

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej ZAMET INDUSTRY S.A. z wykonania obowiązków w 2014 roku**

### **I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2014 ROKU**

#### **SKŁAD RADY NADZORCZEJ**

W 2014 roku Rada Nadzorcza działała w pięcioosobowym składzie, a zatem spełnione zostały kodeksowe i statutowe wymogi odnoszące się do liczebności tego organu, umożliwiające Radzie Nadzorczej wykonywanie jej funkcji, w tym wypełnianie zadań komitetu audytu.

W dniu 27 czerwca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył pan Jacek Domogała, pełniący funkcję Wiceprzewodniczącego Rady. Uchwałą nr 15 z dnia 27 czerwca 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej pana Wojciecha Gelnera. Na mocy uchwały Rady nr 21/III/2014 nastąpiła zmiana na stanowisku Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Funkcję tę powierzono panu Czesławowi Kisielowi. W Radzie Nadzorczej zasiadają członkowie posiadający odpowiednie kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

#### **FORMA I TRYB WYKONYWANIA NADZORU**

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady, w 2014 roku sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. Rada Nadzorcza realizowała swoje zadania zarówno odbywając posiedzenia stacjonarne, jak i podejmując uchwały w trybie obiegowym.

#### **ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM**

W 2014 roku, poza oceną jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdań z działalności za rok obrotowy 2013, a także propozycji Zarządu odnośnie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2013, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w zakresie:

- a) zmian w składzie Zarządu Spółki (powołano pana Jarosława Dziwisza oraz pana Arkadiusza Nowakowskiego) oraz ustalenia zasad wynagradzania nowych członków Zarządu,
- b) wyrażające zgodę na zaciąganie zobowiązań, w tym zawarcie umowy dotyczącej nabycia Zakładu w Chojnicach, zawarcie umów zapewniających finansowanie tej inwestycji oraz finansowanie działalności bieżącej, a także ustanowienie związanych z tym zabezpieczeń,
- c) rozporządzanie majątkiem Spółki (zgoda na zbycie nieruchomości).

Ponadto, w dniu 24 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta – Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia: przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego i badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014 oraz przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014.

### **II. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2014 ROK**

***Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 rok***

Zgodnie z art. 382 § 3 K.s.h. oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy obejmujący okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., a następnie dokonała oceny tych sprawozdań.

#### ***Sprawozdanie jednostkowe:***

Sporządzone przez Zarząd Spółki sprawozdanie finansowe za rok 2014 zostało zbadane przez Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Jak wynika z opinii biegłego rewidenta oraz raportu z badania z dnia 29 kwietnia 2015 roku, zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2014 rok, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Rada Nadzorcza, mając na uwadze wynik badania sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, jak też dokonując oceny przedstawionych jej dokumentów, akceptuje i pozytywnie opiniuje jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014 r. które po stronie aktywów i pasywów zamyka suma **262.515.709,33 zł**;
- rachunek zysków i strat za okres 01.01.2014 – 31.12.2014, wykazujący zysk netto w wysokości **34.676.857,19 zł**;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2014 – 31.12.2014, które wykazujące dochód ogółem w kwocie **34.054.189,85 zł**;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2014 – 31.12.2014, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **34.054.189,85 zł**;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1.618.046,21 zł**;
- informacji dodatkowych, obejmujących informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz pozostałe informacje objaśniające,

#### ***Sprawozdanie skonsolidowane:***

Sporządzone przez Zarząd Spółki skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2014 Grupy Kapitałowej Zamet Industry, w której jednostką dominującą jest ZAMET INDUSTRY S.A., zostało zbadane przez Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Jak wynika z opinii biegłego rewidenta oraz raportu z badania z dnia 29 kwietnia 2015 roku, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji europejskiej, a w zakresie

nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,

- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi spółkę dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza, mając na uwadze wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez biegłego rewidenta, jak też dokonując oceny przedstawionych jej dokumentów, przyjmuje i pozytywnie opiniuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2014 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka sumą **264.999 tys. zł**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 01.01.2014 – 31.12.2014, który wykazał zysk netto w wysokości **26.031 tys. zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2014 – 31.12.2014, które wykazało całkowity dochód ogółem **25.101 tys. zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2014 – 31.12.2014, które wykazało zwiększenie kapitału własnego o kwotę **25.101 tys. zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2014 – 31.12.2014 wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o **1.137 tys. zł**;
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz pozostałe informacje objaśniające.

Przeprowadzając ocenę sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Rada Nadzorcza uwzględniła ustalenia raportu i opinię biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza, według swojej najlepszej wiedzy, stwierdza, że jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 r., sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz zawierają rzetelną i kompleksową relację z działalnością w okresie sprawozdawczym.

### ***Ocena jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za 2014 rok***

Działając na podstawie art. 382 § 3 Ksh i Statutu Spółki, Rada Nadzorcza, zapoznała się z treścią sporządzonych przez Zarząd: sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 oraz dokonała ich oceny.

Jak wynika z opinii biegłego rewidenta oraz raportów z badania sporządzonych przez Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z dnia 29 kwietnia 2015 rok, zarówno sprawozdanie z działalności Spółki, jak i sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej, są kompletne w rozumieniu ustawy o rachunkowości oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zawarte w nich informacje, pochodzące ze zbadanych sprawozdań finansowych są zgodne z tymi sprawozdaniami.

W świetle powyższego, po zapoznaniu się z przedłożonymi dokumentami, Rada Nadzorcza stwierdziła, że informacje zawarte w sprawozdaniach z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych, jak również są zgodne ze stanem faktycznym. W ocenie Rady, sprawozdania te rzetelnie oraz w sposób pełny przedstawiają sytuację Spółki, prezentując wszystkie istotne zdarzenia w roku obrotowym 2014.

Rada pozytywnie ocenia istniejący w Spółce system kontroli funkcjonalnej i zarządzania ryzykiem. W opinii Rady system ten obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka.

### ***III. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU SPÓŁKI ZA 2014 ROK***

ZAMET INDUSTRY S.A. osiągnęła w roku obrotowym 2014 zysk netto w wysokości 34.676.857,19 zł. Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się z wnioskiem Zarządu z dnia 29 kwietnia 2015 roku, w którym Zarząd zawniósł o przekazanie zysku za rok obrotowy 2014 w całości na kapitał zapasowy.

Mając na uwadze zmieniającą się, trudną sytuację na rynku, na którym działa Spółka, Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2014 roku w kwocie 34.676.857,19 zł w całości na kapitał zapasowy. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku zgodnie z propozycją Zarządu.

### **III. WNIOSKI**

W roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza podejmowała wszelkie działania, jakie, w ocenie Rady, były niezbędne dla rzetelnego prowadzenia nadzoru w Spółce, wykonując swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz innymi znajdującymi zastosowanie obowiązującymi przepisami prawa.

Mając na uwadze wyniki oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2014 roku, Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZAMET INDUSTRY S.A. o:

- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 rok,
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania z działalności Spółki za 2014 rok,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za 2014 rok,
- przeznaczenie zysku wypracowanego w roku 2014 w całości na kapitał zapasowy,
- udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2014.

## Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2014 dokonana przez Radę Nadzorczą

Rok 2014 był zarówno dla Spółki, jak również dla Grupy Kapitałowej trudnym rokiem z uwagi na zmienne, niekorzystne warunki panujące w otoczeniu rynkowym Spółki.

Spółka tworzy Grupę Kapitałową, na którą składają się: ZAMET INDUSTRY S.A. (spółka dominująca) oraz spółka zależna - Zamet Budowa Maszyn S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach. Spółka dominująca działa w Piotrkowie Trybunalskim, a dodatkowo, w wyniku przejścia nowej lokalizacji w lutym 2014 roku, także w Zakładzie w Chojnicach. W ramach spółki Zamet Budowa Maszyn S.A. funkcjonuje zakład w Tarnowskich Górach oraz w Bytomiu, powstały w oparciu o wydział mechaniczny dawnej Huty Zygmunt S.A.

Istotnym zdarzeniem roku 2014 było nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Mostostalu Chojnice S.A. w upadłości likwidacyjnej, które doprowadziło do włączenia w struktury Spółki zakładu w Chojnicach wraz z całą infrastrukturą i pracownikami. Zakład prowadzi działalność produkcyjną w zakresie wytwarzania wielkogabarytowych urządzeń na potrzeby sektora offshore i budowy platform dla podwodnego wydobywania ropy i gazu, a także konstrukcji stalowych, co wpisuje się w ofertę Grupy Kapitałowej. Nabycie Zakładu w Chojnicach wiązało się z zaciągnięciem zobowiązań na częściowe sfinansowanie transakcji (finansowanie zewnętrzne dotyczyło 80% ceny, 20% sfinansowano ze środków własnych). Finansowanie zewnętrzne miało postać pożyczki udzielonej Spółce w ramach Grupy Kapitałowej TDJ S.A., zrefinansowanej następnie bankowym kredytem inwestycyjnym. Finansowanie bieżące Zakładu w Chojnicach zapewniono poprzez limit gwarantujący: akredytywy, gwarancje bankowe oraz kredyt w rachunku bieżącym, na które Rada Nadzorcza wyraziła zgodę.

Istotnym zdarzeniem roku 2014 było także zawarcie porozumienia z TDJ S.A. oraz akcjonariuszem większościowym Spółki, mające na celu doprowadzenie do przejścia przez Spółkę zakładu produkcyjnego w Koninie należącego do FUGO S.A., w zakresie całej prowadzonej przez ten zakład działalności dla sektora offshore, dźwigowego, przeładunkowego oraz konstrukcji wielkogabarytowych, funkcjonującego w ramach spółki celowej Fugo sp. z o.o. z siedzibą w Koninie. W drodze wymienionego porozumienia Spółka zagwarantowała sobie nabycie Fugo sp. z o.o. na z góry ustalonych warunkach, w najbardziej dogodnym dla Spółki terminie, z uwzględnieniem zmieniających się warunków rynkowych, do dnia 31 grudnia 2017 roku. W porozumieniu przewidziano także zapewnienie finansowania transakcji, w drodze emisji akcji Spółki, której dojście do skutku oraz opłacenie zagwarantowała TDJ S.A.

Jednostkowe przychody netto spółki dominującej ze sprzedaży wzrosły w 2014 roku o 47,6 mln zł, osiągając poziom 168 mln zł, co stanowi wzrost o 39,3 % w stosunku do roku ubiegłego. Do osiągniętego poziomu sprzedaży przyczyniło przejście Zakładu w Chojnicach. Jednostkowy wynik na działalności operacyjnej spółki dominującej w 2014 roku wyniósł 26,4 mln zł wykazując wzrost o 27,3 % w stosunku do roku poprzedniego. Na wzrost wyniku wpłynął m.in. zysk na okazyjnym nabyciu Zakładu w Chojnicach w wysokości 7,9 mln zł. Wynik netto Spółki wyniósł 34,7 mln zł i był o 9,4% wyższy od wyniku roku poprzedniego.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w 2014 roku wyniosły 218 mln zł i były o 31,3 mln zł wyższe w stosunku do osiągniętych w analogicznym okresie ubiegłego roku (+16,7%). Skonsolidowany wynik na działalności operacyjnej w 2014 wyniósł 31,7 mln zł wykazując spadek o 10,2% w stosunku do roku poprzedniego. Na spadek wyniku wpłynęły głównie: poziom sprzedaży i rentowności spółki zależnej, wzrost kosztów zarządu związany głównie z nabyciem Zakładu w Chojnicach oraz poziom rentowności tego zakładu. Skonsolidowany zysk netto za rok 2014 wyniósł 26 mln zł i zanotował spadek w stosunku do roku poprzedniego o 13%. Negatywnie na wynik wpłynęły głównie: spadek

rentowności, spadek wartości polskiej waluty oraz wzrost kosztów finansowania majątku obrotowego i inwestycji.

***Podsumowanie:***

Rada Nadzorcza, oceniając sytuację Spółki w minionym roku, nie widzi przesłanek, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez Spółkę. W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki należycie wywiązywał się w 2014 roku z ciężących na nim obowiązków. Szczególnie pozytywnie należy ocenić odroczenie w czasie nabycia Fugo sp. z o.o. przy jednoczesnym zagwarantowaniu Spółce zawarcia transakcji na uzgodnionych z góry warunkach.

Rada Nadzorcza formułuje swoją ocenę w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na posiedzeniach odbywanych z udziałem Zarządu, a także na podstawie przedstawionego sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz opinii i raportu biegłego rewidenta.