	stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszt wytworzenia) x liczba dni	51	42
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Kapitały obce / aktywa ogółem	46,2%	38,6%
Wskaźnik rentowności sprzedaży	Zysk na sprzedaży / przychody ze sprzedaży netto	2,8%	5,7%
Wskaźnik rentowności netto	Zysk netto / przychody ze sprzedaży netto	5,3%	19,6%
Wskaźnik pokrycia odsetek	EBIT/odsetki(rzis)	4,5	7,2

## **SPRZEDAŻ**

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży za okres 3 miesięcy zakończonych w dniu 31.03.2016 roku wyniosły 70,1 mln zł i były o 15,6 mln zł wyższe w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie roku poprzedniego (+ 28,5%). Istotny wzrost wartości skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży w stosunku do okresu porównawczego wynika z konsolidacji spółki Fugo Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Koninie, nabytej przez Emitenta w styczniu 2016 r.

Przychody ze sprzedaży jednostki dominującej za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2016 r. wyniosły 37,3 mln zł i były o 5,8 mln zł niższe w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku. Na wysokość i strukturę sprzedaży mają wpływ czynniki makroekonomiczne i inne określone w pkt. 11 niniejszego sprawozdania.

## **WYNIK OPERACYJNY**

Skonsolidowany wynik na działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2016 r. był dodatni i wyniósł 2,7 mln zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego, skonsolidowany wynik na działalności operacyjnej wyniósł 5,0 mln zł. Kluczowy wpływ na wynik na działalności operacyjnej miał odnotowany spadek rentowności zysku brutto ze sprzedaży, która w I kwartale 2016 roku wynosi 14,9% wobec 22,1% w analogicznym okresie roku poprzedniego. Obniżenie rentowności zysku brutto na sprzedaży na poziomie skonsolidowanym jest związane głównie ze zwiększeniem udziału w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży, segmentów o relatywnie niskiej rentowności sprzedaży, w szczególności segmentu *budownictwo i mosty*. W segmencie tym przychody ze sprzedaży wzrosły o 10 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego, przy odnotowanej, dwuprocentowej rentowności zysku brutto na sprzedaży. Poza wysokością skonsolidowanego zysku brutto na sprzedaży, istotny wpływ na wysokość skonsolidowanego wyniku na poziomie operacyjnym za I kwartał 2016 roku miały koszty ogólnego zarządu, w wysokości 8,5 mln zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego, koszty ogólnego zarządu wyniosły 7,3 mln zł. Wzrost kosztów ogólnego zarządu wynika z konsolidacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki Fugo Sp. z o.o.

Jednostkowy wynik na działalności operacyjnej za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2016 r. był dodatni i wyniósł 1,9 mln zł, wobec 2,7 mln zł zysku na działalności operacyjnej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Poza wysokością jednostkowego zysku brutto na sprzedaży, na którego wysokość wpływ także miały czynniki opisane powyżej, istotny wpływ na wysokość jednostkowego wyniku na poziomie operacyjnym za I kwartał 2016 roku miały koszty ogólnego zarządu, w wysokości 4,1 mln zł. W I kwartale 2016 roku, koszty ogólnego zarządu w spółce dominującej były niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego o 0,7 mln zł.

## **WYNIK NETTO**

Skonsolidowany wynik netto za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2016 r. był dodatni i wyniósł 1,3 mln zł, wobec 5,5 mln zł zysku netto w analogicznym okresie roku poprzedniego. Jednostkowy wynik netto za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2016 r. był dodatni i wyniósł 1,9 mln zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego jednostkowy wynik netto za I kwartał wyniósł 8,5 mln zł, z czego 5,0 mln zł dotyczyło otrzymanej w I kwartale roku poprzedniego dywidendy od spółki zależnej Zamet Budowa Maszyn S.A. W I kwartale 2016 roku, Spółka nie otrzymywała dywidend od jednostek zależnych. Kluczowy wpływ na wysokość jednostkowego oraz skonsolidowanego wyniku netto za I kwartał 2016 roku miał odnotowany wynik na działalności operacyjnej.

## **ZADŁUŻENIE I ŚRODKI PIENIĘŻNE**

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

Grupa Kapitałowa	31.03.2016	31.12.2015
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>76 718</b>	<b>39 739</b>
długoterminowe	49 231	6 539
krótkoterminowe	27 487	33 201
<b>Środki pieniężne</b>	<b>3 155</b>	<b>711</b>

Emitent	31.03.2016	31.12.2015
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>55 632</b>	<b>27 167</b>
długoterminowe	49 231	6 539
krótkoterminowe	6 401	20 628
<b>Środki pieniężne</b>	<b>2 498</b>	<b>679</b>

Kredyty długoterminowe i krótkoterminowe kształtują się na poziomie 49,2% kapitałów własnych. Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej kształtuje się na poziomie 59,8%. Wskaźnik ogólnego zadłużenia jednostki dominującej na dzień 31.03.2016 r. kształtuje się na poziomie 46,2%. Wzrost zadłużenia z tytułu długoterminowych kredytów wynika głównie z wykorzystania na dzień 31.03.2016 r. kredytu w wysokości 44 mln zł, w ramach umowy kredytowej z mBank S.A. o limit do kwoty 60.000.000,00 zł (sześćdziesiąt milionów złotych), zawartej pomiędzy Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim („Kredytobiorca”) a mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”), mocą której Bank przyznaje Kredytobiorcy prawo do korzystania z gwarancji w walucie PLN, EUR, USD, CHF oraz elastycznych kredytów odnawialnych w walucie PLN, EUR, w ramach limitu Linii (zwanego dalej „Limitem”), do maksymalnej kwoty 60 mln zł (słownie złotych: sześćdziesiąt milionów 00/100). Limit został udzielony na okres do dnia 20 września 2018 roku. Warunki finansowe umowy, w tym oprocentowanie elastycznych kredytów odnawialnych, zostało ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z niniejszej Umowy oraz Umów wykonawczych stanowić będą hipoteka umowna łączna do kwoty 90 mln zł (słownie: dziewięćdziesiąt milionów złotych) na nieruchomościach oraz weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową Kredytobiorcy. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

## **PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE**

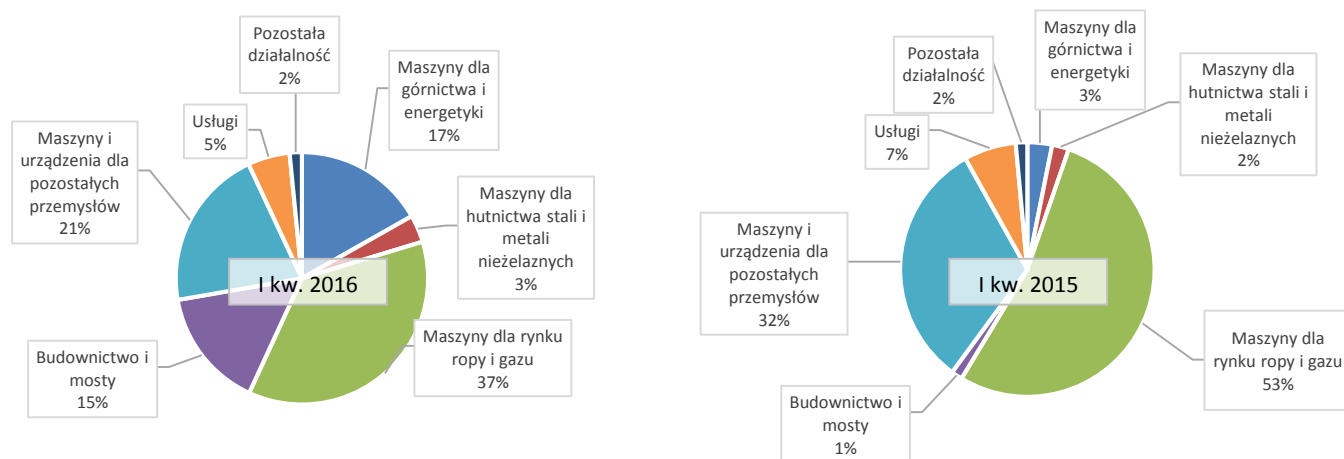
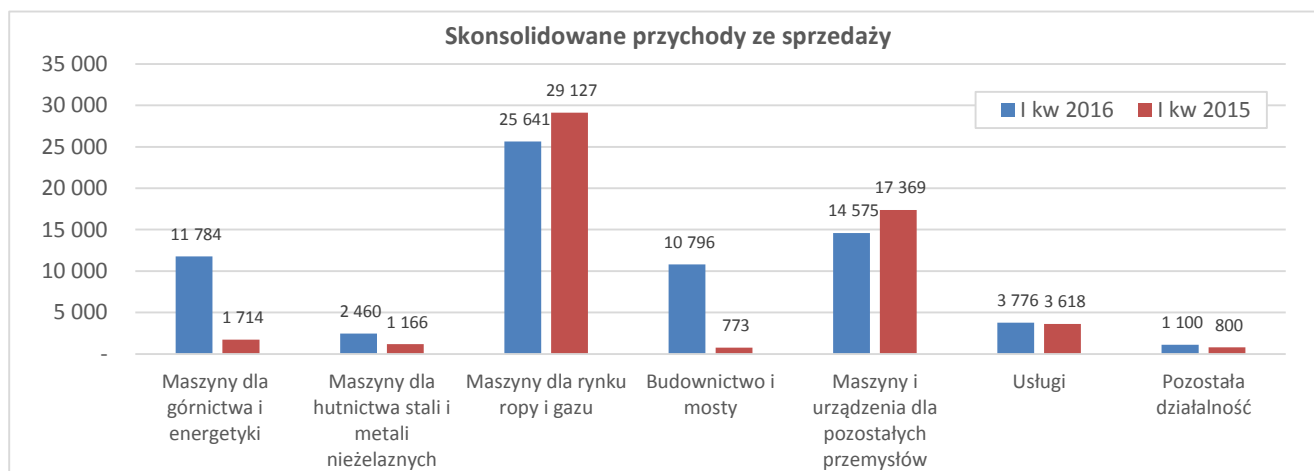
Grupa na koniec marca 2016 r. wygenerowała dodatnie przepływy operacyjne w wysokości 39,7 mln zł. Na przepływy z działalności operacyjnej istotnie wpłynęła zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych. Skonsolidowane przepływy z działalności inwestycyjnej były ujemne, wyniosły -30,7 mln i wynikały głównie z wydatków na nabycie udziałów w spółce Fugo Sp. z o.o. Przepływy pieniężne Grupy z działalności finansowej były ujemne, wyniosły -6,5 mln zł. Skonsolidowane przepływy pieniężne netto ogółem za okres 3 miesięcy zakończonych 31.03.2016 roku były dodatnie i wyniosły 2,4 mln zł.

Jednostka dominująca Zamet Industry S.A. na koniec marca 2016 r. wygenerowała dodatnie przepływy operacyjne w wysokości 28,8 mln zł. Na przepływy z działalności operacyjnej jednostki dominującej, istotnie wpłynęła zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych. Jednostkowe przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej były ujemne, wyniosły -74,1 mln i związane były z nabyciem przez Zamet Industry S.A. udziałów w spółce Fugo Sp. z o.o. za cenę 46,0 mln zł oraz udzielenia przez Emitenta na rzecz tej spółki pożyczki w kwocie 43,0 mln zł. Pożyczka o której mowa została udzielona w dniu 28 stycznia 2016 r. z terminem spłaty do 3 lat od dnia udzielenia (35 mln zł) oraz do 1 roku od dnia udzielenia (8 mln zł). Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone w oparciu o zmienną stawkę WIBOR 1M + 1,9 % marży w stosunku rocznym.

## 12. SEGMENTY BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

I - III 2016	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	11 784	2 460	25 641	10 796	14 575	3 776	1 100	70 132
Udział %	16,8%	3,5%	36,6%	15,4%	20,8%	5,4%	1,6%	100,0%
Koszty ze sprzedaży	10 504	1 589	19 793	10 593	13 470	2 972	740	59 661
Zysk brutto na sprzedaży	1 280	871	5 848	203	1 105	805	360	10 471
Rentowność %	10,9%	35,4%	22,8%	1,9%	7,6%	21,3%	32,7%	14,9%
Koszty zarządu i sprzedaży	1 483	434	4 588	162	987	614	321	8 590
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	-203	437	1 260	40	117	191	38	1 881
Rentowność %	-1,7%	17,8%	4,9%	0,4%	0,8%	5,1%	3,5%	2,7%

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
Udział %	3,1%	2,1%	53,4%	1,4%	31,8%	6,6%	1,5%	100,0%
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 %	18,5%	5,8%	28,7%	-2,7%	11,9%	32,9%	13,1%	22,1%
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
Rentowność %	7,3%	-8,2%	12,0%	-10,3%	4,7%	13,0%	5,2%	8,8%



	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna I kwartał 2016	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna I kwartał 2015
	TPLN	TPLN
Polska	31 195	19 314
Rosja i WNP	1 379	437
Unia Europejska	14 409	11 625
Pozostałe kraje europejskie	23 148	23 193
<b>Razem</b>	<b>70 132</b>	<b>54 567</b>
Eksport razem	38 937	35 252
Udział %	55,5%	64,6%
Kraj	31 195	19 314
Udział %	44,5%	35,4%

### 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 okresie sprawozdawczym wystąpiły transakcje o znaczącej wartości z jednostkami powiązanymi. Z uwagi na ich specyfikę, nie można uznać powyższych transakcji jako typowych lub powtarzalnych. Zestawienie i opis transakcji o których mowa został zamieszczony poniżej.

1. Zawarcie w dniu 27 stycznia 2016 roku, pomiędzy Zamet Industry S.A. („Kupujący”) a TDJ Equity III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach („Sprzedający”) umowy sprzedaży 100 % udziałów w spółce Fugo Sp. z o.o.  
W dniu 27 stycznia 2016 roku, Emitent zawarł z TDJ Equity III Sp. z o.o. umowę sprzedaży udziałów w Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, mocą której Emitent nabył za łączną cenę 46.000.000,00 zł (czterdzieści sześć milionów złotych), 305.370 udziałów o łącznej wartości nominalnej 30.537.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Fugo Sp. z o.o. i dających 100% głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Wartość ewidencyjna nabytych aktywów (udziałów w Fugo Sp. z o.o.) jaka będzie wykazywana w księgach rachunkowych Emitenta jest równa cenie nabycia. Przejście Udziałów na Kupującego nastąpiło w dniu zawarcia Umowy. Emitent dokona zapłaty ceny w następujący sposób:
  - (a) 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych) została zapłacona przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania, przy czym tą część ceny Emitent sfinansował z wykorzystaniem środków pochodzących z emisji akcji serii C, w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.
  - (b) 17.140.000,00 zł (siedemnaście milionów sto czterdzieści tysięcy złotych) zostanie zapłacone do dnia 31 sierpnia 2016 roku. Emitent podejmie decyzję co do źródła finansowania tej części ceny stosownie do kształtowania się sytuacji finansowej Emitenta, przy czym tą część ceny Emitent może sfinansować ze środków własnych, kredytu lub ze środków pochodzących z podwyższenia kapitału zakładowego w granicach uchwalonego kapitału docelowego, w drodze kolejnej bądź kolejnych emisji akcji.
2. Zawarcie w dniu 11 lutego 2016 roku, pomiędzy Zamet Industry S.A. („Emitent”) a TDJ Equity III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, umowy objęcia akcji w trybie subskrypcji prywatnej.  
W ramach emisji akcji serii C, o której mowa w pkt 1 lit (a) powyżej, w wyniku subskrypcji prywatnej, objęto i prawidłowo opłacono 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,70 zł każda akcja, w zamian za wkład pieniężny, cenę emisyjną 3,00 zł (trzy złote i 00/100) za jedną akcję, przy czym wszystkie akcje zwykłe na okaziciela serii C oferowane w ramach subskrypcji, zostały objęte i prawidłowo opłacone przez TDJ Equity III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, w trybie w § 6 ust. 9 lit. c)

Statutu Zamet Industry S.A., w drodze umowy objęcia akcji zawartej w dniu 11 lutego 2016 roku, mocą której TDJ Equity III Sp. z o.o. objął 9.620.000 (dziewięć milionów sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,70 zł każda akcja, za cenę emisyjną 3,00 zł za jedną akcję, to jest za łączną cenę emisyjną 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych i 00/100). Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Zamet Industry S.A. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 kwietnia 2016 roku. Wskutek objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Zamet Industry S.A. przez TDJ Equity III Sp. z o.o., TDJ Equity III Sp. z o.o. (oraz pośrednio TDJ S.A. i Pan Tomasz Domogała) zwiększył dotychczasowy udział w kapitale zakładowym Emitenta. Przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału, TDJ Equity III Sp. z o.o. (oraz pośrednio TDJ S.A. i Pan Tomasz Domogała), posiadał łącznie 50.150.372 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, które to akcje stanowiły ok. 52,08 % kapitału zakładowego i dawały 50.150.372 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących ok. 52,08 % ogólnej liczby głosów. Aktualnie TDJ Equity III Sp. z o.o. (oraz pośrednio TDJ S.A. i Pan Tomasz Domogała) posiada łącznie 59.770.372 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, które to akcje stanowią ok. 56,43 % kapitału zakładowego.

TDJ Equity III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach jest podmiotem kontrolującym wobec Emitenta. TDJ Equity III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach jest podmiotem bezpośrednio zależnym od TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach. Zarówno TDJ Equity III Sp. z o.o. jak i Zamet Industry S.A. są jednostkami pośrednio kontrolowanymi przez Pana Tomasza Domogałę, Przewodniczącą Rady Nadzorczej Emitenta.

## 15. KREDYTY I POŻYCZKI

### 15.1. Zestawienie zaciągniętych kredytów

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie wypowiadały ani też nie rozwiązywały obowiązujących umów kredytowych. W w/w okresie zostały zawarte następujące umowy kredytowe:

1. W dniu 25 lutego 2016 roku, Fugo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Koninie, tj. spółka zależną od Emitenta, zawarła umowę o linię wieloproduktową, mocą której Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") udziela na rzecz Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie ("Kredytobiorca") limitu do łącznej wysokości 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych) oraz umowy o limit skarbowy, w ramach której Bank udziela Kredytobiorcy możliwości zawierania transakcji skarbowych do wysokości 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych). W ramach limitu wynikającego z umowy o linię wieloproduktową, Kredytobiorca będzie mógł skorzystać kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji bankowych lub akredytyw, w granicach określonych sublimitem dla poszczególnych produktów. Limit zostaje udzielony na okres do 24 stycznia 2018 roku. Oprocentowanie oraz pozostałe warunki umowy zostały ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem spłaty limitu są (i) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., (ii) zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych znajdujących się w Koninie, przy ul. Przemysłowej 85, wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej oraz (iii) poręczenie majątkowe udzielone przez Emitenta, z terminem obowiązywania do 24 sierpnia 2023 roku, mocą którego Emitent, w razie niespełnienia przez Kredytobiorcę zobowiązań wobec Banku, zobowiązuje się wykonać świadczenie pieniężne do wysokości 16.500.000,00 zł (szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) na rzecz Banku, na podstawie oświadczenia poręczyciela o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., do wysokości objętej poręczeniem. Umowa została zawarta w celu zapewnienia Fugo Spółce z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Koninie możliwości finansowania bieżącej działalności operacyjnej.
2. W dniu 21 marca 2016 roku, pomiędzy Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") a Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (będącą spółką zależną Emitenta) oraz Emitentem ("Kredytobiorcy"),

doszło do zawarcia umowy wielocelowej linii kredytowej mocą której Bank udziela Kredytobiorcom limitu kredytowego do wysokości 15.000.000 zł (piętnaście milionów złotych) oraz o zawarciu pomiędzy Bankiem a Fugo Sp. z o.o. ("Kredytobiorca") umowy o limit skarbowy, w ramach której Bank udziela Kredytobiorcy możliwości zawierania transakcji skarbowych do wysokości 4.000.000 zł (czterech milionów złotych). W ramach limitu wynikającego z umowy wielocelowej linii kredytowej, Kredytobiorcy mogą skorzystać z kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji bankowych lub akredytyw, w granicach określonych sublimitem dla poszczególnych produktów. Limit zostaje udzielony na okres do 19 marca 2019 roku (pierwszy bieżący okres udostępnienia kredytu), przy czym możliwy okres kredytowania w ramach umowy, wynosi dziesięć lat od dnia zawarcia. Oprocentowanie oraz pozostałe warunki umowy zostały ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem spłaty limitu stanowią (i) weksel własny in blanco Kredytobiorców, (ii) cesja generalna cicha z kontraktów oraz (iii) oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c, do kwoty 25.500.000 zł, z terminem obowiązywania do 21 marca 2029 roku. Emitent informuje, że powyższa umowa zostaje zawarta w celu zapewnienia Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie możliwości finansowania bieżącej działalności operacyjnej.

Saldo zobowiązań z tytułu kredytów na dzień 31.03.2016 roku zostało przedstawione poniżej (tys. zł)

Spółka	Kredyty bankowe	Bank/Siedziba	Termin spłaty	Waluta kredytu	kwota pozostała do spłaty na 31/03/16
Zamet Industry S.A.	Limit wielocelowy	PKO BP	2018-06-24	PLN	385
Zamet Industry S.A.	Limit wielocelowy	Raiffeisen Bank	2018-10-31	PLN	346
Zamet Industry S.A.	Limit wielocelowy	mBank	2017-02-14	PLN	440
Zamet Industry S.A.	Limit wielocelowy	mBank	2018-09-20	PLN	44 000
Zamet Industry S.A.	Kredyt inwestycyjny	mBank	2018-03-30	PLN	10 460
Zamet Budowa Maszyn S.A.	Limit wielocelowy	Raiffeisen Bank	2018-10-31	PLN	3 090
Zamet Budowa Maszyn S.A.	Limit wielocelowy	mBank	2019-01-31	PLN	1 483
Fugo Sp. z o.o.	Linia wieloproduktowa	Bank Millennium SA	2018-02-24	PLN	6 481
Fugo Sp. z o.o.	Umowa wielocelowej linii kredytowej	BGŻ BNP Paribas SA	2019-03-19	PLN	10 030

## 15.2. Zestawienie zaciągniętych oraz udzielonych pożyczek

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy Kapitałowej nie wypowiedziały ani też nie rozwiązywały obowiązujących umów pożyczek. W w/w okresie spółki Grupy Kapitałowej nie udzielały pożyczek, poza pożyczkami w obrębie Grupy Kapitałowej Zamet Industry, podlegających wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Pożyczki te zawierane są w celu optymalizacji kosztów finansowania zewnętrznego Grupy Kapitałowej. Wszystkie umowy pożyczek, zawierane w obrębie grupy kapitałowej Zamet Industry S.A. zawierane są 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).

## 16. UDZIELONE PORĘCZENIA LUB GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

POZYCJE POZABILANSOWE	Koniec okresu 31/03/2016	Koniec okresu 31/12/2015	Koniec okresu 31/03/2015
<b>1. Należności warunkowe</b>	-	-	-
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	20 329	23 160	17 117
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	20 329	23 160	17 117
- udzielonych gwarancji i poręczeń w tym	20 329	23 160	17 117
- poręczenie kredytu	16 500	-	-
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>20 329</b>	<b>23 160</b>	<b>17 117</b>

Na wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji składają się zobowiązania z tytułu bankowych gwarancji należytego wykonania zobowiązań umownych, bankowych gwarancji na zabezpieczenie roszczeń z tytułu udzielonej gwarancji i rękojmi i bankowych gwarancji zwrotu zaliczki, jakie spółki Grupy Kapitałowej udzielają w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą na rzecz kontrahentów. Poręczenie w kwocie 16.500.000 zł udzielone przez Zamet Industry S.A. dotyczy umowy z dnia 25 lutego 2016 roku zawartej przez Fugo Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Koninie, tj. spółkę zależną od Emitenta, o linię wieloproduktową, mocą której Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) udziela na rzecz Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie („Kredytobiorca”) limitu do łącznej wysokości 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych) oraz umowy o limit skarbowy, w ramach której Bank udziela Kredytobiorcy możliwości zawierania transakcji skarbowych do wysokości 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych). W ramach limitu wynikającego z umowy o linię wieloproduktową, Kredytobiorca będzie mógł skorzystać kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji bankowych lub akredytyw, w granicach określonych sublimitem. Zabezpieczeniem spłaty limitu są (i) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., (ii) zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych znajdujących się w Koninie, przy ul. Przemysłowej 85 wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej oraz (iii) poręczenie majątkowe udzielone przez Emitenta, z terminem obowiązywania do 24 sierpnia 2023 roku, mocą którego Emitent, w razie niespełnienia przez Kredytobiorcę zobowiązań wobec Banku, zobowiązuje się wykonać świadczenie pieniężne do wysokości 16.500.000,00 zł (szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) na rzecz Banku, na podstawie oświadczenia poręczyciela o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. do wysokości objętej poręczeniem.

## 17. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ LUB ZADEKLAROWANEJ DYWIDENDY

W okresie sprawozdawczym i po jego zakończeniu, do czasu publikacji niniejszego sprawozdania, Spółka nie deklarowała wypłaty ani też nie wypłacała dywidendy.

## 18. INFORMACJE O ZDARZENIACH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

- W dniu 14 kwietnia 2016 roku, Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego spółki Zamet Industry S.A. jakie zostało dokonane w drodze emisji 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C spółki Zamet Industry S.A. o wartości nominalnej 0,70 zł każda. Wyżej wymienione akcje zostały zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych z dniem 16 maja 2016 roku pod kodem PLZAMET00010 oraz wprowadzone do obrotu na Rynku Głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dniem 16 maja 2016 roku.
- W dniu 12 kwietnia 2016 roku, podpisana została pomiędzy ThyssenKrupp Industrial Solutions AG ("Zamawiający") a Zamet Industry S.A. ("Wykonawca") umowa, mocą której Wykonawca zobowiązuje się wykonać na podstawie dokumentacji technicznej powierzonej przez Zamawiającego, konstrukcję stalową

będącą częścią kontraktu pomiędzy Zamawiającym a klientem Zamawiającego – jedną z niemieckich cementowni. Zakres umowy obejmuje zakup materiałów, prefabrykację oraz wykonanie zabezpieczenia antykorozyjnego i transport konstrukcji w miejsce wskazane przez Zamawiającego, na bazie DAP Incoterms 2010. Szacunkowa wartość wynagrodzenia należnego Wykonawcy za wykonanie przedmiotu umowy wynosi 4.494.059 EUR (cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące pięćdziesiąt dziewięć EUR). Wynagrodzenie zostało ustalone na podstawie przewidywanej masy konstrukcji do wykonania w ramach umowy oraz cen za jednostkę masy. Wykonawca będzie dostarczał wykonaną konstrukcję sukcesywnie, w terminach od października 2016 roku do września 2017 roku. Warunki płatności zakładają częściową płatność wynagrodzenia w formie zaliczki (po przedstawieniu bankowej gwarancji zwrotu zaliczki na zabezpieczenie roszczenia o zwrot zaliczki w razie niewykonania lub nienależytego wykonania umowy), oraz pozostałe płatności sukcesywnie po zrealizowaniu poszczególnych dostaw, z zastrzeżeniem że Zamawiający zatrzyma tytułem kaucji gwarancyjnej 10% wartości faktur, która zostanie zwolniona po przedłożeniu przez Wykonawcę, bankowej gwarancji na zabezpieczenie roszczeń z tytułu gwarancji jakości, ważnej co najmniej 60 dni po upływie okresu gwarancji jakości. Wykonawca udziela Zamawiającemu gwarancji jakości na okres 30 miesięcy od daty odbioru konstrukcji przez klienta ostatecznego. Zamawiający ma prawo obciążyć Wykonawcę karami umownymi w przypadku opóźnienia Wykonawcy w wykonaniu zobowiązań, do maksymalnej wysokości 10% wartości szacunkowego wynagrodzenia, z zastrzeżeniem możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego, przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych. Umowa została poddana jurysdykcji prawa szwajcarskiego. Pozostałe warunki umowy są powszechnie stosowanymi dla tego rodzaju umów.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły inne niż wyżej wymienione zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w niniejszym sprawozdaniu.

## 19. INFORMACJE O ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH

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

## 20. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

### 20.1. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.

W I kwartale 2016 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia lub sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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

W I kwartale 2016 roku nie nastąpiło zaciągnięcie istotnego zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

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

### 20.4. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.

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

### 20.5. 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 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.

#### 20.6. 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.

#### 20.7. 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.

#### 20.8. 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.

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

W dniu 27 stycznia 2016 roku, Zarząd Zamet Industry S.A., na podstawie upoważnienia zawartego w § 6 Statutu, podjął uchwałę w sprawie "podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru oraz związanej z tym zmiany Statutu", mocą której Zarząd uchwalił podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, o kwotę nie mniejszą niż 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy) i nie większą niż 6.734.000,00 zł (sześć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące złotych), to jest do kwoty nie mniejszej niż 67.410.000,70 zł (sześćdziesiąt siedem milionów czterysta dziesięć tysięcy złotych siedemdziesiąt groszy) i nie większej niż 74.144.000,00 zł (siedemdziesiąt cztery miliony sto czterdzieści cztery tysiące złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C od numeru 0.000.001 do numeru nie wyższego niż 9.620.000, o wartości nominalnej 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej wynoszącej nie mniej niż 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy) i nie więcej niż 6.734.000,00 zł (sześć milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące złotych). Celem emisji akcji serii C jest sfinansowanie transakcji przejęcia kontroli nad spółką Fugo sp. z o.o. z siedzibą w Koninie. Akcje serii C zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym, wniesionym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Cena emisyjna wynosiła 3,00 zł (trzy złote) za jedną akcję. Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie przewiduje się przyznania żadnych szczególnych uprawnień akcjonariuszom serii C. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie, na równi z pozostałymi akcjami. Zarząd Emitenta, działając na podstawie § 6 ust. 9 - 10 Statutu, za zgodą Rady Nadzorczej, zdecydował o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C. Zarząd uchwalił, że co najmniej połowa wartości emisji akcji serii C zostanie skierowana przez Zarząd Spółki do wybranych przez Zarząd indywidualnie oznaczonych adresatów, z zachowaniem zasad przewidzianych w § 6 ust. 9 lit a) – c) Statutu. Zgodnie z treścią wspomnianego wyżej porozumienia, objęcie wszystkich akcji nowej emisji w zakresie, w jakim nie dojdzie do ich objęcia przez podmioty spoza Grupy TDJ, zostało zagwarantowane przez TDJ S.A.

W ramach emisji akcji serii C, o której mowa powyżej, w wyniku subskrypcji prywatnej, objęto i prawidłowo opłacono 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,70 zł każda akcja, w zamian za wkład pieniężny, cenę emisyjną 3,00 zł (trzy złote i 00/100) za jedną akcję, przy czym wszystkie akcje zwykłe na okaziciela serii C oferowane w ramach subskrypcji, zostały objęte i prawidłowo opłacone przez TDJ Equity III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, w trybie w § 6 ust. 9 lit. c) Statutu Zamet Industry S.A., w drodze umowy objęcia akcji zawartej w dniu 11 lutego 2016 roku, mocą której TDJ Equity III Sp. z o.o. objął 9.620.000 (dziewięć milionów sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,70 zł każda akcja, za cenę

emisijną 3,00 zł za jedną akcję, to jest za łączną cenę emisijną 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych i 00/100). Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Zamet Industry S.A. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 kwietnia 2016 roku. Środki pochodzące z emisji 9.620.000 akcji serii C w kwocie 28.860.000,00 zł zostały przeznaczone przez Emitenta, zgodnie z upoważnieniem zapisanym w Statucie Spółki, tj. w całości zostały przeznaczone na zapłatę części ceny nabycia 100% udziałów w spółce Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie.

#### 20.10. 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:

		16.05.2016 r. (dzień publikacji sprawozdania za I kwartał 2016 r.)			29.02.2016 r. (dzień publikacji sprawozdania za IV kwartał 2015 r.)		
		Liczba akcji	Liczba głosów	Udział %	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział %
Tomasz Jakubowski	Prezes Zarządu	160 000	160 000	0,15%	160 000	160 000	0,17%
Jan Szymik	Wiceprezes Zarządu	-	-	-	-	-	-
Tomasz Domogała (pośrednio)*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	59 770 372	59 770 372	56,43%	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	0,06%	64 200	64 200	0,07%

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Pan Tomasz Domogała nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta. Pan Tomasz Domogała jest podmiotem bezpośrednio dominującym wobec spółki TDJ S.A. oraz pośrednio dominującym wobec TDJ Equity III Sp. z o.o. w związku z czym posiada pośrednio 59 770 372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Industry S.A., 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. Od dnia publikacji sprawozdania za IV kwartał 2015 roku, Pan Tomasz Domogała zwiększył pośrednio zaangażowanie kapitałowe w Zamet Industry S.A. wskutek objęcia przez TDJ Equity III Sp. z o.o. 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Zamet Industry S.A., o wartości nominalnej 0,70 zł każda, za cenę emisyjną 3,00 zł za jedną akcję, tj. łącznie za cenę emisyjną 28.860.000 zł. Pozostałe osoby sprawujące funkcje w organach zarządzających lub nadzorujących Emitenta, będące w posiadaniu akcji Emitenta, zachowując niezmienną liczbę posiadanych akcji, zmniejszyły udział w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, w związku z zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w zw. z emisją 9.620.000 akcji serii C.

### 2. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZ

Zarząd Zamet Industry S.A. nie upublicznił prognoz wyników finansowych na 2016 r. 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, 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 bilansowy.

Dane skonsolidowane Grupa Kapitałowa

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.03.2016 r.	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2016	29 945	-233	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2016	5 118	100	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2016	29 546	-176	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	III KWARTAŁ 2016	3 469	228	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2016	16 083	145	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	IV KWARTAŁ 2016	2 461	235	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2017	3 782	-052	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2017	2 820	008	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2017	2 173	-057	Ryzyko walutowe
IRS	01.01.2014-30.06.2016	20 000	-076	Ryzyko stopy procentowej
		<b>115 397</b>	<b>122</b>	

Dane jednostkowe Zamet Industry S.A.

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.03.2016 r.	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2016	29 094	-236	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2016	5 118	100	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2016	28 265	-180	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	III KWARTAŁ 2016	3 469	228	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2016	16 083	145	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	IV KWARTAŁ 2016	2 461	235	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2017	2 982	-059	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2017	2 820	008	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2017	2 173	-057	Ryzyko walutowe
IRS	01.01.2014-30.06.2016	20 000	-076	Ryzyko stopy procentowej
		<b>112 466</b>	<b>107</b>	

#### 5. SYTUACJA KADROWA

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. Wzrost zatrudnienia w Grupie Kapitałowej, odnotowany w pierwszym kwartale 2016 roku, związany jest z włączeniem w struktury grupy, spółki Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, która na koniec marca 2016 roku zatrudniała 403 pracowników.

Zatrudnienie Grupa Kapitałowa Zamet Industry S.A.	31.03.2016	31.03.2015
Zamet Industry S.A.	778	818
Zamet Budowa Maszyn S.A.	354	370
Fugo Sp. z o.o.	403	-
<b>Grupa Kapitałowa RAZEM</b>	<b>1535</b>	<b>1188</b>

## 6. CZYNNIKI KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA WYNIKI PRZYSZŁYCH OKRESÓW SPRAWOZDAWCZYCH

Na dynamikę rozwoju grupy kapitałowej Zamet Industry Spółki Akcyjnej wpływa szereg czynników o charakterze wewnętrznym, wynikających z uwarunkowań działalności Spółki 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 osiągane wyniki spółki w przyszłości, w tym w perspektywie najbliższych kwartałów oraz roku obrotowego 2016, są następujące czynniki.

### GLOBALNA SYTUACJA MAKROEKONOMICZNA, W TYM W SZCZEGÓLNOŚCI:

- poziom ceny ropy i gazu na światowych rynkach - spadek poziomu cen surowców energetycznych, w szczególności ropy naftowej negatywnie wpływa na działalność Grupy Kapitałowej Zamet Industry i prezentowane wyniki finansowe. 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 może negatywnie wpłynąć na ilość zamówień realizowanych przez Grupę Zamet Industry w dominującym segmencie działalności maszyn dla rynku ropy i gazu i tym samym na osiągane wyniki finansowe. Warto zauważyć, że na przełomie czwartego kwartału 2015 i pierwszego kwartału 2016 roku, średnia cena ropy osiągnęła poziomy 30 USD za baryłkę i niższe, co oznacza że osiągnięte zostały minimalne wartości cen tego surowca w skali ostatniej dekady. Powyższe tendencje przekładają się na niekorzystnie na ilość i skalę realizowanych na świecie projektów wydobywczych w sektorze związanym z podwodną eksploatacją ropy naftowej i gazu ziemnego, co z kolei oddziałuje na działalność Zamet Industry mając wpływ zarówno na wysokość przychodów odnotowanych w kluczowym segmencie działalności offshore, ale również wpływając na obniżenie rentowności tego segmentu.
- 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 wiąże się ze zmniejszeniem ilości zleceń od kontrahentów norweskich i może oznaczać pogorszenie wyników finansowych. Należy mieć na uwadze, iż poziom inwestycji w branży offshore przekłada się na wyniki Grupy ZAMET 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, która przekłada się na rezultaty osiągane przez spółkę Zamet Budowa Maszyn S.A. oraz także na wyniki skonsolidowane.

- Koniunktura w sektorze górniczym i energetycznym na rynku krajowym, z którą związany jest poziom inwestycji realizowanych przez spółki energetyczne. Rozwój inwestycji w sektorze energetycznym ma wpływ na ilość zamówień realizowanych przez Zamet Industry S.A. w tym segmencie działalności.
- 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.
- Wahania kursów walut mogą wpływać na wyniki poszczególnych kwartałów. Informacje o ekspozycji walutowej zabezpieczonej FX są przez Spółkę każdorazowo prezentowane w sprawozdaniach okresowych. 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:

- Nabycie przez Emitenta dnia 27 stycznia 2016 roku, 100% udziałów w Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, dających tyle samo głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, znacząco wpłynie na działalność i prezentowane wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Zamet Industry. Wyniki finansowe Fugo Sp. z o.o. będą ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zamet Industry S.A. Przejęcie przez Emitenta kontroli nad spółką Fugo Sp. z o.o. nastąpiło wskutek wykonania 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). Nabycie przez Emitenta udziałów w Fugo Sp. z o.o. ma charakter inwestycji długoterminowej. Akwizycja Fugo zwiększy poziom dywersyfikacji działalności Grupy Zamet. Portfel produktów Fugo poszerza i uzupełnia ofertę Grupy Zamet o konstrukcje dla segmentu infrastruktury dźwigowej, przeładunkowej i transportowej. Fugo zbudowało przez lata trwałe relacje biznesowe z kilkunastoma istotnymi klientami, z którymi Emitent dotychczas nie współpracował. Referencje oraz portfolio klientów Fugo pozwolą na dalszy wzrost przychodów Grupy Zamet Industry. W ocenie Zarządu Emitenta, kolejne lata po przeprowadzonej w 2015 roku restrukturyzacji Fugo, pozwolą na wykorzystanie jej potencjału i dalszy wzrost Grupy Zamet. Realizowana transakcja umożliwi wzmocnienie, integrację i synchronizację działalności marketingowej, ofertowej oraz handlowej, poszerzenie możliwości akwizycji, a także realizacji kompleksowych, wysokowartościowych kontraktów, optymalizację wykorzystania mocy produkcyjnych oraz koordynację i optymalizację zakupów na poziomie Grupy.
- Rentowność bieżących projektów, efektywność i terminowość 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. Z uwagi na specyfikę

jednostkowych, istotnych kontraktów zawartych przez Emitenta w okresie sprawozdawczym i po zakończeniu, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, w szczególności kontraktu Emitenta („Wykonawcy”) ze spółką E003B7 Sp. z o.o. z siedzibą w Raciborzu („Zamawiający”), o której Emitent informował w raportach bieżących nr 34/2015, 36/2015 oraz 1/2016, należy uwzględnić ewentualne ryzyka związane z niedoszacowaniem przez Emitenta pracochłonności, ewentualnymi opóźnieniami w realizacji kontraktu lub ewentualnym wystąpieniem wad wykonawczych. Wszystkie wyżej wymienione czynniki ryzyka, w razie wystąpienia mogłyby niekorzystnie oddziaływać na prezentowane wyniki najbliższych okresów sprawozdawczych.

- Dalsze działania w kierunku dywersyfikacji źródeł przychodów i zwiększenia zakresu 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.

## 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

<b>Aktywa</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>202 208</b>	<b>157 347</b>
Wartości niematerialne	203	225
Rzeczowe aktywa trwałe:	66 754	68 012
Należności długoterminowe	-	-
Inwestycje długoterminowe	131 571	85 138
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 681	3 972
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>132 239</b>	<b>98 002</b>
Zapasy	8 115	4 648
Należności z tytułu dostaw i usług	80 578	83 405
Pozostałe należności krótkoterminowe	12 844	6 384
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 498	679
Pozostałe aktywa obrotowe	28 205	2 886
<b>Aktywa razem</b>	<b>334 448</b> ##	<b>255 349</b>
<b>Pasywa</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>179 767</b>	<b>177 508</b>
Kapitał zakładowy	67 410	67 410
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-
Kapitał zapasowy	89 403	89 403
Kapitał z aktualizacji wyceny	234	- 51
Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	5 290
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-	-
Zyski zatrzymane	17 430	15 455
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	179 767	177 508
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>154 680</b>	<b>77 840</b>
Rezerwy na zobowiązania	21 005	20 951
Kredyty i pożyczki długoterminowe	49 231	6 539
Inne zobowiązania długoterminowe	148	148
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 281	12 396
Zobowiązania z tytułu podatków	2 465	3 464
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	6 401	20 628
Inne zobowiązania krótkoterminowe	57 149	13 715
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	-	-
<b>Pasywa razem</b>	<b>334 448</b> ##	<b>255 349</b>

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

	3 miesiące zakończone	
	31.03.2016	31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży	37 341	43 147
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	32 107	35 834
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>5 235</b>	<b>7 313</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 449	297
Koszty sprzedaży	37	41
Koszty ogólnego zarządu	4 158	4 818
Pozostałe koszty operacyjne	524	82
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>1 964</b>	<b>2 668</b>
Przychody finansowe	1 524	8 315
Koszty finansowe	1 061	1 679
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	-	-
<b>Zysk brutto</b>	<b>2 427</b>	<b>9 303</b>
Podatek dochodowy	452	858
Wypłaty z zysku	-	-
Zysk netto przypisany:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	1 975	8 446
udziałowcom mniejszościowym	-	-
<b>Zysk netto</b>	<b>1 975</b>	<b>8 446</b>
liczba akcji (szt.)	96 300 000	96 300 000
zysk na 1 akcję (w zł)	0,0205	0,0877

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.01.2016 - 31.03.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Za okres 01.01.2015 - 31.03.2015
<b>Zysk (strata) netto</b>	1 975	15 819	8 446
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:</b>	284	42	317
Wycena instrumentów zabezpieczających	351	52	391
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	- 67	- 10	- 74
<b>Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b>	-	40	-
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	-	49	-
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	-	- 9	-
<b>Razem inne całkowite dochody</b>	<b>284</b>	<b>82</b>	<b>317</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>2 259</b>	<b>15 901</b>	<b>8 762</b>
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 259	15 901	8 762
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	0	0
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	0	0

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

	3 miesiące zakończone	
	31.03.2016	31.03.2015
<b><u>Działalność operacyjna</u></b>		
Zysk (strata) brutto	2 427	9 303
<b>Korekty razem</b>	<b>26 422</b>	<b>- 21 189</b>
Amortyzacja	2 037	2 077
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-7	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	197	-4 629
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2 177	-3 382
Zmiana stanu rezerw	27	- 444
Zmiana stanu zapasów	-3 467	1 556
Zmiana stanu należności	-3 298	- 15 232
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	34 343	1 617
Podatek dochodowy zapłacony	- 280	- 360
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 180	-2 708
Inne korekty	227	317
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>28 849</b>	<b>- 11 886</b>
<b><u>Działalność inwestycyjna</u></b>		
<b>Wpływy</b>	<b>725</b>	<b>5 000</b>
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	725	-
Z aktywów finansowych	0	5 000
<b>Wydatki</b>	<b>74 856</b>	<b>455</b>
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 536	455
Na aktywa finansowe	72 320	-
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 74 131</b>	<b>4 545</b>
<b><u>Działalność finansowa</u></b>		
<b>Wpływy</b>	<b>63 132</b>	<b>6 325</b>
Kredyty i pożyczki	63 132	6 325
<b>Wydatki</b>	<b>16 032</b>	<b>1 797</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	15 535	1 308
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	60	145
Odsetki	437	345
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>47 101</b>	<b>4 528</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>1 819</b>	<b>-2 812</b>
Środki pieniężne na początek okresu	679	3 147
Środki pieniężne na koniec okresu	2 498	335

# 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 2016 r.	67 410	89 403	5 290	- 51	15 455	177 508
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	1 975	1 975
Inne całkowite dochody	-	-	-	284	-	284
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	284	1 975	2 259

<b>Stan na 31 marca 2016 r.</b>	<b>67 410</b>	<b>89 403</b>	<b>5 290</b>	<b>234</b>	<b>17 430</b>	<b>179 767</b>
---------------------------------	---------------	---------------	--------------	------------	---------------	----------------

	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 2015 r.	67 410	54 726	5 290	- 93	34 274	161 607
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	15 819	15 819
Inne całkowite dochody	-	-	-	42	40	82
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	42	15 858	15 901
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	34 677	-	-	- 34 677	-
<b>Stan na 31 grudnia 2015 r.</b>	<b>67 410</b>	<b>89 403</b>	<b>5 290</b>	<b>- 51</b>	<b>15 455</b>	<b>177 508</b>

	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 2015 r.	67 410	54 726	5 290	- 93	34 274	161 607
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	8 446	8 446
Inne całkowite dochody	-	-	-	317	-	317
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>67 410</b>	<b>54 726</b>	<b>5 290</b>	<b>317</b>	<b>42 719</b>	<b>170 369</b>
<b>Stan na 31 marca 2015 r.</b>	<b>67 410</b>	<b>54 726</b>	<b>5 290</b>	<b>224</b>	<b>42 719</b>	<b>170 369</b>

## 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

Nie wystąpiły zmiany w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

## 8. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH I REZERWACH

Emitent	31.03.2016	zmiana	31.12.2015
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	4 929	5	4 923
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 725	- 28	1 753
Pozostałe rezerwy długoterminowe	4 679	- 88	4 767
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 094	96	998
Odpisy aktualizujące należności	798	-	798
Odpisy aktualizujące zapasy	1 696	-	1 696
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	0	- 58	58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 681	- 291	3 972
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 578	68	8 510

## 9. UDZIELONE PORĘCZENIA I GWARANCJE ORAZ ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

POZYCJE POZABILANSOWE	Koniec okresu 31/03/2016	Koniec okresu 31/03/2015	Koniec okresu 31/12/2015
1. Należności warunkowe	-	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	36 829	16 921	19 779
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	36 829	16 921	19 779
- udzielonych gwarancji i poręczeń w tym	20 329	16 921	19 779
- poręczenie kredytu	16 500	-	-
Pozycje pozabilansowe, razem	36 829	16 921	19 779

Na wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji składają się zobowiązania z tytułu bankowych gwarancji należytego wykonania zobowiązań umownych, bankowych gwarancji na zabezpieczenie roszczeń z tytułu udzielonej gwarancji i rękojmi i bankowych gwarancji zwrotu zaliczki, jakie spółki Grupy Kapitałowej udzielają w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą na rzecz kontrahentów. Poręczenie w kwocie 16.500.000 zł udzielone przez Zamet Industry S.A. dotyczy umowy z dnia 25 lutego 2016 roku zawartej przez Fugo Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Koninie, tj. spółkę zależną od Emitenta, o linię wieloproduktową, mocą której Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) udziela na rzecz Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie („Kredytobiorca”) limitu do łącznej wysokości 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych) oraz umowy o limit skarbowy, w ramach której Bank udziela Kredytobiorcy możliwości zawierania transakcji skarbowych do wysokości 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych). W ramach limitu wynikającego z umowy o linię wieloproduktową, Kredytobiorca będzie mógł skorzystać kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji bankowych lub akredytyw, w granicach określonych. Zabezpieczeniem spłaty limitu są (i) oświadczenie

Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., (ii) zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych znajdujących się w Koninie, przy ul. Przemysłowej 85 wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej oraz (iii) poręczenie majątkowe udzielone przez Emitenta, z terminem obowiązywania do 24 sierpnia 2023 roku, mocą którego Emitent, w razie niespełnienia przez Kredytobiorcę zobowiązań wobec Banku, zobowiązuje się wykonać świadczenie pieniężne do wysokości 16.500.000,00 zł (szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) na rzecz Banku, na podstawie oświadczenia poręczyciela o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., do wysokości objętej poręczeniem.

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. 16.05.2016 R.

**TOMASZ JAKUBOWSKI**  
PREZES ZARZĄDU

**JAN SZYMIK**  
WICEPREZES ZARZĄDU