

OPINIA

niezależnego biegłego rewidenta oraz raport

z badania

skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA
ZAKŁAD BUDOWY MASZYN
„ZREMB - CHOJNICE”
SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Chojnicach
ul. Przemysłowa 15**

AUDIT-DOR[®] Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
(Prawo ochronne znaku Nr 141429)

Bydgoszcz, marzec 2015 roku



OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla

Akcjonariuszy Zakładu Budowy Maszyn
„ZREMB – CHOJNICE” S.A.
z siedzibą w Chojnicach ul. Przemysłowa 15

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką dominującą jest Zakład Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. z siedzibą w Chojnicach, ul. Przemysłowa 15, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.
Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późniejszymi zmianami). Obowiązki z tym związane obejmują: zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzaniem i rzetelną prezentacją skonsolidowanych sprawozdań finansowych, dobór i zastosowanie odpowiedniej polityki rachunkowości oraz dokonywanie, uzasadnionych w danych okolicznościach, szacunków księgowych.
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy sprawozdanie to jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości, czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu - w dużym stopniu w sposób wrywkowy dowodów i zapisów potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki Dominującej, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas

badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Naszym zdaniem, zbadane załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
 - sporządzone zostało 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 Grupę Kapitałową.
5. Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki Dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to jest kompletne spełnia w istotnych aspektach wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdanie finansowe 3 Jednostek zależnych objętych tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej wynosił 5,87 %, a w wyniku finansowym (29,75) % nie było badane przez Biegłego rewidenta, co jest zgodne z art. 64 Ustawy o rachunkowości.

W Spółce zależnej Stocznia Tczew S.A. w likwidacji w Warszawie, w której kontynuowany jest proces likwidacyjny rozpoczęty decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 21.01.2011 r. nie prowadzona jest żadna działalność, a działania Likwidatora sprowadzają się do działań procesowych na dwóch równoległych płaszczyznach, tj.: postępowania sądowego o wynagrodzenia z powództwa byłych członków załogi, prowadzonego głównie przed Sądem Pracy w Malborku oraz postępowania sądowego o zastępcze oświadczenie woli w zakresie nabycia ZPC od upadłej Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości z powództwa syndyka masy upadłościowej podmiotu, prowadzone przed Sądem Okręgowym w Gdańsku.

W zakresie postępowań pracowniczych w kolejno prowadzonych postępowaniach poszczególnych grup pracowniczych orzekane były wyroki niekorzystne dla spółki zależnej, w tym także orzeczenie Sądu Okręgowego w Gdańsku z 17.02.2012 r. oddalającego apelację Spółki zależnej. Na skargę kasacyjną z powództwa pracowników złożoną przeciwko Stoczni Tczew S.A. w likwidacji do Sądu Najwyższego Postanowieniem z 26 marca 2013 r. Sygn. akt II PK 323/12 Sąd Najwyższy po rozpatrzeniu na posiedzeniu niejawnym w Izbie Pracy, Ubezpieczeń Społecznych i Spraw Publicznych w dniu 26.03.2013 r. skargi kasacyjnej strony pozwanej od Wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z 9.03.2012 r. Sygn. akt. VII Pa 8/12 nie przyjął skargi kasacyjnej do rozpatrzenia. W Grupie Kapitałowej utworzono rezerwy na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogą powstać w razie niekorzystnego dla Spółki zależnej wyroku sądowego. W 2014 r. FGSP dokonał wypłaty na rzecz byłych pracowników wynagrodzeń w łącznej kwocie 51.065,78 zł w związku z czym Spółka zarachowała tę kwotę w poczet pozostałych przychodów operacyjnych i pomniejszyła rezerwę z tytułu wypłat przyszłych wynagrodzeń. Łączna rezerwa z tytułu zasądzonych wynagrodzeń wraz z odsetkami na dzień 31.12.2014 r. wyniosła 2.312.950,41 zł.

W okresie sprawozdawczym przed Sądem Okręgowym w Gdańsku toczy się sprawa z powództwa syndyka masy upadłości Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości w Tczewie, przeciwko podmiotowi o zawarcie umowy przyrzeczonej oraz o roszczenia finansowe. Podmiot jest reprezentowany przez pełnomocnika. W toku sprawy powódka zbyła przedmiot sporu i cofnęła powództwo w zakresie żądania zawarcia umowy przyrzeczonej, podtrzymując powództwo w zakresie roszczeń finansowych. Aktualnie zasadność roszczeń finansowych Syndyka jest badana przez Biegłego Rewidenta powołanego przez Sąd w toku postępowania sądowego.

Postępowanie o zastępcze oświadczenie woli w zakresie nabycia ZPC od upadłej Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości (umowa przyrzeczona), do dnia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostało zakończone. Zawezwanie do próby ugodowej w przedmiocie roszczeń podmiotu z tytułu zwrotu zaliczki oraz zadatku zakończyło się odmową zawarcia ugody.

Przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Śródmieścia toczy się postępowanie z powództwa FGSP przeciwko podmiotowi.

Postępowania egzekucyjne przeciwko podmiotowi zostały w znacznej części umorzone ale nie zakończone, postępowanie procesowe skutkuje na działalność Likwidatora Spółki Stoczni Tczew S.A. w likwidacji.

W sytuacji jak wyżej istnienie i działanie Likwidatora Spółki Stoczni Tczew S.A. w likwidacji sprowadza się do kontynuacji postępowań procesowych. Spółka ta nie posiada żadnych zdolności płatniczych ani zdolności kredytowej dla ich pozyskania.

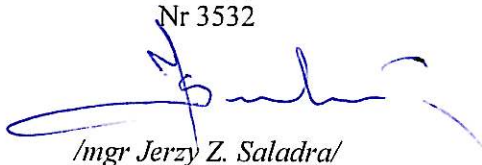
Toczące się postępowania sądowe mają wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej.

Na dzień 31.12.2014 r. stan zobowiązań krótkoterminowych w Grupie Kapitałowej ukształtował się na poziomie 33,79 % wartości aktywów Grupy.

Bydgoszcz, 23.03.2015 r.

Działający w imieniu podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych Nr 14
i przeprowadzający badanie

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 3532



/mgr Jerzy Z. Saladra/

»AUDIT-DOR«

Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra
BIEGŁY REWIDENT
85-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 52 342 91 97 ident. 090351146

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych
Numer ewidencyjny 14

DYREKTOR BIURA



mgr Jerzy Z. Saladra
BIEGŁY REWIDENT

RAPORT

z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2014 roku

**Grupa Kapitałowa
ZAKŁAD BUDOWY MASZYN
„ZREMB-CHOJNICE” S.A.
z siedzibą w Chojnicach
ul. Przemysłowa 15**

AUDIT-DOR® Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego

Bydgoszcz, marzec 2015 roku



SPIS TREŚCI

I. Część ogólna raportu	3
Informacje wstępne i dane identyfikujące Grupę Kapitałową	3
1. Nazwa Grupy Kapitałowej	3
2. Informacje o Jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
3. Struktura własności kapitału	5
4. Dane identyfikacyjne Kluczowego Biegłego Rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014	6
1. Zakres prac i odpowiedzialności	6
2. Deklaracja niezależności	8
3. Dostępność danych i oświadczenia otrzymane	8
4. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych Jednostek objętych konsolidacją	8
II. Część analityczna raportu	10
Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	10
1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
- skonsolidowany bilans	10
- skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
- wybrane dane finansowe	12
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
- wybrane wskaźniki finansowe	16
III. Część szczegółowa raportu	18
1. Zasady rachunkowości	18
2. Rok obrotowy	18
3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
4. Metoda konsolidacji	18
5. Korekty konsolidacyjne dotyczące lat ubiegłych	19
6. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	19
7. Wyłączenia konsolidacyjne	19
8. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	19
9. Kapitał własny	20
10. Sprzedaż udziałów w spółce podporządkowanej	20
11. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej	20
12. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu	20
13. Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej	20
14. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	20
15. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	21
16. Kontynuowanie działalności gospodarczej	21
IV. Ustalenia końcowe	22



I Część ogólna raportu

Informacje wstępne i dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Zakład Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” Spółka Akcyjna w Chojnicach.

1) Siedziba Jednostki dominującej

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. z siedzibą 89-600 Chojnice, ul. Przemysłowa 15

2) Rejestracja Jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

- Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
- Data – 11.01.2002 r.,
- Nr rejestru KRS 0000078076,
- Kapitał zakładowy na dzień bilansowy – **4.361.250,00 zł.**

3) Kierownik Jednostki dominującej

Funkcję Kierownika Jednostki dominującej sprawuje Zarząd.
W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2014 r. wchodzi:

- | | | |
|-----------------------------------|---|--|
| - Krzysztof Kosiorek – Sobolewski | - | Prezes Zarządu, |
| - Danuta Maria Wruck | - | Wiceprezes Zarządu ds. finansowych, |
| - Kazimierz Stanisław Cemka | - | Wiceprezes Zarządu ds. techniczno-handlowych |

2. Informacje o Jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Zasadniczym przedmiotem działalności spółek zależnych były roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej, roboty budowlane specjalistyczne i inne określone w KRS, statutach i umowach spółek.

1) Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. następujące Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A. w Chojnicach, NAVIMOR-INVEST S.A. w Gdańsku, IRAQ-POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach, Stocznia Tczew S.A. w likwidacji w Warszawie, Navimor Z Sp. z o.o. w Gdańsku.

Jednostka dominująca:

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. w Chojnicach z siedzibą w Chojnicach.

Jednostki zależne objęte konsolidacją

Wymienione poniżej Jednostki zostały objęte konsolidacją pełną w związku z objęciem kontroli przez Jednostkę dominującą:

1) NAVIMOR-INVEST SA z siedzibą w Gdańsku, ul. Grunwaldzka 212

- Sąd Rejestrowy – Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS – 0000073380

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów na dzień 31.12.2014 roku wynosił 4.587.800 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję, co stanowi 82,25 % w kapitale zakładowym Spółki zależnej.

W ramach Spółki w 2014 r. funkcjonował Oddział w Pradze, ul. Zavetri 1036/4 rozliczający się według prawa miejscowego. Oddział został zarejestrowany w Sądzie Rejonowym w Pradze pod numerem 6904. Oddział zagraniczny został ujawniony w Sądzie rejestrowym Gdańsk Północ w Gdańsku Spółki akcyjnej j.w. Spółka 29.06.2011 r. zadebiutowała na Giełdzie. Akcje notowane są na rynku alternatywnym w systemie obrotu na rynku NEW CONNECT.

2) IRAQ-POLAND TRADE & INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chojnicach, ul. Przemysłowa 15

- Sąd Rejestrowy – Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000363612,

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów na dzień 31.12.2014 roku wynosił 1.326 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł za każdy udział, i odpowiada 78,00 % kapitału udziałowego Spółki i łącznej wartości 66.300,00 zł.

3) Stocznia Tczew SA w likwidacji z siedzibą w Warszawie, ul. Jana Pawła II 80

- Sąd Rejestrowy – Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000365487,

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów na dzień 31.12.2014 roku wynosił 100.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł za akcję i jest równa 100 % kapitału akcyjnego Spółki na łączną wartość 100.000 zł,

- Spółka w 2011 r. postawiona została w stan likwidacji, uzyskując Postanowieniem Nr sprawy GD VIII Ns-Rej. KRS/002060/11/072 z dnia 29.03.2011 r. wpis do KRS dot. likwidacji. W okresie sprawozdawczym działania Likwidatora sprowadzały się do kontynuacji postępowań procesowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego proces przeciwko Spółce o zastępcze oświadczenie woli w zakresie umowy przyrzeczonej, tj. umowy nabycia, został zawieszony m.in. z powodu sprzedaży przez Syndyka Masy Upadłościowej Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości przedsiębiorstwa będącego przedmiotem sporu.

4) Navimor Z Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku

- Sąd Rejonowy – Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000494669,

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:

Spółka ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. posiada 5.880 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł za każdy udział, na wartość łączną 294.000,00 zł, co stanowi 98,00 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 98,00 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki Navimor Z Sp. z o.o. Pozostałe udziały objęte zostały przez Spółkę zależną od emitenta, tj. Spółkę NAVIMOR-INVEST S.A.

Spółka ZBM „ZREMB-CHOJNICE” SA nie wchodziła w skład żadnej Grupy Kapitałowej.

3. Struktura własności kapitału na dzień 31.12.2014 r.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (50 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
1.	Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	1.487.000	743.500,00	17,05	1.487.000	17,05
2.	Navimor Z Sp. z o.o.	680.000	340.000,00	7,80	680.000	7,80
3.	Bielenia Mieczysław	440.000	220.000,00	5,04	440.000	5,04
4.	Navimor Invest SA	200.000	100.000,00	2,29	200.000	2,29
5.	Strzelczyk Adrian	32.001	16.000,50	0,37	32.001	0,37
6.	Cemka Kazimierz	48.202	24.101,00	0,55	48.202	0,55
7.	Danuta Wruck	20.150	10.075,00	0,23	20.150	0,23
8.	IPTI	420.000	210.000,00	4,82	420.000	4,82
9.	Pozostali	5.395.147	2.697.573,50	61,85	3.395.147	61,85
Razem		8.722.500	4.361.250,00	100,00	8.722.500	100,00

4. Dane identyfikacyjne kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1) Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Jerzy Zbigniew Saladra - Nr w rejestrze 3532

2) Dane identyfikujące podmiot uprawniony:

- Firma: „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra

- Siedziba: 85-087 Bydgoszcz, ul. Gajowa 34

- Nr ewidencyjny działalności: 32363 – ewidencja prowadzona przez Prezydenta Miasta Bydgoszczy, data rejestracji działalności: 30.12.1992 r.

- NIP: 554-048-43-52

- REGON: 090351146

Firma „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra w Bydgoszczy została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 14 (Uchwała Nr 91/49/95/KRBR z 24.01.1995 r.). Biurem kieruje Dyrektor Jerzy Z. Saladra – biegły rewident.

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy 2013

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 r. zostało zbadane przez „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra w Bydgoszczy i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 17.04.2014 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” Spółka Akcyjna w Chojnicach.

W związku ze zmianą stosowanych zasad rachunkowości, wynikających w przyjęcia zasad polityki rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską Jednostka dokonała w latach poprzednich odpowiednich danych porównawczych i kontynuuje te zasady w odniesieniu do Jednostek zależnych, co potwierdziła złożonymi oświadczeniami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej Uchwałą Nr 7 z dnia 17.04.2014 r. sprawozdanie to obejmowało informacje dodatkowe w części odpowiadającej wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2014

1. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. w Chojnicach, ul. Przemysłowa 15 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSSF.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 01.10.2014 r., zawartą na podstawie uchwały Nr 25 Rady Nadzorczej ZBM ZREMB-CHOJNICE S.A. z dnia 07.07.2014 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, **krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.**

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Jednostki dominującej w okresie styczeń – marzec 2015 r. (z przerwami).

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd Jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezastąpieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Kluczowy biegły rewident oraz „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra w Bydgoszczy spełniają wymóg niezależności od Jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649, z późniejszymi zmianami).

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



2. Deklaracja niezależności

„AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra w Bydgoszczy, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

3. Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 23.03.2015 r. pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe Spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1) Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra w Bydgoszczy, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 14. Badanie przeprowadził: Kluczowy Biegły rewident Jerzy Saladra Nr ewidencyjny 3532.



Skład Grupy Kapitałowej w której dominującą Spółką jest ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. w Chojnicach

W dniu 31 grudnia 2014 r. w skład Grupy Kapitałowej Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. z siedzibą w Chojnicach wchodziły Spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio) oraz wspólnikontrolowane, których sprawozdania finansowe zostały objęte konsolidacją. Poniższa tabela przedstawia informacje związane z konsolidacją.

Lp.	Nazwa Spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finans.	Dzień bilansowy na który sporządzono sprawozdanie finans.
1.	ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. z siedzibą w Chojnicach	pełna	bez zastrzeżeń	„AUDIT-DOR” BK RiDG Jerzy Saladra podmiot upr. Nr 14	31.12.2014 r.
2.	NAVIMOR - INVEST S.A. w Gdańsku	pełna	bez zastrzeżeń	„AUDIT-DOR” BK RiDG Jerzy Saladra podmiot upr. Nr 14	31.12.2014 r.
3.	IRAQ - POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach	pełna	-	-	31.12.2014 r.
4.	Stocznia Tczew SA w likwidacji w Warszawie	pełna	-	-	31.12.2014 r.
5.	Navimor Z Sp. z o.o. w Gdańsku	pełna	-	-	31.12.2014 r.

Stwierdzenia Biegłego Rewidenta

Jednostka Dominująca w Grupie Kapitałowej przedstawiła żądane informacje wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i we właściwym czasie dla celów przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej.

Na podstawie badania sprawozdań finansowych Jednostek Grupy Kapitałowej oraz systemu kontroli wewnętrznej działającej w Jednostce Dominującej i w zbadanych Jednostkach zależnych oraz po zbadaniu wiarygodności poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej zapewniał prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.



II Część analityczna raportu

Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe	21.947.703,06	33,41	22.901.652,79	36,15
I. Wartości niematerialne i prawne	748.669,34	1,14	546.884,85	0,86
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17.153.550,26	26,11	17.745.265,82	28,01
III. Należności długoterminowe	31.631,05	0,05	15.961,10	0,03
IV. Inwestycje długoterminowe	1.073.000,00	1,63	1.592.100,00	2,51
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.940.852,41	4,48	3.001.441,02	4,74
B. Aktywa obrotowe	43.736.807,49	66,59	40.452.588,68	63,85
I. Zapasy	3.140.349,02	4,78	2.434.774,07	3,84
II. Należności krótkoterminowe	23.396.508,46	35,62	24.630.407,21	38,88
III. Inwestycje krótkoterminowe	15.400.494,41	23,45	12.075.823,56	19,06
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.799.455,60	2,74	1.311.583,84	2,07
SUMA AKTYWÓW	65.684.510,55	100,00	63.354.241,47	100,00
PASywa	31.12.2013	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny	24.518.434,41	37,33	28.106.664,25	44,36
I. Kapitał podstawowy	3.770.050,00	5,74	4.361.250,00	6,88
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-	-
III. Akcje własne	-	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy	16.750.479,71	25,50	20.264.797,53	31,99
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	9.223.458,36	14,04	9.579.896,46	15,12
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	640.792,89	0,98	640.792,89	1,01
VII. Zysk/Strata z lat ubiegłych	(7.080.445,53)	(10,78)	(8.713.653,27)	(13,75)
VIII. Zysk/Strata netto	1.214.098,98	1,85	1.973.580,64	3,14
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41.166.076,14	62,67	35.247.577,22	55,64
I. Rezerwy na zobowiązania	7.693.525,79	11,71	7.703.422,27	12,16
II. Zobowiązania długoterminowe	3.015.504,26	4,59	1.164.431,78	1,84
III. Zobowiązania krótkoterminowe	25.485.336,63	38,80	21.406.825,93	33,79
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4.971.709,46	7,57	4.972.897,24	7,85
SUMA PASYWÓW	65.684.510,55	100,00	63.354.241,47	100,00

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	1.01.2013 - 31.12.2013	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2014 - 31.12.2014	% przychodów ze sprzedaży
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	112.950.628,20	100,00	107.687.504,96	100,00
od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody ze sprzedaży produktów	112.772.228,99	99,84	105.221.669,62	97,71
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	178.399,21	0,16	2.465.835,34	2,29
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	102.906.928,26	91,11	98.134.611,92	91,13
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	102.809.435,90	91,02	95.735.260,08	88,90
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	97.492,36	0,09	2.399.351,84	2,23
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	10.043.699,94	8,89	9.552.893,04	8,87
D. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	7.685.452,85	6,80	7.884.523,40	7,32
F. Zysk/strata ze sprzedaży	2.358.247,09	2,09	1.668.369,64	1,55
G. Pozostałe przychody operacyjne	5.985.612,25	5,30	5.961.319,29	5,53
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	43.575,50	0,04	24.303,74	0,02
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	5.942.036,75	5,26	5.937.015,55	5,51
H. Pozostałe koszty operacyjne	6.403.217,48	5,67	5.065.240,74	4,70
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	207.250,08	0,18	81.446,93	0,08
III. Inne koszty operacyjne	6.195.967,40	5,49	4.983.793,81	4,62
I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	1.940.641,86	1,72	2.564.448,19	2,38
J. Przychody finansowe	586.690,15	0,52	701.144,49	0,65
K. Koszty finansowe	1.250.701,41	1,11	735.639,53	0,68
L. Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej	1.276.630,60	1,13	2.529.953,15	2,35
M Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
N. Zysk/Strata brutto	1.276.630,60	1,13	2.529.953,15	2,35
O. Podatek dochodowy	(4.941,42)	(0,004)	366.842,67	0,34
- część bieżąca	(27.514,00)	(0,024)	564.097,00	0,52
- część odroczone	22.572,58	0,020	(197.254,33)	(0,18)
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
R. Zysk netto	1.281.572,02	1,13	2.163.110,48	2,01
Z tego:				
Zysk / Strata przypadająca do konsolidacji	1.214.098,98	1,07	1.973.580,64	1,83
Zysk / Strata przypadająca na kapitał mniejszościowy	67.473,04	0,06	189.529,84	0,18

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w zł	w zł	w EUR	w EUR
	Rok 2014	Rok 2013	Rok 2014	Rok 2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	107.687.504,96	112.950.628,20	25.705.369,62	26.822.756,64
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 2.564.448,19	1.940.641,86	612.142,41	460.850,60
III. Zysk (strata) brutto	2.529.953,15	1.276.630,60	603.908,33	303.165,66
IV. Zysk (strata) netto	2.163.110,48	1.281.572,02	516.341,75	304.339,12
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 1.210.563,71	(3.757.105,39)	- 288.965,63	(892.212,16)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1.084.690,76	(494.826,08)	- 258.919,33	(117.507,97)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1.026.319,23	(264.727,88)	- 244.985,85	(62.865,80)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	- 3.321.573,70	(4.516.659,35)	- 792.870,81	(1.072.585,93)
IX. Aktywa, razem	63.354.241,47	65.684.510,55	14.863.862,58	15.838.278,97
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35.247.577,22	41.166.076,14	8.269.614,34	9.926.233,64
XI. Zobowiązania długoterminowe	1.164.431,78	3.015.504,26	273.193,29	727.118,12
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21.406.825,93	25.485.336,63	5.022.364,90	6.145.191,12
XIII. Kapitał własny	28.106.664,25	24.518.434,41	6.594.286,17	5.912.045,33
XIV. Kapitał zakładowy	4.361.250,00	3.770.050,00	1.023.215,17	909.059,12
XV. Liczba akcji (w szt.)	8.722.500	37.700.500	2.046.430,33	9.090.591,24
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,25	0,03	0,25	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł /EUR)	0,25	0,03	0,25	0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	3,22	0,65	3,22	0,65
XIX. rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	3,22	0,65	3,22	0,65
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Do przeliczenia na PLN przyjęto następujące kursy EUR

dla bilansu na 31.12.2013 – kurs 4,1472

dla bilansu na 31.12.2014 – kurs 4,2623

dla RZiS 2013 – kurs 4,1893

dla RZiS 2014 – kurs 4,2110

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.**

	Razem cała działalność	w tym kontynuowana	w tym zaniechana
	01.01.-31.12. 2014	01.01.-31.12. 2014	01.01.-31.12. 2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	107.687.504,96	107.687.504,96	
- od jednostek powiązanych			
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	105.221.669,62	105.221.669,62	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2.465.835,34	2.465.835,34	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	98.134.611,92	98.134.611,92	
- od jednostek powiązanych			
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	95.735.260,08	95.735.260,08	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2.399.351,84	2.399.351,84	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	9.552.893,04	9.552.893,04	
IV. Koszty sprzedaży			
V. Koszty ogólnego zarządu	7.884.523,40	7.884.523,40	35.771,92
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	1.668.369,64	1.668.369,64	(35.771,92)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	5.961.319,29	5.961.319,29	51.065,78
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24.303,74	24.303,74	
2. Dotacje			
3. Inne przychody operacyjne	5.937.015,55	5.937.015,55	51.065,78
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	5.065.240,74	5.065.240,74	
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	81.446,93	81.446,93	
3. Inne koszty operacyjne	4.983.793,81	4.983.793,81	
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	2.564.448,19	2.564.448,19	15.293,86
X. Przychody finansowe	701.144,49	701.144,49	
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
2. Odsetki, w tym:	195.284,92	195.284,92	
- od jednostek powiązanych			
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Aktualizacja wartości inwestycji			
5. Inne	505.859,57	505.859,57	
XI. Koszty finansowe	735.639,53	735.639,53	178.355,58
1. Odsetki, w tym:	465.032,53	465.032,53	178.355,58
- dla jednostek powiązanych	195,17	195,17	
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne	270.607,00	270.607,00	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	2.529.953,15	2.529.953,15	(163.061,72)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)	-	-	
1. Zyski nadzwyczajne			
2. Straty nadzwyczajne			
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	2.529.953,15	2.529.953,15	(163.061,72)
XV. Podatek dochodowy	366.842,67	366.842,67	
a) część bieżąca	564.097,00	564.097,00	
b) część odroczone	(197.254,33)	(197.254,33)	
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	2.163.110,48	2.163.110,48	(163.061,72)

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
 za okres od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

	Razem cała działalność		
	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2013	01.01.-31.12.2013
		w tym kontynuowana	w tym zaniechana
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	112.950.628,20	112.950.628,20	-
- od jednostek powiązanych		-	
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	112.772.228,99	112.772.228,99	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	178.399,21	178.399,21	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	102.906.928,26	102.906.928,26	-
- od jednostek powiązanych		-	
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	102.809.435,90	102.809.435,90	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	97.492,36	97.492,36	
10.043.699,94	10.043.699,94	-	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	10.043.699,94	10.043.699,94	-
IV. Koszty sprzedaży		-	
V. Koszty ogólnego zarządu	7.685.452,85	7.665.886,05	19.566,80
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	2.358.247,09	2.377.813,89	(19.566,80)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	5.985.612,25	5.985.612,25	-
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	43.575,50	43.575,50	
2. Dotacje		-	
3. Inne przychody operacyjne	5.942.036,75	5.942.036,75	
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	6.403.217,48	6.250.281,22	152.936,26
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	207.250,08	207.250,08	
3. Inne koszty operacyjne	6.195.967,40	6.043.031,14	152.936,26
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	1.940.641,86	2.113.144,92	(172.503,06)
X. Przychody finansowe	586.690,15	586.690,15	-
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	
- od jednostek powiązanych		-	
2. Odsetki, w tym:	579.812,98	579.812,98	
- od jednostek powiązanych	11.700,57	11.700,57	
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	
5. Inne	6.877,17	6.877,17	
XI. Koszty finansowe	1.250.701,41	1.060.682,45	190.018,96
1. Odsetki, w tym:	469.758,19	279.739,23	190.018,96
- dla jednostek powiązanych	1.738,90	1.738,90	
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	
4. Inne	780.943,22	780.943,22	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)	1.276.630,60	1.639.152,62	(362.522,02)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)		-	-
1. Zyski nadzwyczajne		-	
2. Straty nadzwyczajne		-	
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)	1.276.630,60	1.639.152,62	(362.522,02)
XV. Podatek dochodowy	(4.941,42)	(4.941,42)	-
a) część bieżąca	(27.514,00)	(27.514,00)	
b) część odroczone	22.572,58	22.572,58	
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		-	
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)	1.281.572,02	1.644.094,04	(362.522,02)

Okres 1.01.2014-31.12.2014	Razem cała działalność	w tym kontynuowana	w tym zaniechana
Zysk / Strata przypadająca na ZREMB	1.973.580,64	1.810.518,92	163.031,72
Zysk / Strata przypadająca na akcjonariuszy mniejszościowych	189.529,84	189.529,84	-

	Rok 2013	Rok 2014
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	1.281.572,02	2.163.110,48
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	3.770.050	4.361.250
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03	0,25
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	3.770.050	4.361.250
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03	0,25

1

WYBRANE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Tabela relacji węzłowych i wskaźników

Lp.	Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Wykonanie 2013 r.	Wykonanie 2014 r.
1	2	3	4	5	6
I. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI					
1.	Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{Zysk na sprzedaży} \times 100 \%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	max	2,09 %	1,55 %
2.	Zyskowność brutto sprzedaży	$\frac{\text{Zysk brutto} \times 100 \%}{\text{Przychód ze sprzedaży}}$	max	1,13 %	2,35 %
3.	Zyskowność całkowita brutto sprzedaży	$\frac{\text{Zysk brutto} \times 100 \%}{\text{Przych. ze sprzedaży} + \text{pozost. przych.oper.} + \text{przych.finans.}}$	max	1,07 %	1,89 %
4.	Zyskowność netto sprzedaży	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100 \%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	max	1,13 %	2,01 %
5.	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100 \%}{\text{Kapitał własny-zysk netto}}$	max	5,21 %	8,34 %
6.	Rentowność majątku	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100 \%}{\text{Aktywa ogółem}}$	max	1,95 %	3,41 %
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
1.	Płynność szybka (QUICK RATIO)	$\frac{\text{Średni stan środków pieniężn.} + \text{średni stan należności}}{\text{Średni stan zobow. krótkoterm.}}$	0,8-1,0	1,30	1,61 %
2.	Płynność bieżąca (CURRENT RATIO)	$\frac{\text{Majątek obrotowy}}{\text{Średni stan zobow. krótkoterm.}}$	1,6-2,0	1,38	1,72 %
3.	Pokrycie zobowiązań należnościami	$\frac{\text{Średni stan należności}}{\text{Średni stan zobow. krótkoter.}}$	> 1,0	0,74	1,02 %
4.	Szybkość realizacji należności w dniach	$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	min dni	38	27
III. WSKAŹNIKI ROTACJI					
1.	Rotacja zapasów materiałów w dniach	$\frac{\text{Średni zapas materia.} \times 365 \text{ dni}}{\text{Koszt zużycia materiałów}}$	min	21	22
2.	Rotacja produkcji w toku w dniach	$\frac{\text{Średni stan prod. w toku} \times 365 \text{ dni}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	min	2	1
3.	Rotacja wyrobów gotowych w dniach	$\frac{\text{Śr. stan wyrobów} \times 365 \text{ dni}}{\text{Koszty działalności oper.}}$	min	X	2
4.	Rotacja zapasów w dniach	$\frac{\text{Średni zapas} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	min dni	10	9
IV. WSKAŹNIKI FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI					
1.	Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{Kapitały obce} \times 100 \%}{\text{Kapitały ogółem}}$	30%-50%	62,67 %	55,63 %
2.	Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	$\frac{\text{Kapitały własne}}{\text{Kapitały obce}}$	min. 1,0	0,60	0,80
3.	Pokrycie maj. trwałego kapitałami stałymi	$\frac{\text{Kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{Majątek trwały}}$	min. 1,0	1,25	1,28
4.	Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{Kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitały ogółem}}$	max	0,42	0,46
5.	Szybkość spłaty zobowiązań	$\frac{\text{Przeciętny stan zobow. krótk.} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	min	103	79
6.	Cykl rotacji środków pieniężnych	$\frac{\text{Szybkość realizacji należności} + \text{rotacja zapasów} - \text{szybkość spłaty zobowiązań}}$	min	(55)	(43)

* Wskaźniki rotacji wyliczono w układzie statycznym (na koniec okresu sprawozdawczego), natomiast średnią liczono w oparciu o dane z BO i BZ

Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą w Grupie Kapitałowej 2013 – 2014

wskaźniki rentowności

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności sprzedaży za 2014 r. w stosunku do 2013 r. uległy pogorszeniu. Jedną z przyczyn w 2014 r. jest spadek przychodów o 4,66 % przy spadku kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 4,64 %.

W Grupie Kapitałowej w 2014 r. wykazano zysk brutto na sprzedaży. W 2014 r. koszty ogólnego zarządu w porównaniu do 2013 r. były wyższe o 2,59 % nad tempem spadku, co spowodowało obniżenie się zysku netto na sprzedaży do kwoty 1.668.369,64 zł. Korzystne relacje pomiędzy pozostałymi przychodami operacyjnymi i tego rodzaju kosztami zwiększyły zysk na działalności operacyjnej do kwoty 2.564.448,19 zł. Natomiast nadwyżka kosztów finansowych nad tego rodzaju przychodami wpłynęły na wynik na działalności gospodarczej obniżając jego wartość do kwoty 2.529.953,15 zł. W Grupie Kapitałowej nie odnotowano zysków ani strat nadzwyczajnych. Po rozliczeniu podatku dochodowego wynik netto wyniósł 2.163.110,48zł przy czym zysk przypadający na Jednostkę Dominującą, tj. ZREMB-CHOJNICE S.A. wyniósł 1.973.580,64 zł, natomiast na akcjonariuszy mniejszościowych 189.529,84 zł.

W 2014 r. w Grupie Kapitałowej wskaźnik rentowności majątku wyniósł 3,41 % i był korzystniejszy niż w roku poprzednim. W badanym roku obrotowym w Grupie Kapitałowej aktywa bilansu uległy zmniejszeniu o 2.330.269,08 zł, tj. o 3,55 % przy czym aktywa trwałe wzrosły o 4,35 %, a aktywa obrotowe zmalały o 7,51 %.

W pasywach bilansu w stosunku do 2013r. wzrosła wartość kapitału własnego o 114,63 %, a wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania zmniejszyła się o 14,38 %.

Stan zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2014 r. w stosunku do sumy aktywów bilansu osiągnął poziom 33,79 %, a stan zobowiązań ogółem wyniósł 55,64 % sumy aktywów.

wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej w 2014 r. kształtowały się w korzystnych warunkach. Wskaźnik płynności szybkiej zwiększył się z 1,30 pkt. w 2013 r. do 1,61 pkt. w 2014 r., a wskaźnik płynności bieżącej uległ poprawie z 1,38 pkt. osiągniętego w 2013 do 1,72 pkt. wykazanego w 2014 r. Zauważa się, że wskaźniki płynności szybkiej finansowej w 2014 r. utrzymał się powyżej poziomu wartości pożądanych.

wskaźniki rotacji

Wskaźniki rotacji produkcji w toku w 2014 r. utrzymały się na poziomie wskaźników osiągniętych w 2013 r. Liczba dni rotacji materiałów w 2014 r. wyniosła 22 dni. Zapasy odnawiane były przeciętnie w ciągu 9 dni.

Wskaźnik rotacji należności w stosunku do 2013 r. był korzystniejszy, gdyż w roku 2014 zmniejszyła się liczba dni ściągania należności i kształtowała się na poziomie 27 dni. Natomiast wskaźnik rotacji zobowiązań uległ poprawie z 103 do 79 dni w 2014 r.

Cykl rotacji środków pieniężnych zarówno w 2013 r. i w 2014 r. był ujemny. W badanym roku obrotowym wartość tego wskaźnika w Grupie Kapitałowej wynosiła (-) 43 dni.

Ujemna wartość tego wskaźnika pokazuje, że w Grupie Kapitałowej działalność finansowana środkami partnerów gospodarczych przez 43 dni. Wielkość ta w stosunku do 2013 r. wykazuje tendencję wzrostową.

Kapitały własne na dzień 31.12.2014 r. finansowały aktywa trwałe w 100,00 %.

Stan zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do majątku w Grupie Kapitałowej w 2014 r. osiągnął poziom 33,79 %, podczas gdy w 2013 r. wynosił 38,80 %.

Ryzyko prowadzenia działalności w Grupie Kapitałowej w porównaniu do 2013 r. zmniejszyło się o 5,01 %.

III Część szczegółowa raportu

1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości były stosowane w sposób ciągły i zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez Jednostkę dominującą.

W punkcie 9 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

Sprawozdania finansowe Jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej.

2. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. z siedzibą w Chojnicach zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, a także zgodnie z MSSF.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez Jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

4. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w notach informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Korekty konsolidacyjne dotyczące lat ubiegłych

W 2014 r. nie wystąpiły korekty konsolidacyjne dotyczące lat ubiegłych.

6. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego Jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego Jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi Jednostki dominującej w kapitale własnym Jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego Jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez Jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w Jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego wskaźnika udziałów niekontrolujących w kapitale własnym Jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

7. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków. Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy Jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek wchodzących w skład Grupy i sporządzonych na ich podstawie arkuszach wyłączeń.

Wyłączenia konsolidacyjne spółek objętych konsolidacją dotyczą:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),
- aktywów finansowych
- wyników i skutków nie zrealizowanych przez spółki objęte konsolidacją, zawartych w wartości ich aktywów,

8. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

Wyniki przeprowadzonego badania sprawozdań finansowych Jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy potwierdzają kompletność danych, ich prawidłowość oraz ciągłość prowadzonych ksiąg oraz stosowanie prawidłowych zasad rachunkowości czyli zasady ostrożnej wyceny poprawnej periodyzacji, klasyfikacji i kontynuacji działania.

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

9. Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2014 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. W skutek zmian dokonanych w okresie sprawozdawczym w strukturze Grupy Kapitałowej odpowiednie dane przedstawiono w punkcie 18 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Kapitały zostały ujęte w sposób kompletny, ewidencja była prawidłowa i umożliwia analizę wykazanych zmian stanów od BO do końca okresu sprawozdawczego. Kapitały zostały prawidłowo zaprezentowane w oparciu o bilanse Jednostek wchodzących w skład Grupy.

10. Sprzedaż udziałów w spółce podporządkowanej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych udziałów w spółkach podporządkowanych.

11. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

12. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i wynikają z realnych danych przedstawionych przez Jednostki wchodzące w skład Grupy.

13. Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. Pozycje kształtujące wynik finansowy na działalności gospodarczej w badanych Jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.

14. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych

aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

W Spółce dominującej w Grupie w 2014 r. nie dokonywano zmiany zasad wyceny długoterminowych aktywów finansowych. Skutki wyceny odnoszone są w księgach rachunkowych Spółki Dominującej odpowiednio w przychody lub koszty finansowe. Od skutków wyceny akcji naliczany jest odroczony podatek dochodowy ujmowany w rachunku zysków i strat. Skutki wyceny zostały podane eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

15. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

16. Kontynuowanie działalności gospodarczej

Zarządy Spółek w Grupie Kapitałowej, tj. Dominującej w Grupie, Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. w Gdańsku, IRAQ POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o. w Chojnicach i Navimor Z Sp. z o.o. Gdańsk (których łączne obroty stanowią 100 % przychodów ze sprzedaży) oświadczyły, że ich sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31.12.2014 i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania ich działalności.

W odniesieniu do Spółki zależnej Stocznia Tczew S.A. w likwidacji w Warszawie Likwidator nie prowadzi i nie planuje prowadzenia żadnej działalności gospodarczej poza kontynuowaniem procesów likwidacyjnych i działań procesowych w dwóch równoległych płaszczyznach postępowania sądowego o wynagrodzenia i o zastępcze oświadczenie woli o zakup ZCP.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia innych istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego.

to jest od 31 grudnia 2014 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

IV. Ustalenia końcowe

Niniejszy raport zawiera 22 strony kolejno ponumerowane i zaparafowane.
Integralną część Raportu stanowią załączniki wraz z wykazem.

Bydgoszcz, dnia 23.03.2015 r.

Działający w imieniu podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych Nr 14
i przeprowadzający badanie

Kluczowy Biegły Rewident
(Nr ewid. 3532)


/mgr Jerzy Z. Saladra/

»AUDIT-DOR«
Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra
BIEGŁY REWIDENT
85-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 52 342 91 97 ident. 090351146

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych Nr 14

DYREKTOR BIURA

mgr Jerzy Z. Saladra
BIEGŁY REWIDENT

WYKAZ ZAŁĄCZNIKÓW

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 r.
2. Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2014 r.
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2014 r. do 31.12.2014 r.
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r.
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres 1.01.2014 r. – 31.12.2014 r.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
7. Skonsolidowane sprawozdanie z działalności.
8. Oświadczenie Kierownictwa Jednostki dominującej.
9. Oświadczenie Biegłego Rewidenta.



OŚWIADCZENIE

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Badający podmiot, zamierzający przeprowadzić badanie sprawozdania finansowego za ^{skorzystanie} 2014 r.

Zakładu Chemicznego "Staszyn" S.A. - Orlinice SA
(nazwa badanej jednostki) w Orlinicach

stwierdza, że:

1. nie posiada udziałów, akcji ani innych tytułów własności w jednostce, w której wykonuje czynności rewizji finansowej lub w jednostce z nią powiązanej,
2. nie jest i nie był w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorujących, zarządzających, administrujących lub pracownikiem jednostki, w której wykonuje lub wykonywał czynności rewizji finansowej albo jednostki z nią powiązanej,
3. w ostatnich 3 latach nie uczestniczył w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej,
4. nie osiągnął chociażby w 1 roku w ciągu ostatnich 5 lat co najmniej 40 % przychodu rocznego z tytułu świadczenia usług na rzecz jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej, lub jednostki z nią powiązanej; nie dotyczy to 1 roku działalności biegłego rewidenta,
5. nie jest małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do 2 stopnia lub jest związany z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą będącą członkiem organów nadzorujących, zarządzających lub administrujących jednostki w której wykonuje czynności rewizji finansowej albo zatrudnia do wykonywania czynności rewizji finansowej takie osoby,
6. nie uczestniczy w podejmowaniu decyzji przez jednostkę w której wykonuje czynności rewizji finansowej w zakresie mającym związek ze świadczonymi usługami,
7. z innych powodów po przeprowadzeniu czynności do wyeliminowania powstałych zagrożeń nie może sporządzić bezstronnej i niezależnej opinii lub raportu

» AUDIT-DOR «

Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego

mgr Jerzy Saladra

BIEGLY REWIDENT

55-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 342-91-97 ident. 0900-1146

Biegły Rewident

Bydgoszcz, dnia 8 01 2015

DYREKTOR BIURA

mgr Jerzy Z. Saladra
BIEGLY REWIDENT

.....
Jednostka badająca
» AUDIT-DOR «
Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra
BIEGŁY REWIDENT
85-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 342-91-97 faxent. 0903-1146

.....
Biegły Rewident

OŚWIADCZENIE O NIEZALEŻNOŚCI

Niniejszym oświadczam, że pomiędzy Firmą „AUDIT – DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego w Bydgoszczy i Biegłym Rewidentem Jerzym Saladrą, a Jednostką badaną:

Zakład Budowy Maszyn
ZREKTOB - CHODZICE SA
os. Chojnicach

nie istnieją powiązania i zależności, o których mowa w art. 66 ustawy z dnia 29. września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami).

Bydgoszcz, dnia *8 01 2015* r.

Podpisy składających oświadczenia

Olga Chlaska

» AUDIT-DOR «
Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra
BIEGŁY REWIDENT
85-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 342-91-97 faxent. 0903-1146

[Signature]
DYREKTOR BIURA

Biegły Rewident

[Signature]
mgr Jerzy Saladra
BIEGŁY REWIDENT

O Ś W I A D C Z E N I E

biegłego rewidenta o jego niezależności

Badający, zamierzający przeprowadzić badanie sprawozdania finansowego za r.

Konsepł do badania

Zarządu Spółki Maszyn Żelaznych - Opatowiec S.A.
.....
(nazwa badanej jednostki) *CS Opatowiec*

stwierdza, że:

1. nie posiada udziałów, akcji ani innych tytułów własności w jednostce, w której wykonuje czynności rewizji finansowej lub w jednostce z nią powiązanej,
2. nie jest i nie był w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorujących, zarządzających, administrujących lub pracownikiem jednostki, w której wykonuje lub wykonywał czynności rewizji finansowej albo jednostki z nią powiązanej,
3. w ostatnich 3 latach nie uczestniczył w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej,
4. nie osiągnął chociażby w 1 roku w ciągu ostatnich 5 lat co najmniej 40 % przychodu rocznego z tytułu świadczenia usług na rzecz jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej, lub jednostki z nią powiązanej; nie dotyczy to 1 roku działalności biegłego rewidenta,
5. nie jest małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do 2 stopnia lub jest związany z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą będącą członkiem organów nadzorujących, zarządzających lub administrujących jednostki w której wykonuje czynności rewizji finansowej albo zatrudnia do wykonywania czynności rewizji finansowej takie osoby,
6. nie uczestniczy w podejmowaniu decyzji przez jednostkę w której wykonuje czynności rewizji finansowej w zakresie mającym związek ze świadczonymi usługami,
7. z innych powodów po przeprowadzeniu czynności do wyeliminowania powstałych zagrożeń nie może sporządzić bezstronnej i niezależnej opinii lub raportu

» AUDIT-DOR «

Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Biegły Rewident
mgr Jerzy Saladra

BIEGŁY REWIDENT

BIEGŁY REWIDENT

85-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 342-91-97 ident. U903.1146

BIEGŁY REWIDENT
uprawniony do badania sprawozdań
numer zgłoszenia: 3532

Bydgoszcz, dnia *8 01 2015*

mgr Jerzy Saladra

O Ś W I A D C Z E N I E

pracownika zatrudnionego w podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych o jego niezależności

Uczestniczący w badaniu sprawozdania finansowego jednostki za r.

Konsolidowanego 2014
Zakład Chemiczny Olsztyn S.A. - Olsztyn
(nazwa badanej jednostki) *as Olsztyn*

stwierdza, że:

1. nie posiada udziałów, akcji ani innych tytułów własności w jednostce, w której wykonuje czynności rewizji finansowej lub w jednostce z nią powiązanej,
2. nie jest i nie był w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorujących, zarządzających, administrujących lub pracownikiem jednostki, w której wykonuje lub wykonywał czynności rewizji finansowej albo jednostki z nią powiązanej,
3. w ostatnich 3 latach nie uczestniczył w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej,
4. nie osiągnął chociażby w 1 roku w ciągu ostatnich 5 lat co najmniej 40 % przychodu rocznego z tytułu świadczenia usług na rzecz jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej, lub jednostki z nią powiązanej; nie dotyczy to 1 roku działalności biegłego rewidenta,
5. nie jest małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do 2 stopnia lub jest związany z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą będącą członkiem organów nadzorujących, zarządzających lub administrujących jednostki w której wykonuje czynności rewizji finansowej albo zatrudnia do wykonywania czynności rewizji finansowej takie osoby,
6. nie uczestniczy w podejmowaniu decyzji przez jednostkę w której wykonuje czynności rewizji finansowej w zakresie mającym związek ze świadczonymi usługami,
7. z innych powodów po przeprowadzeniu czynności do wyeliminowania powstałych zagrożeń nie może sporządzić bezstronnej i niezależnej opinii lub raportu

» AUDIT-DOK «

Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra
BIEGLY REWIDENT

Bydgoszcz, dnia 8 01 2015

35-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 342-91-97 ident. 0903 140

DYREKTOR BIURA

mgr Jerzy Z. Saladra
BIEGLY REWIDENT

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Grupy Kapitałowej Zakładu Budowy Maszyn

„ZREMB – CHOJNICE” S.A.

w Chojnicach

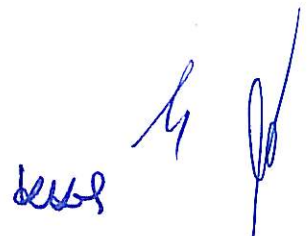
w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2014 r.

Potwierdzamy niniejszym, iż przyjmujemy do wiadomości, że celem przeprowadzonego przez „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego w Bydgoszczy badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Grupy Kapitałowej Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w Chojnicach według stanu na dzień 31 grudnia 2014 r. było wyrażenie opinii o jego rzetelności i prawidłowości oraz to, że nie widzimy potrzeby dokonania istotnych zmian w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w Chojnicach, sporządzonym za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., przy założeniu kontynuacji działalności aby było one zgodne z MSR/MSSF.

Oświadczenia złożone w tym piśmie zostały ograniczone do spraw uznanych za istotne. Zagadnienia uznaje się za istotne, bez względu na ich rozmiar, jeżeli polegają na pominięciu lub nieprawidłowym ujęciu informacji księgowej powodując, że w świetle zaistniałych okoliczności zainteresowana osoba podjęłaby inną decyzję.

W związku z przeprowadzonym przez „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego w Bydgoszczy badaniem, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, potwierdzamy co następuje:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w Chojnicach za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSR/MSSF, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność jednostki;



2. udostępniłiśmy:


- a. wszystkie dane księgowe i finansowe oraz inne związane z nimi informacje dotyczące naszej Grupy Kapitałowej;
- b. wszystkie protokoły z posiedzeń Zarządu, Rad Nadzorczych oraz Zgromadzenia Wspólników aż do dnia dzisiejszego, zawierające rzetelny zapis podjętych decyzji i działań oraz podsumowania ustaleń z ostatnich spotkań, z których protokoły nie zostały jeszcze przygotowane;

3. oświadczamy też, że nie wystąpiły:

- a. nieprawidłowości, za które odpowiedzialni byłiby członkowie Zarządu lub osoby zajmujące znaczącą pozycję w systemie kontroli wewnętrznej;
- b. znane Zarządowi nieprawidłowości, za które odpowiedzialni byłiby pozostali pracownicy, a które miałyby istotny wpływ na informacje zawarte w księgach rachunkowych. Przez „nieprawidłowości” rozumiemy umyślnie przedstawienie lub przeoczenie wartości wynikające z przekreślenia lub umyślnego przeoczenia pewnych zdarzeń lub operacji; manipulowanie, fałszowanie lub zmiana danych lub dokumentów; przeoczenie znaczących informacji zawartych w księgach lub dokumentach; bezpodstawne księgowanie operacji; umyślnie nieprawidłowe stosowanie zasad rachunkowości lub sprzeniewierzenie majątku w celu uzyskania korzyści materialnych przez Zarząd czy też pracowników;
- c. zawiadomienia (decyzje, protokoły, etc.) od instytucji kontrolnych lub rządowych dotyczące niezgodności lub nieprawidłowości w stosowanych zasadach określonych odrębnymi przepisami, które miałyby istotny wpływ na dane finansowe ujęte w księgach rachunkowych, z wyjątkiem opisanych w załączniku do niniejszego pisma;
- d. naruszenia lub możliwości naruszenia przepisów obowiązującego prawa, którego skutki powinny być ujawnione w księgach rachunkowych lub stanowią podstawę do utworzenia rezerwy na przewidywane straty;

4. nie występują:

- a. roszczenia osób trzecich w stosunku do aktywów Spółki, jak również nie ustanowiono zastawu na aktywach ani nie przeznaczono ich pod zabezpieczenie zobowiązań, wykonania kontraktu, itp., z wyjątkiem ujawnionych biegłemu rewidentowi;
- b. zobowiązania o istotnym znaczeniu, warunkowe, zyski i straty (w tym również ustne lub pisemne gwarancje) które wymagałyby utworzenia rezerwy lub ujawnienia. Rozumiemy, że warunkowe zyski lub straty odnoszą się do okoliczności istniejących lub mogących wystąpić, a których pojawienie się w przyszłości zależy od wystąpienia, lub nie, określonych zdarzeń. Pojawienie się tych zdarzeń może potwierdzić stratę lub zmniejszenie wartości aktywów bądź konieczność ich nabycia, powstanie lub zmniejszenie zobowiązania;
- c. transakcje o istotnym znaczeniu, które zostały nieprawidłowo zarejestrowane w księgach;
- d. zdarzenia, które wystąpiły lub zostały ujawnione po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego i deklaracji podatkowej według stanu na 31 grudnia 2014 r., a które powinny być w nim uwzględnione lub ujawnione biegłemu rewidentowi;




- e. istotne zobowiązania kontraktowe (takie jak budowa obiektów, kupno posiadłości, długoterminowe umowy z dostawcami), inne niż dotychczas ujawnione biegłemu rewidentowi;
 - f. uzgodnienia (kontraktowe lub inne), dotyczące sposobu ustalania świadczeń dla pracowników, które nie zostały dotychczas biegłemu ujawnione;
5. nie zaistniała potrzeba utworzenia, innych niż okazane biegłemu rewidentowi, rezerw w celu:
- a. pokrycia strat powstałych w wyniku wypełnienia lub niemożności wypełnienia zobowiązań wynikających z warunków umów sprzedaży;
 - b. pokrycia straty poniesionej w wyniku obniżenia wartości należności handlowych do wartości netto możliwej do uzyskania;
6. Grupa Kapitałowa nie planuje przeprowadzenia żadnych działań, które mogłyby istotnie wpłynąć na wartość lub klasyfikację poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, w tym w szczególności likwidacji Spółki lub ograniczenia w sposób istotny zakresu prowadzonej działalności;
7. Grupa Kapitałowa posiada odpowiednie prawa własności do posiadanego majątku jak też nie ustanowiono zastawu na aktywach ani też nie przeznaczono ich pod zabezpieczenie zobowiązań z wyjątkiem ujawnionych biegłemu rewidentowi;
8. Grupa Kapitałowa spełniła wszelkie warunki umów kontraktowych, których niespełnienie mogłoby wywrzeć istotny wpływ na dane zawarte w księgach rachunkowych;
9. następujące pozycje, w przypadkach ich wystąpienia, zostały prawidłowo zaksięgowane lub przedstawione w sprawozdaniu finansowym i księgach rachunkowych:
- a. wspólne przedsięwzięcia;
 - b. uzgodnienia z instytucjami finansowymi dotyczące kompensaty sald lub blokad środków pieniężnych na kontach bankowych, linii kredytowych bądź inne podobne uzgodnienia;
 - c. umowy odkupienia uprzednio sprzedanych aktywów.
10. Zarząd Grupy Kapitałowej informuje, że nie zaistniały istotne zdarzenia dotyczące okresu objętego badaniem jakie nastąpiły między dniem bilansowym a datą wyrażenia opinii i mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014r.

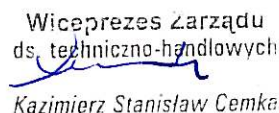
Bydgoszcz, dnia 23.03.2019r. r.

z poważaniem

za Zarząd
Krzysztof Kosiorok-Sobolewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu
ds. spraw finansowych

Danuta Maria Wruck

Wiceprezes Zarządu
ds. techniczno-handlowych

Kazimierz Stanisław Cemka