

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ
ZREMB – CHOJNICE S.A.
ZA 2014 ROK

Spis treści

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r.

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 01 stycznia 2014 r do 31 grudnia 2014 r. (metoda pośrednia)

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 r.

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r.

Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

| | |
|--|---------|
| 1. Informacje ogólne | str. 10 |
| 2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej | str. 12 |
| 3. Stosowane zasady rachunkowości | str. 13 |
| 4. Przychody ze sprzedaży | str. 19 |
| 5. Segmenty operacyjne | str. 19 |
| 6. Zysk (Strata) na działalności operacyjnej | str. 21 |
| 7. Koszty zatrudnienia | str. 22 |
| 8. Przychody i koszty finansowe | str. 23 |
| 9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne | str. 24 |
| 10. Podatek dochodowy | str. 25 |
| 11. Dywidendy i inne wypłaty z zysku | str. 26 |
| 12. Zysk przypadający na jedną akcję | str. 26 |
| 13. Wartości niematerialne i prawne | str. 27 |
| 14. Rzeczowe aktywa trwałe | str. 28 |
| 15. Jednostki zależne | str. 30 |
| 16. Inwestycje długoterminowe | str. 30 |
| 17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | str. 30 |
| 18. Zapasy | str. 31 |
| 19. Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży | str. 31 |
| 20. Pozostałe aktywa finansowe | str. 31 |
| 21. Rozliczenia międzyokresowe | str. 33 |
| 22. Kredyty i pożyczki | str. 34 |
| 23. Obligacje | str. 37 |
| 24. Opcje na akcje | str. 37 |
| 25. Finansowe instrumenty pochodne | str. 38 |
| 26. Podatek odroczony | str. 38 |
| 27. Zobowiązania tytułu leasingu finansowego | str. 39 |
| 28. Zobowiązania handlowe i inne | str. 40 |
| 29. Rezerwy, przychody przyszłych okresów i Rozliczenia międzyokresowe kosztów | str. 41 |
| 30. Kapitał akcyjny | str. 41 |
| 31. Kapitał zapasowy | str. 52 |
| 32. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny i pozostałe kapitały rezerwowe | str. 52 |
| 33. Kapitały mniejszości | str. 52 |
| 34. Zyski i straty zatrzymane | str. 53 |
| 35. Wartość księgowa przypadająca na jedną akcję | str. 53 |
| 36. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych | str. 53 |
| 37. Programy świadczeń pracowniczych | str. 53 |
| 38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi i inne informacje | str. 54 |
| 39. Umowy o badanie sprawozdania finansowego | str. 58 |
| 40. Zbycie udziałów w jednostkach zależnych | str. 60 |

| | |
|---|---------|
| 41. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe | str. 60 |
| 42. Wykaz spraw sądowych | str. 65 |
| 43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | str. 68 |
| 44. Oświadczenia Zarządu | str. 69 |

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 r

| | Nota nr | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2012 |
|--|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 4 | 112.951 | 107.688 |
| Koszt własny sprzedaży | 6 | 102.907 | 98.135 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | | 10.044 | 9.553 |
| Koszty sprzedaży | | 0 | 0 |
| Koszty zarządu | | 7.666 | 7.849 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 6 | 5.985 | 5.910 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 6 | 6.250 | 5.065 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 2.113 | 2.549 |
| Przychody finansowe | 8 | 587 | 701 |
| Koszty finansowe | 8 | 1.061 | 557 |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych | | | |
| Zysk (strata) na działalności gospodarczej | | 1.639 | 2.693 |
| Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | | | |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 1.639 | 2.693 |
| Podatek dochodowy | 10 | -5 | 367 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 1.644 | 2.326 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | | -363 | -163 |
| Zysk (strata) netto | | 1.281 | 2.163 |

Zysk (strata) netto przypadający:

| | | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | 1.214 | 1.974 |
| Udziałowcom mniejszościowym | 67 | 189 |

Zysk (strata) na jedną akcję

(w zł./gr na jedną akcję)

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej

| | | |
|-------------|------|------|
| Zwykły | 0,03 | 0,25 |
| Rozwodniony | 0,03 | 0,25 |

Z działalności kontynuowanej:

| | | |
|-------------|------|------|
| Zwykły | 0,04 | 0,27 |
| Rozwodniony | 0,04 | 0,27 |

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku

| | Nota nr | Stan na 31.12.2013 | Stan na 31.12.2014 |
|--|---------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwałe | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 14 | 17.154 | 17.745 |
| Nieruchomości inwestycyjne | | 0 | 0 |
| Wartość firmy | | 0 | 0 |
| Pozostałe wartości niematerialne i prawne | 13 | 748 | 547 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | | 0 | 0 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 26 | 2.477 | 2.611 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego | 20 | 0 | 0 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 20 | 1.073 | 1.592 |
| Pozostałe aktywa | 21 | 496 | 407 |
| Aktywa trwałe razem | | 21.948 | 22.902 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 18 | 3.140 | 2.435 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 20 | 23.397 | 24.630 |
| Należności z tytułu leasingu finanse. | 20 | 0 | 0 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 20 | 0 | 0 |
| Bieżące aktywa podatkowe | 10 | 0 | 0 |
| Pozostałe aktywa | 20 | 1.800 | 1.311 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 20 | 15.400 | 12.076 |
| Aktywa obrotowe razem: | | 43.737 | 40.452 |

| | | |
|---------------------|---------------|---------------|
| Aktywa razem | 65.685 | 63.354 |
|---------------------|---------------|---------------|

PASYWA

Kapitał własny

| | | | |
|--------------------------------|----|--------|---------|
| Wyemitowany kapitał akcyjny | 30 | 3.770 | 4.361 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji | 31 | 11.492 | 12.159 |
| Kapitał rezerwowy | 31 | 5.900 | 8.747 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 32 | 9.223 | 9.580 |
| Zyski zatrzymane | 34 | -7.081 | - 8.714 |
| Zysk / Strata bieżącego okresu | | 1.214 | 1.974 |

| | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Razem kapitał własny | 24.518 | 28.107 |
|-----------------------------|---------------|---------------|

Zobowiązania długoterminowe

| | | | |
|--|----|-------|-------|
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 22 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 22 | 332 | 213 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | 37 | 494 | 578 |
| Rezerwa na podatek odroczony | 29 | 3.816 | 3.789 |
| Rezerwy długoterminowe | 29 | 0 | 0 |
| Przychody przyszłych okresów | 29 | 0 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania | 22 | 2.683 | 951 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Zobowiązania długoterminowe razem | 7.325 | 5.531 |
|--|--------------|--------------|

Zobowiązania krótkoterminowe

| | | | |
|--|----|--------|--------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 28 | 15.831 | 11.309 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe | 22 | 2.733 | 2.411 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 22 | 424 | 391 |
| Bieżące zobowiązania podatkowe | 10 | 0 | 0 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 29 | 3.384 | 3.337 |
| Przychody przyszłych okresów i RMK | 29 | 4.972 | 4.973 |
| Pozostałe zobowiązania | 28 | 6.498 | 7.295 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 33.842 | 29.716 |
|---|---------------|---------------|

| | | |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania razem | 41.167 | 35.247 |
|---------------------------|---------------|---------------|

| | | |
|---------------------|---------------|---------------|
| Pasywa razem | 65.685 | 63.354 |
|---------------------|---------------|---------------|

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

01.01.-31.12.2013 01.01.-31.12.2014

| | | |
|------------------------|-------|-------|
| I. Zysk (strata) netto | 1.282 | 2.163 |
|------------------------|-------|-------|

| | | |
|--|---------------|---------------|
| II. Korekty razem | -5.039 | -3.373 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | | |
| 2. Amortyzacja | 1.839 | 1.743 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | -9 | 2 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 173 | 127 |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | 140 | 97 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 668 | 10 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | -147 | 706 |
| 8. Zmiana stanu należności | 5.641 | -957 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -11.961 | -5.382 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -1.711 | 428 |
| 11. Inne korekty | 328 | -147 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia | -3.757 | -1.210 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 45 | 30 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 45 | 30 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | | |
| a) w jednostkach powiązanych | | |
| b) w pozostałych jednostkach | | |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | |
| II. Wydatki | 540 | 1.115 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 512 | 1.113 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 25 | |
| a) w jednostkach powiązanych | 25 | |
| - udzielone pożyczki | 15 | |
| b) w pozostałych jednostkach | | |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 3 | 2 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -495 | -1.085 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 532 | 35 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 39 | |
| 2. Kredyty i pożyczki | 462 | 3 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | | |
| 4. Inne wpływy finansowe | 31 | 32 |
| II. Wydatki | 797 | 1.061 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | | |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | | |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | | |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | -91 | 322 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | | |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 650 | 558 |
| 8. Odsetki | 207 | 159 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 31 | 22 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -265 | -1.026 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -4.517 | -3.322 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -4.517 | -3.322 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 19.914 | 15.397 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: | 15.397 | 12.076 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 503 | 447 |

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

| SKONSOLIDOWANE | 01.01.31.12.2013 | 01.01.31.12.2014 |
|--|------------------|------------------|
| 1. Kapitał zakładowy na początek okresu | 3.521 | 3.770 |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego | 249 | 591 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 249 | 591 |
| - emisji akcji (wydania udziałów) | 249 | 591 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| 1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu | 3.770 | 4.361 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu | | |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy | - | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| 2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu | - | - |
| 3. Akcje (udziały) własne na początek okresu | | |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych | - | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | - | - |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| 3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu | - | - |
| 4. Kapitał zapasowy na początek okresu | 15.743 | 16.750 |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego | 1.008 | 3.515 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1.008 | 3.515 |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej | 1.008 | 668 |
| - z podziału zysku (ustawowo) | | 2.847 |
| - | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | | |
| - pokrycia straty z lat poprzednich | | |
| 4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu | 16.750 | 20.265 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 8.562 | 9.223 |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny | 661 | 357 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 839 | 383 |
| a1 wycena według MSR | 839 | 331 |
| - inne | | 52 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 178 | 26 |
| - inne | 178 | 26 |
| 5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 9.223 | 9.580 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu | 641 | 641 |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| - nabycie navimor | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | - | - |
| 6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu | 641 | 641 |
| 7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | -7.081 | -5.866 |
| 7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu | 7.023 | 2.369 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| b) korekty błędów podstawowych | | |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| - podziału zysku z lat ubiegłych | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 7.023 | 4.719 |
| pokrycie strat z lat poprzednich | 7.023 | 1.872 |
| wypłata dywidendy | | |
| zasilenie kapitału zapasowego | | 2.847 |
| 7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu | 0 | -.2350 |
| 7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu | 14.104 | 8.236 |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości | | |
| b) korekty błędów podstawowych | | |
| a) zwiększenia (z tytułu) | | |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia | | |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 7.023 | 1.872 |
| pokrycie straty zyskiem z roku poprzedniego | 7.023 | 1.872 |
| 7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu | 7.081 | 6.364 |
| 7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -7.081 | -8.714 |
| 8. Wynik netto | 1.214 | 1.974 |
| a) zysk netto | 1.611 | 2.514 |
| b) strata netto | 397 | 540 |
| II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ) | 24.518 | 28.107 |

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień okresu:

| | |
|---------------|--------|
| 31.12.2014 r. | 4,2623 |
| 31.12.2013 r. | 4,1472 |

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym

Kurs średni w okresie od stycznia do grudnia 2014 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,1893

Kurs średni w okresie od stycznia do grudnia 2013 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,2110

Wybrane dane finansowe dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A.

| Wybrane dane finansowe | Za okres od 01.01 do 31.12.2014 | | Za okres od 01.01 do 31.12.2013 | |
|--|---------------------------------|--------|---------------------------------|--------|
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 107.688 | 25.705 | 112.951 | 26.823 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 2.564 | 612 | 1.941 | 461 |
| Zysk (strata) brutto | 2.530 | 604 | 1.277 | 303 |
| Zysk (strata) netto | 1.974 | 471 | 1.214 | 288 |
| Aktywa razem | 63.354 | 14.864 | 65.685 | 15.838 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 35.247 | 8.269 | 41.167 | 9.926 |

| | | | | |
|--|-----------|-----------|------------|-----------|
| Zobowiązania długoterminowe | 5.531 | 1.298 | 7.325 | 1.766 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 29.716 | 6.972 | 33.842 | 8.160 |
| Kapitał własny | 28.107 | 6.594 | 24.518 | 5.912 |
| Kapitał zakładowy | 4.361 | 1.023 | 3.770 | 909 |
| Liczba akcji w sztukach | 8.722.500 | 2.046.430 | 37.700.500 | 9.090.591 |
| Rozwodniona liczba akcji w sztukach | 8.7225.00 | 2.046.430 | 37.700.500 | 9.090.591 |
| Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro) | 0,23 | 0,23 | 0,03 | 0,03 |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro) | 0,23 | 0,23 | 0,03 | 0,03 |
| Wartość księgowa na akcję (zł. /euro) | 3,22 | 3,22 | 0,65 | 0,65 |
| Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł./euro) | 3,22 | 3,22 | 0,65 | 0,65 |

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku.

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce dominującej

Siedzibą Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej ZREMB jest miasto Chojnice. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Gdańsk Północ, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000078076

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki dominującej jest następujący:

Zarząd:

| | |
|---------------------------------|--------------------|
| Krzysztof Kosiorek – Sobolewski | Prezes Zarządu |
| Danuta Wruck | Wiceprezes Zarządu |
| Kazimierz Cemka | Wiceprezes Zarządu |

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 r. skład Zarządu nie uległ zmianie.

W okresie od dnia 01.01.2015 do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 23.03.2015 r. w składzie zarządu jednostki dominującej nie zaszły żadne zmiany.

Osoby zarządzające oraz im bliskie nie korzystały z pożyczek, gwarancji i poręczeń Spółki a także Spółek zależnych od Emitenta.

Rada Nadzorcza:

| | | |
|------------------------------|---|---------------------------------------|
| Wojciech Kołakowski | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Krzysztof Niebrzydowski | - | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Joanna Kosiorek - Sobolewska | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Adrian Strzelczyk | - | Członek Rady Nadzorczej |
| Adam Bielenia | - | Członek Rady Nadzorczej |

W okresie od 01 stycznia 2014 r. do 31.12.2014 r. skład Rady Nadzorczej uległ następującym zmianom:

W dniu 05 marca 2014 roku Spółka otrzymała informację od Pani Małgorzaty Lewińskiej o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 12 marca 2014r. z przyczyn osobistych.

W dniu 13 marca 2014 r. Rada Nadzorcza przyjmując rezygnację z pełnienia przez Panią Małgorzatę Lewińską funkcji członka Rady Nadzorczej został dokooptowany do składu Rady Nadzorczej do czasu akceptacji przez WZA Spółki Pan Adam Marcin Bielenia.

W dniu 22 kwietnia 2014 roku Spółka otrzymała informację od Pani Agnieszki Strzelczyk o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 22 kwietnia 2014r. z przyczyn osobistych.

W dniu 29 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. zgodnie z § 13 pkt 2 Statutu Spółki podjęła uchwałę o dokooptowaniu na Członka Rady Nadzorczej ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. Pana Adriana Strzelczyk do czasu dokonania wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie

W okresie od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia sporządzenia i publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 23.03.2015 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ żadnym zmianom.

Osoby nadzorujące Emitenta oraz im bliskie nie korzystały z pożyczek, gwarancji i poręczeń Spółki a także Spółek zależnych od Emitenta.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się w następujący sposób:

| Podmiot | Ilość akcji | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosów |
|---------------------------------|-------------|------------------------|---------------------------|
| Krzysztof Kosiorek - Sobolewski | 1.487.000 | 17,05 | 17,05 |
| Navimor Z Sp. z o.o. | 680.000 | 7,80 | 7,80 |
| Mieczysław Bielenia | 440.000 | 5,04 | 5,04 |
| IPIT Sp. z o.o. | 420.000 | 4,82 | 4,82 |
| Wruck Danuta | 20.150 | 0,23 | 0,23 |
| Cemka Kazimierz | 48.202 | 0,55 | 0,55 |
| Strzelczyk Adrian | 32.001 | 0,37 | 0,37 |
| Navimor Invest S.A. | 200.000 | 2,29 | 2,29 |
| Pozostali akcjonariusze | 5.395.147 | 61,85 | 61,85 |
| Razem | 8.722.500 | 100,00 | 100,00 |

Według stanu na dzień publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 23.03.2015 r. struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się w następujący sposób:

| Podmiot | Ilość akcji | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosów |
|---------------------------------|-------------|------------------------|---------------------------|
| Krzysztof Kosiorek - Sobolewski | 1.493.500 | 17,12 | 17,12 |
| Navimor Z Sp. z o.o. | 680.000 | 7,80 | 7,80 |
| Mieczysław Bielenia | 440.000 | 5,04 | 5,04 |
| IPIT Sp. z o.o. | 420.000 | 4,82 | 4,82 |
| Wruck Danuta | 20.150 | 0,23 | 0,23 |
| Cemka Kazimierz | 48.202 | 0,55 | 0,55 |

| | | | |
|-------------------------|-----------|--------|--------|
| Strzelczyk Adrian | 32.001 | 0,37 | 0,37 |
| Navimor Invest S.A. | 200.000 | 2,29 | 2,29 |
| Pozostali akcjonariusze | 5.388.647 | 61,78 | 61,78 |
| Razem | 8.722.500 | 100,00 | 100,00 |

1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej ZREMB wchodzi Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A., jako podmiot dominujący oraz 4 Spółki zależne. Dodatkowe informacje na temat jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w dalszych punktach niniejszego sprawozdania.

Czas trwania działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Sprawozdania Spółki ZREMB, Navimor, Iraq oraz Navimor Z sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności, zaś sprawozdanie finansowe Spółki Stocznia Tczew S.A. jest sprawozdaniem przy założeniu braku dalszej działalności tej Spółki z uwagi na fakt postawienia w dniu 21.01.2011 Spółki Stocznia Tczew S.A. w stan likwidacji.

Rokiem obrotowym Spółki dominującej oraz Spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy, z wyjątkiem Spółki Navimor Z Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku. Spółka ta powstała w grudniu 2013 r. i jako pierwszy rok przyjęła rok kończący się pod datą 31.12.2014 r.

Podstawowa działalność obejmuje:

- produkcja konstrukcji metalowych, z wyłączeniem działalności usługowej,
- produkcja cystern, pojemników i zbiorników metalowych,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- produkcja pojemników metalowych,
- wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,

1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

2.1 Oświadczenie o zgodności.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską(UE).

2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z

wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się od 01 stycznia 2014 roku efektywne są następujące nowe standardy. Zmiany i interpretacje do istniejących, zatwierdzone przez UE

1. Zmiany do MSSF 1 Ograniczone zwolnienia dotyczące ujawnień zgodnych z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy
2. MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – zmiany w MSR
3. MSR 32 Klasyfikacja praw poboru – zmiany w MSR
4. KIMSF 14 Przedpłaty z tytułu minimalnych wymogów finansowania – zmiany do KIMSF
5. KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych

Według szacunków jednostki, w/w standardy. Interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy poprzednich okresów.

2.3 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniała dobrowolnie żadnych uprzednio stosowanych zasad rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

Konsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych, instrumentów finansowych oraz umów na roboty budowlane. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.2 Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31 grudnia każdego roku.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej, w tym przychody i koszty oraz zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, a także wzajemne należności i zobowiązania zostały w całości wyeliminowane (nota nr 39).

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia a przestają podlegać konsolidacji z dniem ustania kontroli (dzień nabycia kontroli, dzień utraty kontroli przez podmiot dominujący).

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez te jednostki z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

3.3 Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Nie występuje

3.3 Aktywa przeznaczone do zbycia

Klasyfikacja aktywów trwałych i grup aktywów netto jako przeznaczonych do zbycia następuje jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji ich sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania, dodatkowo polityka Zarządu Spółki zakłada zamiar ich zbycia w ciągu roku od dnia zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są po niższej z wartości: wartość bilansowa lub wartość godziwa pomniejszona o koszty związane z ich sprzedażą.

3.4 Wartość firmy

Wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki na wartością godziwą jej składników aktywów i pasywów. Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

3.5 Przychody ze sprzedaży wyrobów, materiałów i towarów

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane i udzielone rabaty oraz podatek od towarów i usług oraz inne obciążenia związane ze sprzedażą. Przychody ze sprzedaży ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z praw własności towarów, wyrobów i materiałów
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją

3.6 Przychody z tytułu świadczenia usług

Przychody z tytułu świadczenia usług ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaangażowania realizacji danej umowy.

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujmuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały uzgodnione z klientem.

Przypadku kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujmuje się w stopniu w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujmuje się jako koszty okresu w którym, zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujmuje się niezwłocznie jako koszt.

3.7 Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy ustanowione zostaje prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania.

3.8 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych SA przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości

godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej

Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczeń przed określonym ryzykiem walutowym
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku / stracie ze zbycia inwestycji netto

3.9 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe nie dotyczy:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej, oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją

3.10 Dotacje

Dotacje udzielane na zakupy inwestycyjne związane z realizacją określonych celów ujmowane są jako przychód w poszczególnych okresach.

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunku zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

3.11 Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwanie zobowiązania do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można wiarygodnie wycenić takie zobowiązanie

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych nieobecności świadczenia te ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne) oraz inne długoterminowe świadczenia (renty) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wycena aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Grupa jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

3.12 Opodatkowanie

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący (CIT) i podatek odroczony.

Bieżące obciążenia podatkowe obliczone jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu oraz kosztów nie stanowiących kosztu uzyskania przychodu a także przychodów i kosztów które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłacie lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznawany jest do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy nie powstaje jeśli różnica przejściowa [powstała z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

3.13 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Grupa zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne dłużej niż 1 rok, a które w przyszłości spowodują wpływy korzyści ekonomicznych do Grupy. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych. Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Grunty, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcyjnym oraz wykorzystywane na potrzeby administracyjne podlegają przeszacowaniu do wartości godziwej, i wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe, pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz o utratę wartości. Wycena następuje z częstotliwością zapewniającą brak istotnych różnic pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dany dzień bilansowy.

Zwiększenia z tytułu przeszacowania do wartości godziwej zwiększa wartość kapitału z aktualizacji wyceny majątku trwałego, zaś zmniejszenia powodują zmniejszenie stanu kapitału z aktualizacji wyceny majątku trwałego.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się od wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów i środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej użyteczności, używając metody liniowej, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacyjnych:

Zyski lub straty z tytułu sprzedaży / likwidacji środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

3.14 Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa jako właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszu i są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji czy też zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę pomiędzy przychodami ze sprzedaży a ich wartością bilansową i ujmuje się w rachunku zysków i strat.

3.15 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują aktywa które nie posiadają fizycznej postaci, SA identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznej do Grupy.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według ceny nabycia. Wartość wartości niematerialnych i prawnych w bilansie wykazuje się po pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne ustalane w Grupie na podstawie planu amortyzacji, dokonywanej metoda liniowa w oparciu o przyjęte w planach stawki amortyzacyjne.

Główne składniki wartości niematerialnych i prawnych w Grupie stanowią oprogramowanie komputerowe oraz koszty zakończonych prac rozwojowych a także znak firmowy.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

3.16 Zapasy

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do zbycia w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej do sprzedaży oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcje w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenie nabycia, pomniejszonej o uzyskane upusty rabatowe. Na dzień bilansowy wycenia się je w cenie nabycia lub cenie sprzedaży

możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa (zasad ostrożnej wyceny).

Produkty gotowe wycenia się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, jednak nie wyżej niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży.

Produkcją toku wyceniana jest na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia jednak nie wyższej niż możliwa do uzyskania ze sprzedaży.

Rozchód materiałów odbywa się według metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące wartość zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny, jak i ich odwrócenia odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zapasy towarów i materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- zalegające ponad 1 rok – 100 % wartości bilansowej
- zalegające w okresie od 180 dni do 1 roku - 10 % wartości bilansowej
- nie spełniające przesłanek do ich wykorzystania w okresie najbliższego pół rocznego okresu – według oceny dokonywanej indywidualnie dla każdego składnika zapasów – 100 % wartości bilansowej

3.17 Aktywa przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonych do zbycia zakłada zamiar kierownictwa jednostki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu 1 roku od chwili zmiany klasyfikacji.

3.18 Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wydatku środków pieniężnych oraz środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty z tego tytułu, a kwoty z tego tytułu bądź termin wykonania nie jest pewny.

Stan rezerw weryfikowany jest na każdy dzień bilansowy i korygowany w celu odzwierciedlenia najbardziej właściwego szacunku. Rozwiązanie rezerw następuje jeśli wystąpienie wpływu środków zwierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku.

Rezerwa wykorzystywana jest tylko na nakłady o takim przeznaczeniu i w takiej wysokości, na jakie pierwotnie była utworzona.

Grupa tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze
- inne zdarzenia związane z działalnością grupy

3.19 Gwarancje

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane SA w momencie sprzedaży produktów lub usług, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez grupę w okresie gwarancji.

3.20 Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w księgach w wartościach nominalnych skorygowanych o odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności z tytułu udzielonych pożyczek wyceniane są według wartości nominalnej powiększonej o odsetki.

3.21 Kredyty bankowe

Kredyty bankowe księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośredniego pozyskania środków. Koszty finansowe łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów ujmowane SA w rachunku zysków i strat i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w danym okresie.

3.22 Instrumenty pochodne

Związku z prowadzona przez Grupę działalnością gospodarczą, Grupa narażona jest na ryzyko związane ze zmianą kursów walut oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia tego ryzyka Grupa może wykorzystywać posiadane limity skarbowe i dokonywać transakcji zabezpieczeń w zakresie kontraktów forward.

Wszelkie transakcje dokonywane przez Grupę nie mają charakteru spekulacyjnego a wynikają z zawartych przez Grupę kontraktów.

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

3.23 Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane SA w bilansie w wartości nominalnej.

Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek SA ujmowane w bilansie po powiększeniu o odsetki wynikające z zawartych umów.

4. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej i zaniechanej łącznie w Grupie przedstawiają się w następujący sposób:

| Przychody ze sprzedaży | okres zakończony 31.12.2013 | okres zakończony 31.12.2014 |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Sprzedaż produktów | 36.291 | 36.401 |
| Sprzedaż towarów i materiałów | 178 | 2.465 |
| Sprzedaż usług budowlanych | 0 | 0 |
| Sprzedaż usług hydrotechnicznych | 70.518 | 68.302 |
| Sprzedaż usług pozostałych | 5.964 | 520 |
| Razem sprzedaż | 112.951 | 107.688 |
| | | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5.985 | 5.961 |
| Przychody finansowe | 587 | 701 |
| Ogółem | 119.523 | 114.350 |

Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w stan likwidacji:

| | | |
|--------------------------------|----------|-----------|
| Pozostałe przychody operacyjne | 0 | 51 |
| Przychody finansowe | 0 | 0 |
| Ogółem | 0 | 51 |

Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

5. Segmenty branżowe

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na następujące rodzaje działalności:

- sprzedaż wyrobów
- sprzedaż materiałów
- sprzedaż usług hydrotechnicznych i budowlanych
- pozostałe usługi

5.1. Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku

| | Wyroby | materiały | usługi hydrotechniczne | Poz. usługi | Razem |
|---|--------|-----------|---------------------------|----------------|---------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług | 36.401 | 2.465 | 68.302 | 520 | 107.688 |
| Koszt wł. Sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług | 31.675 | 2.399 | 63.964 | 97 | 98.135 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 4.726 | 66 | 4.338 | 423 | 9.553 |
| Koszty sprzedaży | | | | | |
| Koszty ogólnego zarządu | 4.377 | 0 | 3.150 | 322 | 7.849 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 349 | 66 | 1.188 | 101 | 1.704 |

Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 roku

| | Wyroby | materiały | usługi hydrotechniczne | Poz. usługi | Razem |
|---|--------|-----------|---------------------------|----------------|---------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług | 36.291 | 178 | 70.518 | 5.964 | 112.951 |
| Koszt wł. Sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług | 31.184 | 97 | 66.134 | 5.492 | 102.907 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 5.107 | 81 | 4.384 | 472 | 10.044 |
| Koszty sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Koszty ogólnego zarządu | 4.075 | 0 | 3.431 | 179 | 7.685 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 1.032 | 81 | 953 | 293 | 2.359 |

5.2 Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi swą działalność na terenie Polski a także poza nią, dokonując sprzedaży swych wyrobów do krajów Unii Europejskiej jak i poza nią. Sprzedaż usług budowlanych i hydrotechnicznych dokonywana jest zarówno na terenie kraju, jak i na terenie przede wszystkim Czech przez oddział Spółki zależnej położony w Pradze i wykonujący roboty hydrotechniczne na terenie czech.

W tabeli poniżej zaprezentowano strukturę sprzedaży w podziale na poszczególne rynki zbytu, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych wyrobów i usług:

| | Przychody ogółem za okres 01.01.2014 do 31.12.2014 | Przychody ze sprzedaży krajowej | Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska | Przychody ogółem za okres 01.01.2013 do 31.12.2013 |
|---|---|------------------------------------|---|---|
| Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym: | 36.401 | 1.102 | 35.299 | 36.291 |
| - kontenery | 33.644 | 1.102 | 32.542 | 35.465 |
| - maszyny dla rolnictwa | 2.757 | 0 | 2.757 | 825 |
| - konstrukcje | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży usług, w tym: | 68.822 | 60.362 | 8.460 | 76.482 |
| - usługi hydrotechniczne | 68.302 | 59.990 | 8.312 | 70.518 |
| - transport | 359 | 274 | 85 | 85 |
| - pozostałe usługi | 161 | 98 | 63 | 5.879 |
| Przychody ze sprzedaży towarów, w tym: | 2.465 | 277 | 2.188 | |
| Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym: | 2.465 | 277 | 2.188 | 178 |
| - metalowe | 2.457 | 269 | 2.188 | 168 |
| - pozostałe | 8 | 8 | 0 | 10 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów ,wyrobów i usług razem: | 107.688 | 61.741 | 45.947 | 112.951 |

6. Zysk / Strata z działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej został zaprezentowany poniżej:

| | Okres zakończony 31.12.2013 | okres zakończony 31.12.2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody z podstawowej działalności | 112.951 | 107.688 |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 44 | 24 |
| Dotacje i dofinansowania | 0 | 0 |
| Rozwiązane rezerwy | 492 | 762 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5.450 | 5.175 |
| Razem przychody z działalności operacyjnej | 118.937 | 113.649 |

Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji:

Przychody roku 2013

Pozostałe przychody operacyjne za rok 2013 nie wystąpiły.

Przychody roku 2014

Pozostałe przychody operacyjne za rok 201 w wysokości 51 tys. zł. wynikające z dokonanych refundacji z FGSP.

Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

| | Okres zakończony 31.12.2013 | okres zakończony 31.12.2014 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych | 1.839 | 1.744 |
| Zużycie materiałów i energii | 31.466 | 27.835 |
| Usługi obce | 54.185 | 46.152 |
| Podatki i opłaty | 696 | 902 |
| Koszty pracownicze | 21.031 | 22.436 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 1.458 | 1.612 |
| Koszty według rodzaju | 110.675 | 100.681 |
| Zmiana stanu produktów | - 181 | 2.945 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 6.403 | 5.065 |
| Wartość sprzedanych materiałów | 97 | 2.399 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Koszt wytworzenia. Produkcji n a własne potrzeby | 0 | -5 |
| Razem koszty działalności operacyjnej | 116.994 | 111.085 |
| Zysk na działalności operacyjnej | 1.941 | 2.564 |

Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji:

Koszty roku 2014

Pozostałe Koszty operacyjne za rok 2013 w wysokości 153 tys. zł

Koszty rodzajowe ogółem za rok 2013 w wysokości 20 tyś. zł.

Z tego

Usługi obce 35

Koszty roku 2013

Pozostałe Koszty operacyjne za rok 2013 w wysokości 153 tys. zł

Koszty rodzajowe ogółem za rok 2013 w wysokości 20 tyś. zł.

Z tego:

Usługi obce 18

Podatki i opłaty 2

7. Koszty zatrudnienia

W tabeli poniżej zaprezentowano informację dotyczącą przeciętnego zatrudnienia w podziale na poszczególne piony pracownicze:

| | Liczba pracowników | |
|---------------------------------|--------------------|------------|
| | Rok 2013 | Rok 2014 |
| Robotnicy bezpośredni | 198 | 198 |
| Robotnicy pośrednio produkcyjni | 40 | 40 |
| Pracownicy administracji | 111 | 114 |
| Pozostali | 0 | 0 |
| Razem | 349 | 352 |

W tabeli poniżej zaprezentowano koszty zatrudnienia wszystkich pracowników z uwzględnieniem tytułów poszczególnych kosztów:

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynagrodzenia | 16.879 | 18.058 |
| Składki na ubezpieczenia społeczne i pozostałe świadczenia pracownicze | 4.152 | 4.378 |
| Razem: | 21.031 | 22.436 |

8. Przychody i koszty finansowe

W tabelach poniżej zaprezentowano przychody i koszty finansowe w podziale na podstawowe tytuły:

a) Przychody finansowe

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki uzyskane | 580 | 195 |
| Różnice kursowe | 0 | 271 |
| Pozostałe przychody | 7 | 235 |
| Razem przychody finansowe | 587 | 701 |

Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji:

Rok 2014

Odsetki naliczone w roku 2014 nie wystąpiły.

Rok 2013

Odsetki naliczone w roku 2013 nie wystąpiły

Do przychodów finansowych zaliczane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane też są także zyski z tytułu różnic kursowych.

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty finansowe | | |
| Odsetki od kredytów i pożyczek | 149 | 111 |
| Pozostałe odsetki | 321 | 354 |
| Różnice kursowe | 643 | 45 |
| Strata ze zbycia inwestycji | 0 | 0 |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 |
| Pozostałe koszty finansowe | 138 | 226 |
| Razem koszty finansowe | 1.251 | 736 |

Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji:

Rok 2014

Odsetki od pożyczek 0 tyś. zł.

Odsetki od zobowiązań 178 tyś. zł.

Razem 178 tyś. zł.

Rok 2013

Odsetki od pożyczek 0 tyś. zł.

Odsetki od zobowiązań 190 tyś. zł.

Razem 190 tyś. zł.

Do kosztów finansowych kwalifikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego

jakich Grupa jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

Wynik na działalności finansowej

Różnice kursowe zaprezentowano jako różnice z nadwyżki zrealizowanych różnic kursowych oraz nadwyżki różnic kursowych z wyceny .

W ramach działalności finansowej Grupy Kapitałowej Spółki, jako działające na innych rynkach zbytu niż Polska narażone są na występowanie ryzyka walutowego. W związku z czym Grupa częściowo zabezpiecza ryzyko walutowe zawierając transakcje terminowe typu forward. Rok 2013 był rokiem w trakcie którego Spółki wchodzące w skład Grupy nie zabezpieczały swych transakcji wyrażonych w walutach obcych. Na dzień 31.12.2013 r. Grupa nie posiada żadnych otwartych pozycji zabezpieczających ryzyko walutowe.

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W tabelach poniżej zaprezentowano pozostałe przychody i koszty operacyjne w podziale na podstawowe tytuły:

9.1 Pozostałe przychody operacyjne

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia aktywów trwałych | 44 | 24 |
| Pozostałe przychody operacyjne, w tym: | | |
| Rozwiązanie rezerw | 492 | 762 |
| Przywrócenie wartości zapasów | 27 | 120 |
| Odszkodowania | 296 | 228 |
| Kary umowne | 4.444 | 3.558 |
| Pozostałe | 683 | 1.269 |
| Razem pozostałe | 5.942 | 5.937 |
| Ogółem pozostałe przychody operacyjne | 5.986 | 5.961 |

Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji:

Rok 2014

Pozostałe przychody operacyjne z tyt. zrefundowanych środków przez FGŚP na kwotę 51 tys. zł.

Rok 2013

Pozostałe przychody operacyjne nie wystąpiły

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane SA dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane SA także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

9.2 Pozostałe koszty operacyjne

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych | 207 | 81 |
| Pozostałe koszty operacyjne, w tym: | | |
| Utworzone rezerwy | 4.542 | 711 |
| Zapłacone mandaty, kary i grzywny | 496 | 209 |
| Składki płatne dla organizacji | 7 | 6 |
| Reklamacje uzasadnione | 46 | 30 |
| Należności nie objętych i objętych odpisem | 47 | 2.814 |
| Koszty likwidacji szkód | 407 | 163 |
| Pozostałe koszty | 651 | 1.051 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 6.196 | 4.984 |
| Ogółem Pozostałe koszty operacyjne | 6.403 | 5.065 |

**Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji,
Rok 2014**

Nie wystąpiły.

Rok 2013 łącznie w kwocie 153 tyś. zł., z tego:

Utworzona rezerwa na należności z tyt. dostaw dla Syndyka Masy Upadłości Stocznia Tczew Sp. z o.o. w kwocie 153 tyś. zł.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w bezpośredni sposób z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynik pozostałej działalności operacyjnej łącznie Grupy | - 417 | 896 |
| W tym: | | |
| - z działalności kontynuowanej | -264 | 845 |
| - z działalności zaniechanej | -153 | 51 |

10. Podatek dochodowy

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek bieżący: | -28 | 564 |
| Podatek CIT – obciążenie bieżące | -28 | 564 |
| Podatek odroczony, w tym: | | |
| - związany z odwróceniem i powstaniem różnic przejściowych | 23 | 197 |

| | | |
|---|------|-----|
| Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat | -5 | 367 |
| Aktywa z tytułu podatku dochodowego | -487 | 135 |
| Rezerwa z tyt. podatku odroczonego | 510 | 62 |

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk / strata ogółem | 4.974 | 10.200 |
| Różnice pomiędzy zyskiem / stratą brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym | - 1.588 | -6.676 |
| Dochód do opodatkowania | 3.386 | 3.524 |
| Odliczenia od dochodu | - 3.536 | -851 |
| Podstawa opodatkowania | -150 | 2.673 |
| Podatek wg. stawki 19 % | 0 | 564 |
| Podatek dochodowy dotyczący poprzednich okresów | -28 | 0 |
| Podatek dochodowy razem | -28 | 564 |
| Efektywna stawka opodatkowania | - 0,56 % | 5,53 % |

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została w oparciu o stawkę podatku CIT obowiązującą w danym okresie dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym (rok 2014 – 19 %, rok 2013 – 19 %).

Zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i rok bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

11. Dywidendy i inne wypłaty z zysku

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom Spółki | 0 | 0 |
| Dywidenda za zakończony poprzedni rok obrotowy | 0 | 0 |
| Wypłacona dywidenda w PLN za akcję | 0,00 | 0,00 |

W roku 2014 Spółki w Grupie Kapitałowej nie dokonywały wypłat dywidendy ani też nie deklarowały wypłaty dywidendy.

12. Zysk przypadający na 1 akcję

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Zyski Straty)

Zysk łączny z działalności kontynuowanej i zaniechanej razem za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wyniósł 2.163.110,48 zł. z tego na akcjonariuszy mniejszościowych przypada zysk w wysokości 189.529,84 zł.

Zysk łączny z działalności kontynuowanej i zaniechanej razem za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 wyniósł 1.281.572,02 zł., z tego na akcjonariuszy mniejszościowych przypada zysk w wysokości 67.473,04 zł.

Liczba wyemitowanych akcji

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | 37.700.500 | 8.722.500 |
| Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję | 36.456.500 | 8.131.300 |

Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych

| | | |
|-----------------------------|---|---|
| Opcje na akcje | 0 | 0 |
| Obligacje zamienne na akcje | 0 | 0 |

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję.

| | | |
|--|------------|-----------|
| | 36.456.500 | 8.131.300 |
|--|------------|-----------|

Działalność kontynuowana

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk netto podlegający podziałowi pomiędzy akcjonariuszy | 1.281.572,02 | 2.163.110,48 |
| Wyłączenie straty na działalności zaniechanej | 362.522,02 | 163.061,72 |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej | 1.644.094,04 | 2.000.048,76 |
| Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł.gr) | 0,04 | 0,25 |

Wszystkie akcje wyemitowane przez jednostkę dominującą mają jednakowe prawo do dywidendy

13. Wartości niematerialne i prawne

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) | | | | | | |
|---|--------------------------------------|---------------|--|----------------------------|--------------------------------------|---|
| | a | b | c | | d | e |
| | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym | oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne |
| | | | | | | wartości niematerialne i prawne, razem |
| a) wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu | | | 757 | 262 | 413 | 1.170 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | | | 3 | 3 | | 3 |
| - darowizny | | | | | | |
| - zakupy gotowych wnip | | | 3 | 3 | | 3 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | | | | | | |
| d) wartość brutto wartości | | | 760 | 265 | 413 | 1.173 |

| | | | | | | | |
|--|--|--|------------|-----------|------------|--|------------|
| niematerialnych i prawnych na koniec okresu | | | | | | | |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | | | 389 | 217 | 33 | | 422 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | | | 125 | 26 | 79 | | 204 |
| - amortyzacja | | | 125 | 26 | 79 | | 204 |
| - umorzenie zlikwidowanych wnip | | | | | | | |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | | | 514 | 243 | 112 | | 626 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | | | | | | | |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | | | | | | | |
| j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu | | | 246 | 22 | 301 | | 547 |

14. Rzeczowe aktywa trwałe

| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) | | | | | | | |
|---|--|---|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--|
| | - grunty (w tym prawo użytkowania wieczys tego gruntu) | - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - urządzenia techniczne i maszyny | - środki transportu | - inne środki trwałe | Środki trwałe, razem | |
| a) wartości brutto środków trwałych na początek okresu | 3.991 | 16.294 | 7.533 | 4.457 | 835 | 33.110 | |
| b) zwiększenia (z tytułu) | -32 | 544 | 907 | 675 | 159 | 2.253 | |
| - przejęcie z zadania inwestycyjnego | | 60 | | | 23 | 83 | |
| - zakupy gotowych środków trwałych | | 290 | 270 | 500 | 122 | 1.182 | |
| - ujawnienie środka i darowizny | | | 266 | 154 | 5 | 425 | |
| aktualizacja wyceny wg MSR | -32 | 194 | 371 | 21 | 9 | 563 | |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | | | 37 | 356 | 41 | 434 | |
| - sprzedaż | | | | 189 | 25 | 214 | |
| - likwidacja | | | 37 | 153 | 16 | 206 | |
| - różnice z przeliczeń kursowych majątku oddziału Czeskiego Navimor Invest S.A. | | | | | | | |
| - inne | | | | 14 | | 14 | |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 3.959 | 16.838 | 8.403 | 4.776 | 953 | 34.929 | |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | 466 | 7.206 | 5.053 | 2.602 | 691 | 16.018 | |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | 28 | 588 | 470 | 59 | 36 | 1.181 | |
| - amortyzacja | 28 | 582 | 490 | 384 | 63 | 1.547 | |
| - umorzenie sprzedanych środków trwałych | | | | 189 | 20 | 209 | |
| - umorzenie zlikwidowanych środków trwałych i - różnica z przeliczeń kursowych majątku oddziału czeskiego Navimor Invest S.A. | | -6 | 20 | 136 | 7 | 157 | |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | 494 | 7.794 | 5.523 | 2.661 | 727 | 17.199 | |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | | | | | | | |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | | | | | | | |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 3.465 | 9.044 | 2.880 | 2.115 | 226 | 17.730 | |

Rzeczowe aktywa trwałe

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wartość brutto | 33.110 | 34.929 |
| Umorzenie | 16.018 | 17.199 |
| Netto | 17.092 | 17.730 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) | 3.525 | 3.465 |
| Budynki i budowle | 9.088 | 9.044 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 2.480 | 2.880 |
| Środki transportu | 1.855 | 2.115 |
| Inne środki trwałe | 144 | 226 |
| Inwestycje w środki trwałe | 62 | 15 |
| Rzeczowe aktywa trwałe razem | 17.154 | 17.745 |

Środki trwałe – struktura bilansowa

| | Okres zakończony 31.12.2013 | Okres zakończony 31.12.2014 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Środki trwałe własne | 15.837 | 16.478 |
| Używane na podstawie umów, w tym umów leasingu | 1.317 | 1.276 |
| Środki trwałe bilansowe razem | 17.154 | 17.745 |

Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego z prawem do amortyzacji są w posiadaniu jednostki zależnej Navimor Invest S.A. w Gdańsku. dotyczą one :

Dane w kwotach rzeczywistych.

| | Nazwa | Wartość początkowa | Umorzenie | Wartość netto |
|--------------|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1 | Wibromłot PVE 40 VM | 1 792 584.00 | 1 086 221.37 | 706 362.63 |
| 2 | Piła linowa | 60 127.90 | 10 401.84 | 49 726.06 |
| 3 | Piła ścienna | 196 989.89 | 28 727.69 | 168 262.20 |
| | razem pozostałe | 2 049 701.79 | 1 125 350.90 | 924 350.89 |
| 1 | Audi A6 | 185 193.16 | 91 817.35 | 93 375.81 |
| 2 | VW Passat | 102 255.30 | 42 035.06 | 60 220.24 |
| 3 | Peugeot 301 | 46 853.82 | 14 897.06 | 31 956.76 |
| 4 | Peugeot 301 | 46 853.82 | 14 897.06 | 31 956.76 |
| 5 | Skoda roomster | 38618.84 | 5149.18 | 33 469.66 |
| 6 | Skoda roomster | 38618.84 | 5149.18 | 33 469.66 |
| 7 | Skoda roomster | 38618.84 | 5149.18 | 33 469.66 |
| 8 | Skoda roomster | 38618.84 | 5149.18 | 33 469.66 |
| | razem osobowe | 535 631.46 | 184 243.25 | 351 388.21 |
| Razem | | 2 585 333.25 | 1 309 594.15 | 1 275 739.10 |

Na dzień bilansowy 31.12.2014 wartość hipotek ustanowionych na majątku trwałym stanowiąca zabezpieczenie spłaty zawartych przez Grupę Umów kredytowych I podobnych wyniosła 11.287 tyś. zł.

Na dzień bilansowy 31.12.2013 wartość hipotek ustanowionych na majątku trwałym stanowiąca zabezpieczenie spłaty zawartych przez Grupę Umów kredytowych I podobnych wyniosła 11.013 tyś. zł.

15. Jednostki zależne

| Nazwa Spółki zależnej | Siedziba | % posiadanych Udziałów | % posiadanych głosów | Metoda konsolidacji |
|---|----------|---------------------------|-------------------------|------------------------|
| 15.1 Navimor Invest S.A. Akcje do dnia 31.12.2011 r wyceniane są według wartości zakupu. Od dnia 01.01.2012 r. akcje wyceniane są według wartości notowania na GPW w Warszawie na ostatni dzień roku . Skutki wyceny pomiędzy aktualną wartością rynkową a ceną nabycia akcji odnoszone są na przychody lub koszty finansowe. Jednocześnie od różnicy stanowiącej przychody lub koszty finansowe odnoszone jest 19 % z tytułu podatku odroczonego i ujmowane w pozycji podatek odroczonego w rachunku zysków i strat. | Gdańsk | 82,25 % | 82,25 % | pełna |
| 15.2 Stocznia Tczew S.A. w likwidacji Akcje wyceniane według wartości nominalnej równej wartości emisyjnej, ujęte w Aktywach trwałych Emitenta w wysokości 100.000,00 zł. | Warszawa | 100,00 % | 100,00 % | pełna |
| 15.3 Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. (IPTI) Udziały wyceniane według wartości nominalnej równej wartości emisyjnej ,ujęte w Aktywach trwałych Emitenta w wysokości 1.055.000,00 zł. | Chojnice | 78,00 % | 78,00 % | pełna |
| 15.4 Navimor Z Sp. z o.o. Udziały wyceniane według wartości nominalnej równej wartości emisyjnej ,ujęte w Aktywach trwałych Emitenta w wysokości 1.704.000,00 zł. | Gdańsk | 98,00 % | 98,00 % | pełna |

Spółki zależne od Emitenta na dzień 31.12.2014 posiadają:

- Navimor Invest S.A. Gdańsk posiada 200.000 akcji Spółki Emitenta o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł., co stanowi 2,29 % kapitału podstawowego Emitenta i odpowiada 2,29 % głosom na WZA Spółki.
- IPTI Sp. z o.o. Chojnice posiada 420.000 akcji Spółki Emitenta o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 210.000,00zł., co stanowi 4,82 % kapitału podstawowego Emitenta i odpowiada 4,82 % głosom na WZA Spółki.
- Navimor Z Sp. z o.o. Gdańsk posiada 680.000 akcji Spółki Emitenta o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 340.000,00zł., co stanowi 7,80 % kapitału podstawowego Emitenta i odpowiada 7,80 % głosom na WZA Spółki.

16. Inwestycje długoterminowe

Nie występują

17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Obecnie Grupa nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

18. Zapasy

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Materiały | 1.612 | 1.779 |
| Produkcja w toku | 506 | 555 |
| Wyroby gotowe | 898 | 8 |
| Towary | 0 | 0 |
| Zaliczki na dostawy | 124 | 93 |
| Razem | 3.140 | 2.435 |

Zarówno na dzień 31.12.2014 r. jak i na dzień 31.12.2013 r. żadne zapasy nie stanowiły zabezpieczeń z tyt. zaciągniętych zobowiązań.

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów nieprzydatnych, zalegających i niechodliwych

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Materiały | 355 | 218 |
| Produkcja w toku | 0 | 0 |
| Wyroby | 10 | 10 |
| Towary | 0 | 0 |
| Razem | 365 | 228 |

W okresie roku obrotowego Grupa dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 137 tyś. zł.

19. Środki trwale dostępne do sprzedaży

W Spółkach Grupy dokonano przeglądu środków trwałych pod kątem oszacowania ich wartości godziwej oraz pod kątem ich dalszej przydatności w przyszłej działalności Spółek Grupy.

W wyniku przeglądu Spółki Grudynie zidentyfikowały które przestały być użyteczne dla Grupy.

20. Pozostałe aktywa finansowe

20.1 Należności

Wzajemne należności i zobowiązania dotyczące jednostek Grupy zostały w całości wyeliminowane.

Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Z tytułu dostaw, robót i usług | 8.076 | 7.852 |
| Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 1.774 | 1.494 |
| Zaliczki | 0 | 0 |
| Inne należności | 13.547 | 15.284 |

| | | |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Razem należności | 23.397 | 24.630 |
|-------------------------|---------------|---------------|

20.2 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw, robót i usług

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Nieprzeterminowane należności z tyt. dostaw, robót i usług brutto – do 90 dni | 7.366 | 4.581 |
| Nieprzeterminowane należności z tyt. dostaw, robót i usług brutto – od 91 do 180 dni | 61 | 0 |
| Nieprzeterminowane należności z tyt. dostaw, robót i usług brutto – powyżej 180 dni | 0 | 0 |
| Przeterminowane należności z tyt. dostaw, robót i usług brutto | 2.140 | 4.549 |
| Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem brutto | 9.567 | 9.130 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | 1.491 | 1.278 |
| Należności z tyt. dostaw, robót i usług netto | 8.076 | 7.852 |

Należności z tytułu dostaw, robót i usług przeterminowane

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Przeterminowane należności do 90 dni | 554 | 1.985 |
| Przeterminowane należności od 91 do 180 dni | 30 | 265 |
| Przeterminowane należności od 181 do 360 dni | 251 | 1.070 |
| Przeterminowane należności powyżej 360 dni | 1.305 | 1.229 |
| Przeterminowane należności razem brutto | 2.140 | 4.549 |

20.3 Należności z tyt. dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności brutto – struktura walutowa

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| a) w walucie polskiej | 26.914 | 31.714 |
| b) w walutach obcych po przeliczeniu na zł. | 6.331 | 5.017 |
| - w Euro po przeliczeniu na zł. | 1.963 | 1.667 |
| - w GBP po przeliczeniu na zł. | 130 | 0 |
| - w KORONACH CZESKICH po przeliczeniu na zł. | 4.238 | 3.350 |
| Ogółem: | 33.245 | 36.731 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | 9.848 | 12.101 |
| Ogółem netto | 23.397 | 24.630 |

Kwoty odpisów aktualizujących wartość należności zostały ustalone na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oszacowania wiarygodności na podstawie posiadanych informacji przez Zarządy Spółek na temat płatników w odniesieniu do tego typu należności.

Oszacowana wartość odpisów aktualizujących wartość należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi na dzień 31.12.2014 r. – 1.278 tys. zł. a na dzień 31.12.2013 r. wynosiło 1.491 tys. zł.

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Średni termin spłaty należności z tytułu dostaw, robót i usług wynosi 27 dni.

20.4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne – struktura walutowa

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| a) w walucie polskiej | 9.606 | 4.171 |
| b) w walutach obcych po przeliczeniu na zł. | 5.794 | 7.905 |
| - w Euro po przeliczeniu na zł. | 637 | 426 |
| - w USD po przeliczeniu na zł. | 253 | 0 |
| - w KORONACH CZESKICH po przeliczeniu na zł. | 4.819 | 7.471 |
| - w pozostałych walutach | 85 | 8 |
| Ogółem: | 15.400 | 12.076 |

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych zgromadzonych na bieżących rachunkach bankowych oraz na lokatach bankowych.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Grupę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe oraz pozostałe.

Ryzyko kredytowe Grupy związane z płynnymi środkami pieniężnymi oraz z instrumentami pochodnymi jest ograniczone w związku z faktem, że stroną transakcji są banki.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kierownictwo Grupy dokonuje oszacowania kwot należności handlowych w oparciu o przeszłe doświadczenia oraz przy uwzględnieniu wiedzy na temat sytuacji ekonomiczno – finansowej podmiotów będących odbiorcami usług.

20.5 Pozostałe aktywa trwałe

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Pozostałe aktywa razem | 496 | 407 |
| W tym: | | |
| Koszty związane z uzyskaniem certyfikatu ISO | 18 | 18 |
| Należności długoterminowe | 32 | 16 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 446 | 373 |

21. Rozliczenia międzyokresowe

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| RMK z tyt. ubezpieczeń | 124 | 127 |
| Obsługa obrotu publicznego | 0 | 0 |
| Rozliczenie kontraktów długoterminowych | 1.160 | 694 |
| Przychody przyszłych okresów | | |
| Pozostałe | 516 | 490 |

Razem krótkoterminowe RMK **1.800** **1.311**

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów Grupy dotyczą przede wszystkim okresów przyszłych i pozostałych rozliczanych w czasie, jak: prenumerata prasy i inne

22. Kredyty i pożyczki

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Kredyt w rachunku bieżącym | 2.403 | 2.341 |
| Kredyty bankowe inne | 0 | 0 |
| Pożyczki | 338 | 70 |
| Inne | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe razem | 2.741 | 2.411 |
| Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu | 756 | 604 |
| Razem zobowiązania finansowe | 3.497 | 3.015 |
| Pozostałe zobowiązania | 2.683 | 951 |
| Zobowiązania finansowe ogółem: | 6.180 | 3.966 |

22.1 Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Płatne w okresie na żądanie lub w okresie do 1 roku | 3.164 | 2.802 |
| Płatny w okresie pow. 12 m-cy do 2 lat | 2.070 | 173 |
| Płatny w okresie pow. 2 do 5 lat | 469 | 991 |
| Płatny w okresie pow. 5 lat | 477 | 0 |
| Kwota wymagalna w okresie 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) | 3.164 | 2.802 |
| Kwoty wymagalne w okresie pow. 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach długoterminowych) | 3.016 | 1.164 |

22.2 Kredyty i pożyczki – struktura walutowa

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| W PLN | 2.220 | 2.411 |
| W EUR | 505 | 0 |
| W USD | 0 | 0 |
| W KC | 16 | 0 |
| Pozostałe waluty | 0 | 0 |
| Razem kredyty i pożyczki: | 2.741 | 2.411 |

Kredyty bankowe oprocentowane są według zarówno zmiennych jak i stałych stóp procentowych co naraża Grupę na ryzyko zmiany wartości przepływów pieniężnych w zależności od zmiany stóp procentowych.

Zarząd uważa, że zaciągnięte kredyty bankowe i pożyczki odzwierciedlają ich wartość godziwą.

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje dotyczące kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę:

22.3 W Spółce Dominującej, tj. ZREMB – CHOJNICE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. posiada:

I. Kredyt bankowy w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna z górnym limitem kredytu w wysokości 3.500.000 zł. na okres do 22 grudnia 2015 r.

Zabezpieczenie kredytu:

- hipoteka do kwoty 4.400.000,00 zł. na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości i związanymi z nim prawie własności budynków, wpisanej do KW Nr SL1C/00019540/7 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Chojnicach, V Wydział Ksiąg Wieczystych, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.

Na dzień 31.12.2014 r. kwota wykorzystanego kredytu wynosi 2.340.080,88 zł.

Kwota zarachowanych w roku 2014 r. odsetek w koszty Spółki wyniosła 104.228,69 zł., z tego zapłacone w roku 2014 wyniosły 100.474,14 zł.. Odsetki w kwocie 6.052,24 zł. zarachowano w koszty Spółki w grudniu 2014 r. pobrane przez Bank zostały w styczniu 2015 r.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. nie posiada żadnych zaciągniętych pożyczek.

22.4 W Spółce Navimor Invest S.A.

Na dzień 31.12.2014 Spółka korzysta z następujących kredytów bankowych :

Na rynku krajowym:

W dniu 11 lipca 2014 r Spółka podpisała umowę o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Handlowym w Warszawie w wysokości 1 700 000,00 zł do dnia 02 listopada 2014r, a następnie w wysokości 2 500 000,00 zł w okresie 03 listopada 2014r do 30 czerwca 2016r. Zabezpieczeniem umowy jest:

-hipoteka do kwoty 2 000 000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i związanym z nim prawie własności budynków przysługującym ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A.

Oprocentowanie umowy wynosi WIBOR1m+1,30% marży.

Odsetki od wykorzystanego kredytu w 2014 roku wynoszą 3 512,72 zł i zostały zapłacone w kwocie 2 660,70 zł.

Na dzień 31.12.2014 r Spółka nie posiada zawartych i niespłaconych umów kredytowych na rynku czeskim.

Spółka zależna od Navimor Invest SA

ALMOR Sp. z o.o.

Nie wystąpiły

W 2014 roku Spółka korzystała z następujących bankowych linii gwarancyjnych:

W dniu 11 lipca 2014 r Spółka podpisała umowę ramową o linię rewolwingową na udzielenie gwarancji bankowych z Bankiem Handlowym w Warszawie w wysokości 500 000,00 USD. Umowa została zawarta do dnia 03 lipca 2015 r. Zabezpieczeniem umowy jest:

- 4 weksle in blanco z wystawienia ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A.
- hipoteka do kwoty 2 000 000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i związanym z nim prawie własności budynków przysługującym ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A.
- cesja praw z umowy ubezpieczenie powyższej nieruchomości.

Na dzień 31.12.2014 roku NAVIMOR-INVEST S.A. nie posiada zawartych gwarancji bankowych na rynku Polskim.

Zestawienie gwarancji bankowych- oddział Czechy

W dniu 10 lipca 2014 r Spółka podpisała umowę ramową o linię na udzielenie gwarancji bankowych z Citibank Europe plc w Czechach w wysokości 10 000 000,00 CZK. Umowa została zawarta do dnia 03 lipca 2015 r. Zabezpieczeniem umowy jest:

- hipoteka umowna do kwoty 10.000.000,00 koron czeskich na nieruchomości położonej we Vranianach w Czechach, objętej księgą nr 457770174

22.5 Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Spółka nie korzysta z żadnych kredytów bankowych.

Zewnętrznymi źródłami finansowania Spółki jest pożyczka w kwocie podstawowej pożyczki w wysokości 3.128.708,32 zł. (oprocentowanie w wysokości 5,42 % w skali roku), z tego w roku 2014 udzielono pożyczkę w kwocie 22.418,14 zł.. Łącznie naliczone zobowiązania z tytułu należnych odsetek od pożyczki na dzień 31.12.2014 r. w kwocie 267.682,53 zł. Zobowiązanie łączne z tego tytułu na dzień 31.12.2014 r. wynosi 3.396.390,85 zł.

22.6 IPTI Sp. z o.o.

Spółka nie korzysta z żadnych kredytów bankowych.

Zewnętrznymi źródłami finansowania Spółki są następujące pożyczki:

Otrzymana przez Spółkę od ZREMB pożyczka w roku 2011 w kwocie 55.000,00 (oprocentowanie w wysokości 5,42 % w skali roku) wraz z późniejszymi aneksami, łączna kwota pożyczki 64.984,27 zł. Naliczone odsetki od pożyczki w kwocie 8.611,70 zł. Saldo zobowiązania na dzień 31.12.2014 r. wynosi 73.595,97 zł. z tego objęte odpisem aktualizującym w wysokości 11.164,00

Otrzymana przez Spółkę od ZREMB pożyczka w roku 2014 w kwocie 50.000,00 (oprocentowanie w wysokości 5,50 % w skali roku z terminem spłaty do 31.12.2015) łączna kwota pożyczki 50.000,00 zł. Saldo zobowiązania na dzień 31.12.2014 r. wynosi 50.000,00 zł.

Otrzymana przez Spółkę od FH JAGO S.A. Krzeszowice pożyczka w roku 2010 w kwocie 70.000,00 (oprocentowanie w wysokości 5,42 % w skali roku) wraz z późniejszymi aneksami. Naliczone odsetki od pożyczki w kwocie 1.689,72 zł. Łączne saldo zobowiązania na dzień 31.12.2014 r. wynosi 71.689,72 zł.

22.7 Navimor Z Sp. z o.o.

Spółka nie korzysta z żadnych kredytów bankowych.

Zewnętrznymi źródłami finansowania Spółki jest pożyczka 2.000,00 zł. (oprocentowanie w wysokości 6,00 % w skali roku, termin spłaty do dnia 30.06.2015 r.). Łącznie naliczone zobowiązania z tytułu należnych odsetek od pożyczki na dzień 31.12.2014 r. w kwocie 30,25 zł. Zobowiązanie łączne z tego tytułu na dzień 31.12.2014 r. wynosi 2.030,25 zł.

23. Obligacje zamienne na akcje

Obligacje zamienne na akcje zarówno w jednostce dominującej jak i w Spółkach Grupy nie występują.

24. Opcje na akcje i warranty subskrypcyjne

ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.

Na dzień 31.12.2014 r. Emitent nie posiada żadnych programów ani też innych tytułów uprawniających do nabycia opcji na akcje oraz warrantów subskrypcyjnych Spółki.

Navimor Invest S.A.

Mając na względzie umożliwienie stabilizacji składu osobowego organów Spółki oraz zatrudnienia na kluczowych, z punktu widzenia Spółki, stanowiskach w jej strukturze organizacyjnej, a także wprowadzenie nowych mechanizmów motywujących osoby odpowiedzialne za zarządzanie Spółką oraz rozwój Spółki do dalszego zwiększenia działań mających na celu umocnienie i dalszy wzrost wartości Spółki m.in. poprzez zwiększenie aktywności w zakresie fuzji i przejęć, i działalności inwestycyjnej Spółki, w konsekwencji zaś doprowadzenie do jej rozwoju i wzrostu wartości akcji Spółki, uchwalony został Program motywacyjny (Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14.03.2013”). Program skierowany jest do:

1. Prezesa Zarządu (obecnej kadencji);
 2. Pozostałych Członków Zarządu Spółki;
 3. Kluczowych pracowników Spółki, których wykaz został określony przez Zarząd Spółki.
- Osoby zarządzające oraz kluczowi pracownicy Spółki są uprawnieni do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii „B”, z prawem do objęcia akcji serii „E”

Program zostanie przeprowadzony w okresie dwóch lat obrotowych tj. w okresie lat 2013 – 2014

Maksymalna ilość Akcji wyniesie nie więcej niż 520.000 akcji.

Ilości akcji premiowych dla danego Roku Realizacji Programu nie przekroczą:

a) w odniesieniu do roku 2013 – emisja akcji nie przekroczy wielkości 260.000 akcji zwykłych na okaziciela;

b) w odniesieniu do roku 2014 – emisja akcji nie przekroczy wielkości 260.000 akcji zwykłych na okaziciela;

z czego:

Prezes Zarządu Spółki obecnej kadencji uprawniony będzie do objęcia w zamian za warranty subskrypcyjne, na podstawie stosownej uchwały Rady Nadzorczej Spółki nie mniej niż 55 % wyemitowanych Akcji;

pozostali Członkowie Zarządu Spółki uprawnieni będą do objęcia w zamian za warranty subskrypcyjne, na podstawie stosownej uchwały Rady Nadzorczej Spółki, do 25 % wyemitowanych Akcji

Kluczowi pracownicy Spółki uprawnieni będą do objęcia, w zamian za warranty subskrypcyjne, na podstawie stosownej uchwały Rady Nadzorczej Spółki, do 20% wyemitowanych Akcji;

Program nie został zrealizowany .Spółka nie osiągnęła progów założonych w programie .

Spółka zależna od Navimor Invest S.A.

ALMOR Sp. z o.o.

Nie wystąpiły

25. Finansowe instrumenty pochodne

25.1 Walutowe instrumenty pochodne

W okresie roku 2014 roku żadna ze Spółek wchodzących w skład Grupy nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe.

Na dzień 31.12.2014 r. żadna ze Spółek nie posiada otwartych transakcji walutowych.

25.2 Kontrakty swap dotyczące stóp procentowych

Grupa nie stosowała dotychczas kontraktów swap dotyczących stóp procentowych w celu zarządzania ryzykiem zmian stóp procentowych w zakresie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

26. Podatek odroczony

26.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Aktywa | Odniesione na wynik | Odniesione na kapitał | Razem |
|--|------------------------|--------------------------|--------------|
| Stan na 31.12.2013 r. | 2.477 | 0 | 2.477 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 213 | 0 | 213 |
| - z tyt. ZUS | 49 | 0 | 49 |
| - odpisy aktualizujące należności | 706 | 0 | 706 |
| - odpisy aktualizujące majątek | 32 | 0 | 32 |
| - różnice kursowe | 13 | 0 | 13 |
| - koszty wykonanych a nie fakturowanych usług | 702 | 0 | 702 |
| - leasing finansowy | 406 | 0 | 406 |
| - pozostałe | 356 | 0 | 356 |
| Zwiększenia | 221 | 0 | 221 |
| Zmniejszenia | 87 | 0 | 87 |
| Stan na 31.12.2014 r. | 2611 | 0 | 2611 |

| | | | |
|--|-----|---|-----|
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 241 | 0 | 241 |
| - z tyt. ZUS | 50 | 0 | 50 |
| - odpisy aktualizujące należności | 724 | 0 | 724 |
| - odpisy aktualizujące majątek | 29 | 0 | 29 |
| - różnice kursowe | 3 | 0 | 3 |
| - koszty wykonanych a nie fakturowanych usług | 615 | 0 | 615 |
| - leasing finansowy | 130 | 0 | 130 |
| - pozostałe | 819 | 0 | 819 |

26.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Rezerwa | odniesione na wynik | odniesione na kapitał | Razem |
|---------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------|
| Stan na 31.12.2013 | 1 404 | 2 412 | 3 816 |
| - odsetki | 69 | | 69 |
| - wycena szacowanych przychodów | 1 335 | | 1 335 |
| - różnice kursowe | | | |
| - wycena majątku | | 2 412 | 2 412 |
| Zwiększenia | 5 | 36 | 41 |
| Zmniejszenia | 68 | 0 | 68 |
| Stan na 31.12.2014 | 1.341 | 2.448 | 3.789 |
| - odsetki | 67 | 0 | 67 |
| - wycena szacowanych przychodów | 1.260 | 0 | 1.260 |
| - różnice kursowe | 14 | 0 | 14 |
| - wycena majątku | 0 | 2.448 | 2.448 |

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazano różnicę pomiędzy rezerwą o aktywami z tyt. odroczonego podatku dochodowego.

27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Wartość bieżąca rat leasingowych | | |
| Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego | 754 | 602 |
| Wymagalne w ciągu: | | |
| - do 1 roku | 422 | 389 |
| - od 2 do 5 lat | 332 | 213 |
| - powyżej 5 lat | 0 | 0 |

| | | |
|--|-----|-----|
| Kwoty wymagalne w ciągu 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) | 422 | 389 |
| Zobowiązania wymagalne po 1 roku | 332 | 389 |

Zobowiązania z tytułu leasingu w Grupie występowały tylko w jednej Spółce, tj. Navimor Invest S.A. Gdańsk i dotyczyły zakupów śr. Trwałych dokonanych przez Spółkę w latach poprzednich.

Średni okres leasingu wynosi 4 lata.

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w PLN.

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Grupy nie różni się w sposób istotny od ich wartości księgowej.

Zobowiązania Grupy z tytułu leasingu są zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

28. Zobowiązania handlowe i inne

Na saldo zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałych zobowiązań składają się :

- zobowiązania handlowe z tytułu dostaw, robót i usług
- otrzymane zaliczki na dostawy
- zobowiązania z tytułu podatków oraz ubezpieczeń społecznych
- pozostałe zobowiązania

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Zobowiązania handlowe i inne | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 15.831 | 11.309 |
| Zaliczki na dostawy | 1.329 | 1.261 |
| Zobowiązania z tyt. podatków i ZUS | 2.340 | 1.628 |
| Pozostałe zobowiązania | 2.829 | 4.406 |
| Razem | 22.329 | 18.604 |

28.1 Struktura walutowa zobowiązań handlowych

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Zobowiązania handlowe | | |
| Zobowiązania w walucie PLN | 14.084 | 9.149 |
| Zobowiązania w EUR po przeliczeniu na PLN | 1.747 | 1.726 |
| Zobowiązania w GBP po przeliczeniu na PLN | 0 | 0 |
| Zobowiązania w KC po przeliczeniu na PLN | 1.558 | 434 |
| Zobowiązania w pozostałych walutach po przeliczeniu na PLN | 189 | 0 |
| Razem zobowiązania handlowe | 15.831 | 11.309 |

28.2 Wiekowanie zobowiązań handlowych

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Zobowiązania handlowe | | |
| Zobowiązania nie przeterminowane razem | 12.259 | 7.568 |
| W tym: | | |
| W terminie do 30 dni | 9.190 | 6.205 |
| W okresie od 31 do 90 dni | 2.711 | 1.351 |
| W okresie od 91 do 180 dni | 358 | 12 |
| W okresie od 181 do 360 dni | 0 | 0 |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Powyżej 360 dni | 0 | 0 |
| Zobowiązania przeterminowane razem | 3.572 | 3.741 |
| W tym: | | |
| W terminie do 30 dni | 2.627 | 3.038 |
| W okresie od 31 do 90 dni | 429 | 199 |
| W okresie od 91 do 180 dni | 64 | 10 |
| W okresie od 181 do 360 dni | 80 | 14 |
| Powyżej 360 dni | 372 | 480 |
| Ogółem zobowiązania handlowe | 15.831 | 11.309 |

Średni termin płatności zobowiązań handlowych w Grupie wynosi 46 dni, dla porównania za rok 2013 wynosił 72 dni.

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa zobowiązań handlowych i innych zbliżona jest do ich wartości godziwej.

29. Rezerwy, przychody przyszłych okresów i RMK

29.1 Rezerwy

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Rezerwy na przyszłe zobowiązania na 01.01 | 3 781 | 3 878 |
| Zwiększenia | 887 | 1 400 |
| Zmniejszenia | 790 | 1.363 |
| Rezerwy na przyszłe zobowiązania stan na 31.12 | 3 878 | 3 915 |
| W tym: | | |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | 1 214 | 1 394 |
| - rezerwa na przyszłe wynagrodzenia (stocznia) | 2 186 | 2 313 |
| - rezerwa na koszty programu motywacyjnego | 55 | 0 |
| - rezerwa na przyszłe zobowiązania | 314 | 208 |
| - pozostałe | 109 | 0 |

Rezerwy na przyszłe zobowiązania przedstawiają szacunek zarządu dotyczący ewentualnych przyszłych zobowiązań Grupy z tytułu oszacowania ewentualnych zobowiązań związanych z podpisanymi wcześniej umowami oraz ewentualnymi dodatkowymi świadczeniami Grupy.

29.2 Przychody przyszłych okresów i RMK

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Razem | 4.972 | 4.973 |
| W tym: | | |
| Koszty wykonanych a nie fakturowanych usług | 3.594 | 4 665 |
| Przychody przyszłych okresów- otrzymana zaliczka | 994 | 0 |
| Odsetki od leasingu finansowego | 285 | 206 |
| Pozostałe | 99 | 102 |

30. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki dominującej w Grupie wynosi 4.361.250,00 zł. Na jego wysokość składa się 8.722.500 szt. akcji o wartości nominalnej 50 groszy. każda. Wszystkie akcje opłacone są w całości. Jako podstawowy kapitał Grupy wykazany został kapitał Spółki dominującej w Grupie, tj. ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.

| Seria akcji | Ilość akcji | Wartość nominalna | Prawo do dywidendy | Data rejestracji |
|-------------|-------------|-------------------|--------------------|------------------|
| A | 400.000 | 200.0000,00 | 01.01.1997 | 27.02.1996 |
| B | 4.000.000 | 2.000.000,00 | 26.02.1997 | 25.02.1997 |
| C | 900.000 | 450.000,00 | 11.12.1999 | 10.12.1999 |
| D | 1.000.000 | 500.000,00 | 26.04.2008 | 25.04.2008 |
| E | 280.000 | 140.000,00 | 01.10.2010 | 16.12.2010 |
| F 1 | 320.000 | 160.000,00 | 01.01.2012 | 26.04.2012 |
| G | 142.500 | 71.250,00 | 01.01.2012 | 12.10.2012 |
| F 2 | 497.600 | 248.800,00 | 01.01.2013 | 29.05.2013 |
| F 3 | 1.182.400 | 591.200,00 | 01.01.2013 | 02.04.2014 |
| Razem | 8.722.500 | 4.361.250,00 | | |

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Brak akcji uprzywilejowanych.

W kapitale akcyjnym w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014 r. miały miejsce następujące zmiany:

W dniu 20 stycznia 2014 roku Aktem Notarialnym zaprotokołowanym przez Notariusza Witolda Walczaka (Rep. A 272/2014) Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii F 3 w ramach kapitału docelowego Spółki oraz Uchwałę nr 2 w sprawie zaoferowania do objęcia akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego w trybie subskrypcji prywatnej. Spółka wskazuje, iż zgodnie z podjętą Uchwałą nr 1 podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 3.770.050,00 złotych do kwoty 4.361.250,00 złotych, tj. o kwotę 591.200,00 złotych poprzez emisję 5.912.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F 3 o numerach od 0000001 do 5912000 i wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Cena emisyjna jednej akcji serii F 3 wynosi 0,50 zł.

Kapitał zakładowy Spółki po emisji wyniesie 4.361.250,00 złotych i dzieli się na 43.612.500 (akcji o wartości 0,10 zł każda, dających łącznie 43.612.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Na podstawie Uchwały Zarządu nr 2 w sprawie zaoferowania do objęcia akcji serii F3 w trybie subskrypcji prywatnej uprawnione zostały trzy podmioty, przy czym w dniu 20 stycznia 2014r. akcje objęte zostały przez.:

1. Pana Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego w liczbie 812.000 (akcji zwykłych na okaziciela serii F3 o łącznej wartości nominalnej 81.200,00 złotych za kwotę 406.000,00 złotych,
2. Navimor- Z Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku w liczbie 3.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F 3 o łącznej wartości nominalnej 340.000,00 złotych za kwotę 1.700.000,00 złotych. Zarząd ustalił termin przyjęcia przez podmioty uprawnione złożonej oferty oraz złożenia stosownego oświadczenia w tym zakresie do dnia 14.03.2014r. Uchwała Zarządu, o której mowa powyżej w całości wyczerpała możliwość dokonania podwyższenia kapitału zakładowego emitenta w ramach kapitału docelowego. Po rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego przez Sąd, Emitent niezwłocznie wystąpi ze stosownymi wnioskami do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o rejestrację ww. akcji serii F3 oraz ich wprowadzenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych

W dniu 20 stycznia 2014r. Spółka otrzymała informację od Prezesa Zarządu Emitenta, Pana Krzysztofa Kosiorek- Sobolewskiego o następującej treści:

"Ja niżej podpisany Krzysztof Kosiorek - Sobolewski, działając w imieniu własnym na podstawie art. 69 ust. 1 ustawy ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), informuję, iż:

- a) w dniu 20 stycznia 2014r. na podstawie umowy o objęcie akcji zawartej ze Spółką Zakład Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE SA z siedzibą w Chojnicach objąłem w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki 812.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F3, o wartości nominalnej 0,10 zł, o łącznej wartości nominalnej 81.200,00 złotych;
- b) Cena emisyjna jednej akcji serii F 3 wynosiła 0,50 zł Akcje zostały objęte w zamian za wkład gotówkowy w kwocie 406.000 złotych;
- c) przed objęciem akcji serii F3 posiadałem 6.414.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł stanowiących 17,01 % kapitału zakładowego Spółki uprawniających do wykonywania 17,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki
- d) po objęciu akcji serii F3) będę posiadał łącznie 7.226.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 stanowiących 16,57 % kapitału zakładowego Spółki i będą one uprawniały do wykonywania 16,57% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W okresie 12 miesięcy od złożenia niniejszego zawiadomienia rozważam zarówno zwiększenie, jak i zmniejszenie mojego zaangażowania w kapitale zakładowym Spółki. Objęcie akcji odbyło się w celu inwestycyjnym. Informuję, iż nie posiadam podmiotów zależnych ode mnie, które posiadają akcje

W dniu 20 stycznia 2014 roku Spółka otrzymała informację od Spółki zależnej NAVIMOR- Z Sp. z o. o. o następującej treści:

"Działając w imieniu NAVIMOR- Z Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie 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, niniejszym zawiadamiam o przekroczeniu progu 5 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki pod firmą ZBM "ZREMB-CHOJNICE" Spółka Akcyjna z siedzibą w Chojnicach

Zarząd NAVIMOR- Z Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku, informuje że, w dniu 20 stycznia 2014 roku podpisał umowę objęcia akcji, zawartą pomiędzy NAVIMOR- Z Sp. z o.o. a Zakładem Budowy Maszyn "ZREMB-CHOJNICE" S.A.

W związku z podpisaniem umowy Spółka objęła 3 400 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F 3 Spółki ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. Akcje o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i o jednostkowej cenie emisyjnej 0,50 złotych, zostały objęte przez NAVIMOR- Z Sp. z o.o. w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1.700.000,00 złotych.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. przez właściwy sąd, akcje objęte przez NAVIMOR- Z Sp. z o.o. stanowiąc będą 7,80 % kapitału zakładowego ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A., co stanowiąc będzie 7,80 % głosów na walnym zgromadzeniu tej Spółki. Spółka NAVIMOR- Z Sp. z o.o. informuje, iż nie posiada podmiotów zależnych, które posiadają akcje ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A.. Ponadto informuje, iż nie zawierała umów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy."

W dniu 20 stycznia 2014 roku Spółka otrzymała zawiadomienie na podstawie art.160 pkt.2 ust.4 lit. a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, od osoby zobowiązanej do notyfikacji i pełniącej funkcję Członka Zarządu w Spółce zależnej od Emitenta, dotyczące objęcia przez Spółkę zależną 3.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii "F3" Emitenta, których łączna wartość przekroczyła 5.000,00 EUR. Umowa objęcia

3.400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii " F3" zawarta została w dniu 20 stycznia 2014 roku w ramach kapitału docelowego Emitenta. Akcje zostały objęte po cenie emisyjnej 0,50 zł za każdą akcję.

W dniu 21 stycznia 2014r. Spółka została poinformowana przez Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek –Sobolewskiego oraz swoją spółkę zależną – Navimor Z sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku ("Spółka Zależna"), o zawarciu przez Spółkę Zależną z Prezesem Zarządu Panem Krzysztofem Kosiorek-Sobolewskim umowy opcji sprzedaży akcji Spółki przez Spółkę Zależną na rzecz Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego w ilości 3.400.000 akcji Spółki po cenie 0,50 zł za akcję, to jest za łączną kwotę 1.700.000,00 zł (słownie: jeden milion siedemset tysięcy złotych). Zgodnie z warunkami Umowy opcja może zostać wykonana w terminie do 21 stycznia 2017r..

W dniu 25 lutego 2014 roku nastąpiło objęcie 5.912.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F3, w ramach kapitału docelowego. Zarząd Emitenta informuje, że na podstawie Uchwały Zarządu Emitenta nr 2 z dnia 20.01.2014r. w sprawie zaoferowania do objęcia akcji serii F3 w trybie subskrypcji prywatnej uprawnione zostały trzy podmioty, przy czym dwa podmioty objęły akcje serii F3 w łącznej ilości 4.212.000 akcji, w dniu 20.01.2014r. (zgodnie z informacją przekazaną w Raporcie bieżącym nr 4/2014 z dnia 21.01.2014). Natomiast w dniu 25 lutego 2014 roku akcje serii F3 objęte zostały przez spółkę zależną IPTI Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach, w liczbie 1.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F 3 o łącznej wartości nominalnej 170.000,00 (słownie: sto siedemdziesiąt tysięcy) złotych za kwotę 850.000,00 (słownie: osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych. Akcje te wyemitowane zostały w ramach kapitału docelowego na podstawie Uchwały nr 10b Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 07 lutego 2011r. Jednostkowa cena emisyjna akcji serii F3 wynosi 0,5 zł. Wartości nominalna wynosi 0,1 zł za każdą akcję. W związku z powyższym oraz na podstawie Oświadczenia Zarządu Emitenta o wysokości objętego kapitału zakładowego złożonego w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 882/2014 w dniu 25 lutego 2014 roku, nastąpiło dookreślenie kapitału zakładowego Emitenta i zmianie ulegnie wysokość kapitału zakładowego Emitenta. Po rejestracji przez właściwy sąd kapitał zakładowy Emitenta wynosić będzie 4.361.250,00 zł i dzielić się na 43.612.500 akcji zwykłych na okaziciela w tym: 2.000.000 akcji serii A, 20.000.000 akcji serii B, 4.500.000 akcji serii C, 5.000.000 akcji serii D, 1.400.000 akcji serii E, 1.600.000 akcji serii F1, 2.488.000 akcji serii F2, 712.500 akcji serii G oraz 5.912.000 akcji serii F3. Po rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego przez Sąd, Emitent niezwłocznie wystąpi ze stosownymi wnioskami do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o rejestrację ww. akcji serii F3 oraz ich wprowadzenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych.

W dniu 25 lutego 2014 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie na podstawie art.160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, od osoby zobowiązanej do notyfikacji i pełniącej funkcję Członka Zarządu w Spółce zależnej od Emitenta, dotyczące objęcia przez Spółkę zależną 1.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii "F3" Emitenta, których łączna wartość przekroczyła 5.000,00 EUR. Umowa objęcia 1.700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii " F3" zawarta została w dniu 25 lutego 2014 roku w ramach kapitału docelowego Emitenta. Akcje zostały objęte po cenie emisyjnej 0,50 zł za każdą akcję.

Zarząd ZBM "ZREMB- CHOJNICE" S.A. informuje, o zakończeniu subskrypcji prywatnej 5 912 000 akcji serii F3 wyemitowanych na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia

20 stycznia 2014r.(RB 4/2014) oraz Oświadczenia Zarządu z dnia 25 lutego 2014 r. (RB 13 /2014), w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy na mocy przysługującego mu upoważnienia w ramach kapitału docelowego wynikające z Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 10b z dnia 07 lutego 2011 roku

W dniu 28 lutego 2014r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu w sprawie zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej pod firmą NAVIMOR- Z Spółka z o.o.)z kwoty 10.000,00 złotych do kwoty 300.000,00 złotych, poprzez utworzenie nowych 5 800 udziałów. W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Emitent jest obecnie jest w posiadaniu 98 % jej udziałów, reprezentujących 98% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Zwiększenie dotychczas posiadanego udziału o 58 % w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników NAVIMOR- Z Sp. z o.o. nastąpiło w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zależnej. Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Emitent posiadał 80 udziałów NAVIMOR- Z sp. z o.o., reprezentujących 40 % kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do takiej samej liczby głosów i stanowiących taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

W dniu 5 marca 2014r. powziął informację od Pana Mieczysława Bielenia o następującej treści:

" Zgodnie z art. 69 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych , zawiadamiam Zarząd Spółki Zakład Budowy Maszyn Zremb- Chojnice S.A.(ZRE), iż zwiększyłem zaangażowanie powyżej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce Zakład Budowy Maszyn Zremb-Chojnice S.A. Zwiększenie zaangażowania powyżej 5% nastąpiło w wyniku zawarcia transakcji nabycia akcji Spółki Zremb (ZRE) w dniu 04.03.2014r. Bezpośrednio przed zmianą udziału posiadałem 1 885 000 akcji, co stanowiło 4,99% kapitału zakładowego spółki i uprawniało do 1 885 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,99% ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Aktualnie posiadam 2 200 000 akcji co stanowi 5,84% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do 2 200 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 5,84 % ogółu głosów na Walnym

W dniu 03 kwietnia 2014 r. Spółka powzięła informację o rejestracji w dniu 02 kwietnia 2014 roku przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 3.770.050 złotych do kwoty 4.361.250 złotych.

Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa powyżej zostało zrealizowane poprzez emisję 5.912. akcji zwykłych na okaziciela serii F3 o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu Nr 1 z dn. 20 stycznia 2014r.

Po zarejestrowaniu zmiany, o której mowa powyżej kapitał zakładowy Spółki, wynosi 4.361.250 złotych i dzieli się na 43.612.500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złotej każda.

W dniu 04 kwietnia 2014 roku Spółka otrzymała informację od Prezesa Emitenta, Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego, o następującej treści:

" Ja niżej podpisany Krzysztof Kosiorek - Sobolewski, działając w imieniu własnym na

podstawie art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, informuję, o zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału o 0,44 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A.

Zmniejszenie dotychczas posiadanego udziału o 0,44 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku zarejestrowania w dniu 02.04.2014r. w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 3.770.050,00 zł do kwoty 4.361.250,00 zł tj. o kwotę 591.200,00 zł, poprzez emisję 5.912.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F3, w której objąłem 812.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F3, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

O dokonaniu w KRS rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółka poinformowała Raportem bieżącym Nr 23/2014 w dniu 03.04.2014 roku.

Przed podwyższeniem kapitału zakładowego posiadałam 6.414.000 akcji ZREMB, uprawniających do 6.414.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiadało 17,01 % kapitału zakładowego ZREMB oraz 17,01 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego posiadam bezpośrednio 7.226.000 akcji ZREMB, uprawniających do 7.226.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiada 16,57 % kapitału zakładowego ZREMB oraz 16,57 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB.

Nie posiadam akcji ZREMB poprzez spółki zależne.

W okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia złożenia niniejszego zawiadomienia rozważam zwiększenie jak i zmniejszenie zaangażowania w ogólnej liczbie głosów w ZREMB."

W dniu 04 kwietnia 2014 roku Spółka otrzymała informację od Spółki zależnej NAVIMOR– Z Sp. z o.o. o następującej treści:

"Działając w imieniu NAVIMOR- Z Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, niniejszym zawiadamiam, o przekroczeniu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. Przekroczenie progu 5% nastąpiło w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego ZREMB o emisję 5.912.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F3 w której to emisji SPÓŁKA objęła 3.400.000 akcji zwykłych na okaziciela.

W wyniku objęcia przez SPÓŁKĘ 3.400.000 akcji na okaziciela serii F3 oraz podwyższenia kapitału zakładowego ZREMB, NAVIMOR- Z posiada 3.400.000 akcji ZREMB stanowiących 7,80 % kapitału zakładowego ZREMB oraz uprawniających do 7,80 % głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. Przed w/w czynnościami SPÓŁKA nie posiadała akcji ZREMB.

W okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia złożenia niniejszego zawiadomienia SPÓŁKA rozważa zwiększenie jak i zmniejszenie zaangażowania w ogólnej liczbie głosów w ZREMB. Informuję również, iż nie posiadam podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Spółki oraz, że nie zawierałem żadnych umów z osobami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit.

c) "Ustawy."

W dniu 07 kwietnia 2014r. została podpisana Umowa z Prezesem Zarządu Spółki Panem Krzysztofem Kosiorek- Sobolewskim zwanym dalej "Akcjonariuszem", który to akcjonariusz na podstawie zawartej umowy ze Spółką wyraził zgodę i zobowiązał się do pełnienia funkcji akcjonariusza uzupełniającego niedobory scaleniowe kosztem swoich praw wynikających z posiadania akcji. Umowa została zawarta w celu umożliwienia sprawnego przeprowadzenia

scalenia akcji.

Zgodnie z zawartą Umową Pan Krzysztof Kosiorek –Sobolewski na zasadach określonych w Umowie zobowiązuje się wobec Spółki, iż w przypadku wystąpienia po stronie Akcjonariuszy Spółki niedoborów scaleniowych, przy scalaniu akcji, zostaną one uzupełnione kosztem jego praw akcyjnych w zakresie niezbędnym do likwidacji tych niedoborów oraz, że umożliwi posiadaczom tych niedoborów scaleniowych otrzymanie jednej nowej akcji Spółki o nowej wartości nominalnej 0,5 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, przy czym Pan Krzysztof Kosiorek –Sobolewski przekaze pozostałym Akcjonariuszom Spółki maksymalnie do 10.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda (chyba że w drodze aneksu do powołanej umowy ilość ta zostanie zwiększona). Pan Krzysztof Kosiorek –Sobolewski zrzeka się jakichkolwiek praw przysługujących mu z przekazanych akcji oraz nie oczekuje żadnych świadczeń w zamian za swoje świadczenie od pozostałych Akcjonariuszy Spółki posiadających niedobory scaleniowe, którym akcje zostaną przekazane celem uzupełnienia tych niedoborów. Umowa wchodzi w życie pod warunkiem zawieszającym polegającym na łącznym ziszczeniu się następujących przesłanek:

- a) podjęcia przez ZWZA Uchwały w sprawie połączenia akcji spółki (scalenia) poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki oraz w sprawie zmian statutu Spółki wynikającej ze zmiany wartości nominalnej akcji,
- b) zarejestrowania zmian, o których mowa w Uchwale przez właściwy Sąd Rejestrowy,
- c) wyznaczenia Dnia Referencyjnego przez Zarząd Spółki zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale.

W dniu 17 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. na podstawie Uchwały NR 22 ustaliła tekst jednolity Statutu Spółki, uwzględniający zmiany - §8 Ust.1 i Ust.2 Statutu Spółki.

W dniu 08 maja 2014 roku Zarząd Spółki powziął informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS zmian związanych z podjętą w dniu 17 kwietnia 2014 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 18 w sprawie połączenia akcji spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki oraz w sprawie zmian statutu Spółki wynikającej ze zmiany wartości nominalnej akcji. W wyniku rejestracji zmiany wartość nominalna akcji Emitenta każdej z serii została podwyższona z kwoty 0,1 złotych do kwoty 0,5 złotych przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej ilości wszystkich akcji spółki z liczby 43.612.500 akcji do liczby 8.722.500 akcji, przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego spółki.

W związku z ww. rejestracją zmiany wartość nominalnej akcji Emitenta przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki Sąd Rejestrowy dokonał również rejestracji zmiany - §8 Ust.1 i Ust 2 Statutu Spółki

W dniu 13.05.2014 r. Zakład Budowy Maszyn "ZREMB-CHOJNICE" S.A. poinformował, iż wykonując postanowienia Uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17.04.2014 r. w sprawie połączenia akcji spółki poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zmniejszeniu ogólnej liczby akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego spółki oraz w sprawie zmian statutu Spółki wynikającej ze zmiany wartości nominalnej akcji, Spółka wysłała:

- (i) w dniu 12.05.2014r. wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zawieszenie notowań akcji w okresie od dnia 20.05.2014 r. (pierwszy dzień zawieszenia notowań) do dnia 04.06.2014 r. (ostatni dzień zawieszenia notowań), w związku z

planowanym połączeniem (scaleniem) akcji.

(ii) w dniu 13.05.2014r. wniosek do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o dokonanie scalenia i wymiany akcji w stosunku 5:1 (za każde pięć akcji o wartości nominalnej 0,10 zł w wyniku scalenia zostanie wydana jedna akcja Spółki o wartości nominalnej 0,50 zł), z dniem referencyjnym w dacie 26.05.2014 r. (dzień, na koniec którego ustala się stany własności akcji podlegających połączeniu w celu wyliczenia liczby akcji, które w ich miejsce powinny zostać zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w wyniku połączenia).

W dniu 14.05.2014r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął na wniosek Emitenta uchwałę Nr 574/2014 w sprawie zawieszenia obrotu akcjami Emitenta, w związku z planowanym połączeniem (scaleniem) akcji Spółki.

Zawieszenie obrotu akcjami Emitenta nastąpi w okresie od dnia 20.05.2014 r. do dnia 04.06.2014 r. (włącznie).

W dniu 21.05.2014r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie podjął na wniosek Emitenta uchwałę nr 485/14 w sprawie przeprowadzenia scalenia akcji Emitenta. Zarząd KDPW określił dzień 4 czerwca 2014 r. jako dzień wymiany akcji Emitenta dotychczas zarejestrowanych w KDPW 37.700.500 akcji oznaczonych kodem PLZBMZC00019, każda o wartości nominalnej 0,10 zł, na 7.540.100 akcji, każda o wartości nominalnej 0,50 zł. Dniem Referencyjnym, tj. dniem według stanu na który ustalone zostaną stany własności akcji podlegających scaleniu (połączeniu) w celu wyliczenia liczby akcji, które w ich miejsce powinny zostać zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w wyniku scalenia (połączenia) akcji Emitenta będzie 26 maja 2014 roku.

W dniu 5 czerwca 2014 roku do siedziby Spółki wpłynęło zawiadomienie w trybie art. 160 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego o zmniejszeniu posiadanej przez niego liczby akcji w wyniku nieodpłatnego zrzeczenia się praw akcyjnych w spółce na rzecz akcjonariuszy posiadających resztówki scaleniowe, w zakresie niezbędnym do likwidacji niedoborów scaleniowych.

W następstwie uzupełnienia niedoborów scaleniowych nastąpiło zmniejszenie o 1.010 sztuk posiadanych przez Prezesa Zarządu akcji. Wskazana liczba odnosi się do liczby akcji przed dokonaniem resplitu.

W dniu 23 czerwca 2014 roku otrzymał informację od Członka Zarządu Emitenta, o transakcji nabycia akcji Spółki ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. Zawiadomienie zawiera informacje o nabyciu akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych przez ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. Nabycie akcji nastąpiło na rynku regulowanym, zrealizowane za pośrednictwem domu maklerskiego. Transakcje zostały zawarte w dniach od 05 do 20 czerwca 2014r. w ilości 11 702 akcji zwykłych na okaziciela ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A, w trybie sesji giełdowych, z czego:

1. w dniu 05.06.2014r. nastąpiło nabycie 5 297 sztuk akcji w cenie 1,88 zł za jedną akcję,
2. w dniu 06.06.2014r. nastąpiło nabycie 2 203 sztuk akcji w cenie 1,75 zł za jedną akcję,
3. w dniu 11.06.2014r. nastąpiło nabycie 1 000 sztuk akcji w cenie 1,73 zł za jedną akcję,
4. w dniu 18.06.2014r. nastąpiło nabycie 2 448 sztuk akcji w cenie 1,72 zł za jedną akcję,
5. w dniu 20.06.2014r. nastąpiło nabycie 754 sztuk akcji w cenie 1,77 zł za jedną akcję.

W dniu 9 lipca 2014 roku Spółka otrzymała informację, od osoby obowiązanej do notyfikacji i pełniącej funkcję Członka Zarządu u Emitenta, dotyczącą zawarcia transakcji nabycia 11 902 akcji Emitenta, których łączna wartość przekroczyła 5.000,00 Euro.

Zawarcie transakcji nabycia 11 902 akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych przez ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. nastąpiło w dniach od 27 czerwca 2014r. do 08 lipca 2014r., na rynku regulowanym, za pośrednictwem domu maklerskiego, w trybie sesji giełdowych, z czego:

1. w dniu 27.06.2014r. nastąpiło nabycie 1 086 sztuk akcji w cenie 1,72 zł za jedną akcję,
2. w dniu 30.06.2014r. nastąpiło nabycie 531 sztuk akcji w cenie 1,72 zł za jedną akcję,
3. w dniu 01.07.2014r. nastąpiło nabycie 3 635 sztuk akcji w cenie 1,76 zł za jedną akcję,
4. w dniu 04.07.2014r. nastąpiło nabycie 1 760 sztuk akcji w cenie 1,76 zł za jedną akcję,
5. w dniu 08.07.2014r. nastąpiło nabycie 4 890 sztuk akcji w cenie 1,80 zł za jedną akcję.

W dniu 10 września 2014 roku Zarząd Spółki otrzymał informację od Członka Zarządu Emitenta, dotyczącą zawarcia transakcji nabycia 12 300 akcji Emitenta.

Zawarcie transakcji nabycia 12 300 akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych przez ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. nastąpiło w dniach od 09 do 10 września 2014r., na rynku regulowanym (GPW w Warszawie), za pośrednictwem domu maklerskiego, w trybie sesji giełdowych, z czego:

1. w dniu 09.09.2014r. nastąpiło nabycie 5 500 sztuk akcji w cenie 1,79 zł za jedną akcję,
2. w dniu 10.09.2014r. nastąpiło nabycie 6 800 sztuk akcji w cenie 1,77 zł za jedną akcję.

W dniu 18.09.2014r. do spółki wpłynęła Uchwała Nr 797/14 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 18.09.2014r. w sprawie warunkowej rejestracji w depozycie 754.010 (siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące dziesięć) akcji zwykłych na okaziciela serii F3. Uchwała w sprawie rejestracji akcji serii F3 podjęta została pod warunkiem wprowadzenia tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

W załączeniu Emitent przekazuje pełną treść Uchwały nr 797/14 Zarządu KDPW z dnia 18.09.2014r.

W dniu 22.09.2014 Zarząd Spółki otrzymał informację, że w dniu 22 września 2014r. spółka zależna – Navimor- Z sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku i Prezes Zarządu Emitenta Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski w związku ze scaleniem oraz wymianą akcji ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. ("ZREMB") w stosunku 5:1 (za każde pięć akcji o wartości nominalnej 0,10 zł w wyniku scalenia zostanie wydana jedna akcja Spółki o wartości nominalnej 0,50 zł) - o czym ZREMB informował Raportem bieżącym nr 37/2014 w dniu 22 maja 2014 roku - zawarli Aneks do Umowy Opcji Zakupu Akcji z dnia 21 stycznia 2014 roku, o której Spółka informowała Raportem bieżącym nr 10/2014 w dniu 22 stycznia 2014 roku, na mocy którego Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski jest uprawniony do zakupu 680.000 (w umowie pierwotnie było 3.400.000) akcji ZBM "ZREMB- CHOJNICE" S. A. po cenie 2,50 zł (w umowie pierwotnie było 0,50 zł) za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 1.700.000,00 zł . Zgodnie z warunkami Aneksu do Umowy Opcji Zakupu Akcji strony uzgodniły także, że uprawniony może wykonać opcję w terminie do 21 stycznia 2019 roku. Pozostałe zapisy Umowy Opcji Zakupu Akcji z dnia 21 stycznia 2014r. nie uległy zmianie.

W dniu 09.10.2014r. do spółki wpłynęła Uchwała Nr 963/14 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 09.10.2014r. w sprawie zmiany Uchwały nr 797/14 Zarządu KDPW z dnia 18 września 2014 roku. Zarząd KDPW postanowił zmienić w/w uchwałę w ten sposób, że §1 ust. 1 tej uchwały otrzymał nowe brzmienie. Spółka

informuje, że zmiana w/w uchwały nastąpiła w związku z podjęciem przez Zarząd Zakładu Budowy Maszyn "ZREMB-CHOJNICE" S.A. decyzji o zmianie liczby akcji będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym.

W dniu 10 października 2014 roku Zarząd Spółki otrzymał informację, od osoby obowiązanej do notyfikacji i pełniącej funkcję Członka Zarządu u Emitenta, dotyczącą zawarcia transakcji nabycia 12 350 akcji Emitenta, których łączna wartość przekroczyła 5.000,00 Euro. Zawarcie transakcji nabycia 12 350 akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych przez ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. nastąpiło w dniach od 07 października 2014r. do 09 października 2014r., na rynku regulowanym GPW w Warszawie, za pośrednictwem domu maklerskiego, w trybie sesji giełdowych, z czego:

1. w dniu 07.10.2014r. nastąpiło nabycie 12 140 sztuk akcji po średniej cenie 1,72 zł za jedną akcję,
2. w dniu 09.10.2014r. nastąpiło nabycie 210 sztuk akcji po średniej cenie 1,76 zł za jedną akcję.

W dniu 20 października 2014r. do spółki wpłynęła Uchwała nr 1180/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 20 października 2014 roku, w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii F3 Spółki Zakład Budowy Maszyn "ZREMB-CHOJNICE" S.A. Do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych jest 754.000 (siedemset pięćdziesiąt cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii F3 Spółki ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A., o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda. Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanawia wprowadzić z dniem 23 października 2014 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcje zwykłe na okaziciela serii F3 Spółki Zakład Budowy Maszyn "ZREMB-CHOJNICE" S.A., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 23 października 2014r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLZBMZC00019".

W dniu 21 października 2014r. Spółka otrzymała Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., iż zgodnie z Uchwałą 863/14 z dnia 9.10.2014 roku ; 797/14 z dnia 18.09.2014 roku Zarządu KDPW S.A., w dniu 23 października 2014 roku nastąpi rejestracja papierów wartościowych ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A., oznaczonych Kodem PLZBMZC00019, w liczbie 754.000 akcji.

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2014.

| Akcjonariusz | Liczba akcji sztuki | Wartość nominalna akcji 50 groszy / szt | Udział w kapitale zakładowym w % | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu w szt. | Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w % |
|----------------------------------|------------------------|--|--|--|--|
| Krzysztof Kosiorek Sobolewski | 1 487 000 | 743 500,00 | 17,05 | 1 487 000 | 17,05 |
| Navimor Z Sp. z o.o. | 680 000 | 340 000,00 | 7,80 | 680 000 | 7,80 |
| Bielenia Mieczysław | 440 000 | 220 000,00 | 5,04 | 440 000 | 5,04 |
| Navimor Invest S.A. | 200 000 | 100 000,00 | 2,29 | 200 000 | 2,29 |
| Strzelczyk Adrian | 32 001 | 16 001,00 | 0,37 | 32 001 | 0,37 |
| Cemka Kazimierz | 48 202 | 24 101,00 | 0,55 | 48 202 | 0,55 |
| Wruck Danuta | 20 150 | 10 075,00 | 0,23 | 20 150 | 0,23 |

| | | | | | |
|--------------|------------------|---------------------|---------------|------------------|---------------|
| IPTI | 420 000 | 210 000,00 | 4,82 | 420 000 | 4,82 |
| Pozostali | 5 395 147 | 2 697 573,50 | 61,85 | 5 395 147 | 61,85 |
| Razem | 8 722 500 | 4 361 250,00 | 100,00 | 8 722 500 | 100,00 |

Zmiany w strukturze kapitału w okresie po dniu bilansowym, tj. 31.12.2014 r. do dnia sporządzenia i publikacji sprawozdania Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy zostały zaprezentowane poniżej:

W dniu 12 stycznia 2015 roku Spółka otrzymała informację od osoby obowiązanej do notyfikacji i pełniącej funkcję Członka Zarządu Emitenta, dotyczącą zawarcia transakcji nabycia 6 500 akcji Emitenta, których łączna wartość nie przekroczyła 5.000,00 EUR.

Zawarcie transakcji nabycia 6 500 akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych przez ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. nastąpiło w dniach od 19 do 30 grudnia 2014r., na rynku regulowanym (GPW w Warszawie), za pośrednictwem domu maklerskiego, w trybie sesji giełdowych, z czego:

1. w dniu 19.12.2014r. nastąpiło nabycie 2 600 sztuk akcji po średniej cenie 1,48 zł za jedną akcję,
2. w dniu 22.12.2014r. nastąpiło nabycie 600 sztuk akcji po średniej cenie 1,47 zł za jedną akcję,
3. w dniu 30.12.2014r. nastąpiło nabycie 3 300 sztuk akcji po średniej cenie 1,40 zł za jedną akcję

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania zarządu Podmiotu Dominującego z działalności , tj. dzień 23.03.2015 r.

| Akcjonariusz | Liczba akcji sztuki | Wartość nominalna akcji 50 groszy / szt. | Udział w kapitale zakładowym w % | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu w szt. | Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu w % |
|----------------------------------|------------------------|---|--|--|--|
| Krzysztof Kosiorek Sobolewski | 1 493 500 | 746 750,00 | 17,12 | 1 493 500 | 17,12 |
| Navimor Z Sp. z o.o. | 680 000 | 340 000,00 | 7,80 | 680 000 | 7,80 |
| Bielenia Mieczysław | 440 000 | 220 000,00 | 5,04 | 440 000 | 5,04 |
| Navimor Invest S.A. | 200 000 | 100 000,00 | 2,29 | 200 000 | 2,29 |
| Strzelczyk Adrian | 32 001 | 16 001,00 | 0,37 | 32 001 | 0,37 |
| Cemka Kazimierz | 48 202 | 24 101,00 | 0,55 | 48 202 | 0,55 |
| Wruck Danuta | 20 150 | 10 075,00 | 0,23 | 20 150 | 0,23 |
| IPTI | 420 000 | 210 000,00 | 4,82 | 420 000 | 4,82 |
| Pozostali | 5 388 647 | 2 694 323,50 | 61,78 | 5 388 647 | 61,78 |
| Razem | 8 722 500 | 4 361 250,00 | 100,00 | 8 722 500 | 100,00 |

Zarząd ZREMB S.A. informuje jednocześnie, że w dniu 19 grudnia 2013 roku utworzył jako współnik z Navimor Invest S.A., spółkę zależną pod firmą NAVIMOR -Z Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku (wpisana w dniu 17 stycznia 2014r. do Rejestru Przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy w Gdańsku, Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000494669, REGON 222021059) i objął w niej 40% udziałów, reprezentujących 40% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. ZREMB- CHOJNICE S.A. objął łącznie 80 udziałów o wartości nominalnej 50,00 złotych

każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.000,00 zł i pokrył je wkładem pieniężnym. Natomiast w dniu 28 lutego 2014 roku; w konsekwencji podjęcia w dniu 20 stycznia 2014r. Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, dokonano w KRS wpisu w sprawie tego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki NAVIMOR -Z Sp. z o.o., z kwoty 10.000,00 zł do kwoty 300.000,00 zł, poprzez utworzenie 5 800 nowych udziałów i objęcie ich przez ZREMB – CHOJNICE S.A. . W wyniku czego ZREMB - CHOJNICE S.A. jest obecnie w posiadaniu 98 % jej udziałów, reprezentujących 98 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

31. Kapitał zapasowy

| | Stan na dzień 31.12.2013 | Stan na dzień 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej | 11.492 | 12.159 |
| Tworzony zgodnie ze statutem lub umową | 5.259 | 8.106 |
| Razem Kapitał zapasowy | 16.751 | 20.265 |

32. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny i pozostałe kapitały rezerwowe

| | Stan na dzień 31.12.2013 | Stan na dzień 31.12.2014 |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 9.223 | 9.580 |
| Pozostałe kapitały rezerwowe | 641 | 641 |
| Razem | 9.864 | 10.221 |

W spółkach Grupy dokonano przeglądu posiadanego majątku trwałego. W wyniku tego zdarzenia zweryfikowano grupę maszyn i urządzeń, dla których zweryfikowano ich wartość użytkową.

Środki trwałe, które utraciły swą wartość użytkową nie zidentyfikowano.

33. Kapitały mniejszości

Kapitały mniejszości rozliczane w Grupie dotyczą udziałowców:

a) w spółce Navimor Invest S.A. w Gdańsku, w której Emitent posiada łącznie 4.587.800 akcji, co stanowi 82,25 % kapitału akcyjnego tej Spółki. Pozostałe 989.800 akcji znajdują się w rękach akcjonariuszy indywidualnych, z których do największych należą:

- Krzysztof Kosiorek Sobolewski posiadający 80.635 akcji, co stanowi 1,45 % kapitału podstawowego Spółki Navimor. Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełni w Spółce Dominującej funkcję Prezesa Zarządu oraz w Spółce Navimor funkcję Prezesa Zarządu
- Wiesław Czarnecki posiadający 358.840 akcji , co stanowi 6,43 % kapitału podstawowego Spółki Navimor. Pan Wiesław Czarnecki pełni w Spółce Navimor funkcję Wiceprezesa Zarządu
- Tomasz Marcinkowski posiadający 35.520 akcji, co stanowi 0,64 % kapitału podstawowego Spółki Navimor. Pan Tomasz Marcinkowski pełni w Spółce Navimor funkcję Wiceprezesa Zarządu

Pozostałe 514.805 akcji, co stanowi 9,23 % w kapitale podstawowym Navimor znajdują się w rękach pozostałych inwestorów.

- b) W spółce Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. w której Emitent posiada łącznie 1.326 udziałów, co stanowi 78,00 % kapitału akcyjnego tej Spółki. Pozostałe, tj 374 udziałów objął
- Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski. Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący w Spółce Emitenta oraz w Spółce IPTI funkcje Prezesa Zarządu..
- c) c) W Spółce Navimor Z Sp. z o.o. w której Emitent posiada łącznie 5.880 udziałów, co stanowi 98,00 % kapitału akcyjnego tej Spółki. Pozostałe, tj 120 udziałów objął
- Navimor Invest S.A. , tj. Spółka zależna od Emitenta

34. Zyski (straty) zatrzymane

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | - 7.081 | -8.714 |

35. Wartość księgową przypadająca na jedną akcję

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał własny | 24.518.434,41 | 28.106.664,25 |
| Liczba akcji w szt. | 37.700.500 | 8.722.500 |
| Wartość księgową na 1 akcję ogółem w PLN (0,00) | 0,65 | 3,22 |

36. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 15.000 | 11.732 |
| Inne środki pieniężne | 400 | 344 |
| Razem | 15.400 | 12.076 |

37. Programy świadczeń pracowniczych

Spółki Grupy ZREMB nie uczestniczą w programach świadczeń pracowniczych.

W Grupie wszystkie Spółki tworzą rezerwy na świadczenia pracownicze z następujących tytułów:

- niewykorzystane urlopy
- odprawy rentowe
- odprawy emerytalne

Stan rezerw z powyższych tytułów przedstawiono poniżej:

| | Koniec okresu 31.12.2013 | Koniec okresu 31.12.2014 |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Stan na dzień 01.01 | 3.223 | 3.400 |
| Zwiększenia | 600 | 993 |
| Zmniejszenia | 423 | 686 |
| Stan na dzień 31.12 | 3.400 | 3.707 |

W tym:

| | | |
|---|-------|-------|
| - długoterminowe z tyt. odpraw emerytalno –rentowych | 494 | 578 |
| - krótkoterminowe z tytułu odpraw emerytalno – rentowych | 27 | 36 |
| - z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń za niewykorzystane urlopy | 693 | 780 |
| - z tyt. ewentualnych wypłat wynagrodzeń za pracę lub gotowość do pracy | 2.186 | 2.313 |

Ostatniej wyceny świadczeń na przyszłe odprawy emerytalno – rentowe Spółki Grupy dokonały na dzień 31.12.2014 metodą aktuarialną. Wyceny rezerw dotyczących świadczeń z tytułu niewykorzystanych urlopów spółki Grupy dokonują we własnym zakresie, przyjmując jedną metodologię ich naliczania, polegającą na ustaleniu kwoty świadczenia dla każdego pracownika na podstawie jego wynagrodzenia za ostatni miesiąc danego okresu sprawozdawczego.

Rezerwa utworzona z tytułu ewentualnej wypłaty wynagrodzeń lub świadczeń za tzw. gotowość do pracy dotyczy Stoczni Tczew S.. i została utworzona na podstawie danych szacunkowych, mając na celu rozpoznanie rezerwy i uwidocznienie jej w wyniku Grupy z tytułu pozwów które skierowali do Spółki Stoczni Tczew jej byli pracownicy.

38. Transakcje z podmiotami powiązаныmi i inne informacje

38.1 Zmiany dotyczące stanu posiadania akcji

Zarząd Emitenta

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta w okresie od dnia 01.01.2014 do dnia 31.12.2014 r. zostało zaprezentowane poniżej

| Osoba | stanowisko | Stan na 01.01.2014 | zwiększenia | zmniejszenia | Stan na 31.12.2014 | % w kapitale akcyjnym |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|-------------|--------------|--------------------|-----------------------|
| Krzysztof Kosiorek – Sobolewski | Prezes Zarządu | 1.282.800 | 204.200 | 0 | 1.487.000 | 17,05 |
| Danuta Wruck | Wiceprezes Zarządu | 20.150 | 0 | 0 | 20.150 | 0,23 |
| Kazimierz Cemka | Wiceprezes Zarządu | 23.950 | 24.252 | 0 | 48.202 | 0,55 |

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta w okresie od dnia 01.01.2015 do dnia 23.03.2015 , tj. do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało zaprezentowane poniżej

| Osoba | stanowisko | Stan na 01.01.2015 | zwiększenia | zmniejszenia | Stan na 23.03.2015 | % w kapitale akcyjnym |
|---------------------------------|----------------|--------------------|-------------|--------------|--------------------|-----------------------|
| Krzysztof Kosiorek – Sobolewski | Prezes Zarządu | 1.487.000 | 6.500 | 0 | 1.493.500 | 17,12 |

| | | | | | | |
|-----------------|--------------------|--------|---|---|--------|------|
| Danuta Wruck | Wiceprezes Zarządu | 20.150 | 0 | 0 | 20.150 | 0,23 |
| Kazimierz Cemka | Wiceprezes Zarządu | 48.202 | 0 | 0 | 48.202 | 0,55 |

Wszystkie akcje będące w posiadaniu członków zarządu są akcjami zwykłymi, bez uprzywilejowania, wartość nominalna wszystkich akcji wynosi po 0,50 zł. za akcję.

38.2 Stan posiadania akcji i udziałów Spółek zależnych od Emitenta przez osoby zarządzające Emitentem

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz jednocześnie Prezesa Zarządu Spółki zależnej IPTI Sp. z o.o. posiadał na dzień 31.12.2014 r. - 374 udziałów w spółce IPTI o wartości nominalnej po 50 zł. za udział, co stanowi 22,00 % kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiada 22,00 % głosów na WZ Udziałowców IPTI. Stan posiadania udziałów na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. na dzień 23.03.2015 r. nie zmienił się.

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz jednocześnie Prezesa Zarządu Spółki zależnej Navimor Invest S.A. posiadał 80.635 akcji Spółki Navimor o wartości nominalnej 0,10 zł. ,co stanowi 1,44 % kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiada 1,44 % głosów na WZA Navimor. Stan posiadania akcji na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. na dzień 23.03.2015 r. wynosi 80.635 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł. za akcję., co stanowi 1,44 % kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiada 1,44 % głosów na WZA Navimor.

38.3 Rada Nadzorcza Emitenta

Według oświadczeń uzyskanych od poszczególnych członków Rady Nadzorczej Spółki z członków Rady Nadzorczej akcje Spółki zarówno na dzień 31.12.2014 r. jak i na dzień publikacji sprawozdania finansowego, tj. na dzień 23.03.2015 r. posiadał tylko Pan Adrian Strzelczyk w ilości 32.001 akcji o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, co stanowiło 0,37 % w kapitale akcyjnym Emitenta.

Zgodnie z uzyskanymi oświadczeniami żaden z członków Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31.12.2014 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania finansowego, tj. na dzień 23.03.2015 r. nie posiadał akcji i udziałów w podmiotach zależnych od Emitenta.

38.4 Transakcje pomiędzy jednostkami zależnymi w Grupie

Spółki w ramach działalności Grupy Kapitałowej w okresie od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. dokonały wzajemnych transakcji:

- Sprzedaż przez ZREMB usług dotyczących najmu lokalu użytkowego dla Iraq Poland Trade & Investment w łącznej kwocie 2.400 zł.
- Odsprzedaż dla spółek zależnych usług w zakresie doradztwa itp. dla Navimor Invest S.A. w kwocie 208.589,84 zł.
- Navimor Z Sp. z o.o. w kwocie 1.000,00 zł.
- Udzielone pożyczki dla podmiotów zależnych w roku 2014:
 - Stocznia Tczew S.A. w likwidacji w kwocie 22.418,14 zł.

Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. w kwocie 50.000,00 zł.
Naliczone przez Podmioty zależne odsetki dla ZREMB od:
Navimor Invest S.A. – odsetki od pożyczek w kwocie 958,90 zł.

Salda wzajemnych należności i zobowiązań na dzień 31.12.2014 r. w Grupie przedstawiają się w sposób następujący:

Salda wzajemnych należności i zobowiązań na dzień 31.12.2014 r. w Grupie przedstawiają się w sposób następujący:

Należności Emitenta od spółek zależnych:

Stocznia Tczew SA należności handlowe wraz z odsetkami od tych należności w łącznej kwocie 70.394,44 zł. w całości objęte odpisem aktualizującym ich wartość
Stocznia Tczew SA należności z tytułu pożyczki wraz z odsetkami z tego tytułu w łącznej kwocie 3.396.390,85 zł. w całości objęte odpisem aktualizującym ich wartość
Navimor Z Sp. z o.o. w łącznej kwocie 2.091,00 zł.
Iraq Poland Trade & Investment handlowe w łącznej kwocie 15.744,00 zł. w całości objęte odpisem aktualizującym ich wartość
Iraq Poland Trade & Investment z tyt. pożyczki wraz z odsetkami w łącznej kwocie 123.595,97 zł. w objęte odpisem aktualizującym ich wartość na wartość 11.164,00 zł.

Zobowiązania Spółek w Grupie ZREMB względem siebie:

Zobowiązania Spółki Navimor Z Sp. z o.o. w stosunku do Spółki Navimor Invest S.A. z tytułu pożyczki wraz z odsetkami w kwocie 2.030,25 zł.
Zobowiązania Spółki Navimor Z Sp. z o.o. w stosunku do Spółki Navimor Invest S.A. z tyt. dostaw, robót i usług w kwocie 6.982,50 zł.

38.5 Wynagrodzenia osób zarządzających Emitenta

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu za rok 2014 obejmujące wynagrodzenie uzyskane z tyt. pełnienia funkcji zarządczych oraz z tytułu pełnienia funkcji nadzorczych w spółkach zależnych w Grupie kapitałowej.

Wynagrodzenie osiągnięte u Emitenta i w organach Spółek zależnych od Emitenta przez Zarząd Emitenta.

Dane w tyś. zł.

| Osoba | Wynagrodzenie uzyskane u Emitenta | Wynagrodzenie za pełnione funkcje zarządcze w jednostkach zależnych od Emitenta | Wynagrodzenie za pełnione funkcje w organach nadzorujących w jednostkach zależnych od Emitenta | Wynagrodzenie łączne |
|---------------------------------|-----------------------------------|---|--|----------------------|
| Krzysztof Kosiorek – Sobolewski | 554 | 487 | 0 | 1.041 |
| Danuta Wruck | 309 | 0 | 31 | 340 |
| Kazimierz Cemka | 307 | 0 | 0 | 307 |

W związku z dokonaniem pozytywnej oceny dotychczasowych działań Prezesa Zarządu Spółki „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w zakresie wszczęcia i kontynuowania procesu rozwoju Spółki oraz za pozyskanie nowych klientów lokujących zamówienia w Spółce a także negocjacje i doprowadzenie do procesu rozpoczęcia produkcji nowych elementów

konstrukcyjnych w segmencie, w którym Spółka dotychczas nie uczestniczyła a także , wdrażania zmian w zakresie organizacji wewnątrz Spółki, wszczęcia procesu poprawy komunikacji i organizacji prowadzonych procesów produkcyjnych i kontrolnych Rada Nadzorcza Spółki „ZREMB – CHOJNICE „, S.A., postanowiła przyznać Prezesowi Zarządu - Panu Krzysztofowi Kosiorek-Sobolewskiemu nagrodę w wysokości 481 tyś. zł.

Osoby zarządzające oraz im bliskie nie korzystały z pożyczek, gwarancji i poręczeń Spółki a także Spółek zależnych od Emitenta.

38.6 Wynagrodzenia osób nadzorujących Emitenta

Łączne wynagrodzenie brutto członków Rady Nadzorczej za 2014 rok. Uzyskane u Emitenta oraz za pełnione funkcje w organach nadzorczych jednostek zależnych od Emitenta

Wynagrodzenie brutto Rady Nadzorczej . w tys. zł

| Rok / źródło | Joanna Kosiorek - Sobolewska | Strzelczyk Agnieszka | Krzysztof Niebrzydowski | Strzelczyk Adrian | Kołąkowski Wojciech | Lewińska Małgorzata | Bielenia Adam |
|-----------------------|------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|---------------|
| 2014 / Emitent | 53 | 14 | 58 | 36 | 68 | 11 | 42 |
| 2014 / spółki zależne | 31 | 9 | 0 | 0 | 41 | 20 | 0 |
| 2014 / łącznie | 84 | 23 | 58 | 36 | 109 | 31 | 42 |

Osoby nadzorujące Emitenta oraz im bliskie nie korzystały z pożyczek, gwarancji i poręczeń Spółki a także Spółek zależnych od Emitenta.

38.7 Pozostałe informacje nie opisane w innych punktach niniejszego sprawozdania

Emitent

Nie wystąpiły.

Navimor Invest S.A.

Nie wystąpiły.

Navimor Z Sp. z o.o.

Nie wystąpiły.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Nie wystąpiły.

IPTI Sp. z o.o.

Nie wystąpiły.

Wszystkie istotne zdarzenia które wystąpiły w okresie po dniu 31 grudnia 2014 rok do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB zostały opisane w niniejszym dokumencie.

38.8 Transakcje zawarte pomiędzy członkami Zarządu Spółki dominującej a Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.

Zarówno dotyczące Emitenta jak i Spółek zależnych od Emitenta nie wystąpiły.

39. Umowa o badanie sprawozdań finansowych

ZREMB Chojnice S.A.

Zgodnie z zawartą w dniu 10.07.2013 r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 r. wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie przeglądu wyniosło 9.000,00 zł.

Zgodnie z zawartą w dniu 10.07.2013 r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 r. wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie przeglądu wyniosło 7.000,00 zł.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 16.09.2013 r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres roku 2013, wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie badania za 2013 r. wyniosło 12.500 zł.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 16.09.2013 r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres roku 2013, wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie badania za 2013 r. wyniosło 8.500 zł.

Zgodnie z zawartą w dniu 18.07.2014 r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 r. wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie przeglądu wyniosło 9.000,00 zł.

Zgodnie z zawartą w dniu 18.07.2014 r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 r. wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie przeglądu wyniosło 7.000,00 zł.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 01.10.2014 r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres roku 2014, wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie badania za 2014 r. wyniosło 12.500 zł.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 01.10.2014 r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres roku 2014, wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie badania za 2014 r. wyniosło 8.500 zł.

Navimor Invest S.A.

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2013:

Zgodnie z umową zawartą w dniu 16.09.2013 r. - pomiędzy Spółką, a Biurem Konsultingowym Rewizji i Doradztwa Gospodarczego „AUDIT-DOR” mgr Jarzy Saladra w Bydgoszczy o przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, zakończonego sporządzeniem opinii i raportu - wynagrodzenie audytora wyniosło 19.000,00 zł netto.

Jednostką przeprowadzającą śródroczny przegląd sprawozdania finansowego i ksiąg na dzień 30.06.2013 zgodnie z umową zawartą w dnia 24.06.2013 r. jest „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego w Bydgoszczy .

Wynagrodzenia za przeprowadzenie tego przeglądu wynosi 12. 000,00

W Oddziale w Czechach na podstawie zawartej umowy sprawozdanie finansowe przeprowadzone zostanie przez CCS Audit,S.R.O. Cena za audyt rocznego sprawozdania wyniosła 45.000,00 CZK za badanie wg standardów czeskich i 30.000,00 CZK za badanie wg MSR.

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2014

Zgodnie z umową zawartą w dniu 26.09.2014r. - pomiędzy Spółką a Biurem Konsultingowym Rewizji i Doradztwa Gospodarczego „AUDIT-DOR” mgr Jarzy Saladra w Bydgoszczy - o przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Centrali w Gdańsku i zbiorczego sprawozdania finansowego NAVIMOR -INVEST S.A. obejmującego Centralę w Gdańsku wraz z Oddziałem w Czechach, sporządzanych wg stanu na dzień 31.12.2014r. i za rok kończący się w tym dniu oraz zbadanie ksiąg rachunkowych; zakończonego sporządzeniem opinii i raportu -- wynagrodzenie audytora wynosi 19.000,00 zł netto.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 26.09.2014r. - pomiędzy Spółką a Biurem Konsultingowym Rewizji i Doradztwa Gospodarczego „AUDIT-DOR” mgr Jarzy Saladra w Bydgoszczy - o przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NAVIMOR -INVEST S.A., sporządzanego wg stanu na dzień 31.12.2014r. i za rok kończący się w tym dniu oraz zbadanie ksiąg rachunkowych; zakończonego sporządzeniem opinii i raportu -- wynagrodzenie audytora wynosi 3.500,00 zł netto.

W Oddziale w Czechach sprawozdanie finansowe bada Biegły rewident działającego pod firmą „CCS Audit ” z siedzibą w Pradze, do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Oddziału NAVIMOR -INVEST S.A. w Pradze za rok obrotowy 2014 tj. za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.

Cena za audyt rocznego sprawozdania wynosi 35 000,00 CZK. Umowa dotyczyła badania sprawozdania finansowego wg czeskich standardów rachunkowości.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

W związku z postawieniem Spółki w stan likwidacji jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2014 oraz za rok 2013 nie było poddane badaniu przez Biegłego Rewidenta.

IPTI Sp. z o.o.

W związku z brakiem uzyskania przychodów ze sprzedaży oraz nikłym poziomem kosztów generowanych przez Spółkę nie zostało poddane badaniu przez Biegłego Rewidenta jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zarówno za okres 2014 jak i 2013 roku.

Navimor Z Sp. z o.o.

W związku z założeniem Spółki w grudniu 2013 Udziałowcy podjęli decyzję, że pierwszym rokiem obrotowym dla Spółki będzie rok kończący się z dniem 31.12.2014 r. Spółka nie sporządzała sprawozdania finansowego za okres do 31.12.2013 r., w związku z czym tylko w procesie konsolidacji dokonano odpowiednich wzajemnych wyłączeń

40. Zbycie udziałów w jednostkach zależnych

W trakcie roku obrotowego 2014 nie nastąpiło zbycie żadnych akcji i udziałów posiadanych przez Emitenta w jednostkach zależnych.

41. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Emitent

Aktywa warunkowe nie występują

Stan zobowiązań warunkowych Emitenta na dzień 31.12.2013 r. wynika z następujących tytułów:

- wystawiony weksel własny In blanco do kwoty 1.000.000 zł. wraz z deklaracją wekslową, jako zabezpieczenie zapłaty zobowiązań Spółki na rzecz PRH BOBREK Sp. J. Dąbrowa Górnicza
- hipoteka ustanowiona na KW 19540 do kwoty 4.400.000 zł. jako zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego Spółce przez Bank CITI HANDLOWY S.A.
- hipoteka ustanowiona na KW 19540 do kwoty 2.000.000 zł. jako zabezpieczenie spłaty kredytu udzielonego Spółce zależnej od Emitenta, tj. Spółce Navimor Invest S.A. przez Bank CITI HANDLOWY S.A.
- hipoteka ustanowiona na KW 19540 do kwoty 2.000.000 zł. jako zabezpieczenie linii rewolwingowej na udzielenie gwarancji bankowych w wysokości 500.000,00 USD zgodnie z umową zawartą pomiędzy Spółką zależną od Emitenta, tj. Navimor Invest S.A. a Bankiem CITI HANDLOWYM S.A. w Warszawie

Navimor Invest S.A.

NAVIMOR- INVEST S.A. samodzielnie nie wystawia gwarancji, ani nie udziela poręczeń. W 2014 roku Spółka korzystała z następujących bankowych linii gwarancyjnych:

W dniu 11 lipca 2014 r. Spółka podpisała umowę ramową o linię rewolwingową na udzielenie gwarancji bankowych z Bankiem Handlowym w Warszawie w wysokości 500 000,00 USD. Umowa została zawarta do dnia 03 lipca 2015 r. Zabezpieczeniem umowy jest:

- 4 weksle in blanco z wystawienia ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A.
- hipoteka do kwoty 2 000 000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i związanym z nim prawie własności budynków przysługującym ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A.
- cesja praw z umowy ubezpieczenie powyższej nieruchomości.

Na dzień 31.12.2014 roku NAVIMOR-INVEST S.A. nie posiada zawartych gwarancji bankowych na rynku Polskim.

Zestawienie gwarancji bankowych- oddział Czechy

W dniu 10 lipca 2014 r. Spółka podpisała umowę ramową o linię na udzielenie gwarancji bankowych z Citibank Europe plc w Czechach w wysokości 10 000 000,00 CZK. Umowa została zawarta do dnia 03 lipca 2015 r. Zabezpieczeniem umowy jest:

- hipoteka umowna do kwoty 10.000.000,00 koron czeskich na nieruchomości położonej we Vranianach w Czechach, objętej księgą nr 457770174

Zestawienie gwarancji bankowych –Czechy wg stanu na 31.12.2014r

| <i>Projekt</i> | <i>Beneficjent</i> | <i>kwota</i> | <i>Bank</i> | <i>Termin</i> | <i>Gwarancja</i> | <i>Uwagi</i> |
|----------------------|---------------------|--------------------------------|-------------|--|--|--------------------------|
| MVE Troja | Metrostav a.s. | 69 165 PLN 450 000 CZK | Citi | Do 02.09.2015 | Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji | Umowa ramowa gwarancyjna |
| Opava, Karlovice | Povodí Odry, s.p. | 307 400 PLN 2 000 000 CZK | Citi | Do 30.06.2018 | Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji | Umowa ramowa gwarancyjna |
| VD Turnov, RP | Povodí Labe, s.p. | 153 700 PLN 1 000 000 CZK | Citi | Do 31.03.2016 | Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji | Umowa ramowa gwarancyjna |
| Říčanský potok | Povodí Vltavy, s.p. | 153 700 PLN 1 000 000 CZK | Citi | Do 30.11.2015 | Gwar. należytego wykonania | Umowa ramowa gwarancyjna |
| Vltava PB | Povodí Vltavy, s.p. | 153 700 PLN 1 000 000 CZK | Citi | promesa do 25.02.2015 gwarancja do 15.10.2015 | Promesa gwar. należytego wykonania | Umowa ramowa gwarancyjna |
| Loděnice, Nenačovice | Povodí Vltavy, s.p. | 614 800 PLN 4 000 000 CZK | Citi | promesa do 28.02.2015 gwarancja do 25.01.2016 | Promesa gwar. należytego wykonania | Umowa ramowa gwarancyjna |
| | razem | 1 452 465 PLN 9 450 000 CZK | | | | |

Ponadto Spółka w ramach podpisanych umów linii gwarancyjnych ubezpieczeniowych uzyskuje gwarancje zapłaty wadium, należytego wykonania i usunięcia wad i usterek:

- ERGO Hestia- limit 7.000.000,00 zł- zabezpieczeniem jest 5 sztuk weksli In blanco wystawionych przez zobowiązanego. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2014 r. wynosi 6 356 791,43 zł,

Dodatkowo zabezpieczenie stanowi hipoteka umowna na nieruchomości w Rakcinie na kwotę 1 350 000,00.

-Inter Risk S.A.- limit 13.000.000,00 zł . Zabezpieczeniem jest 5 sztuk weksli in blanco wystawionych przez zobowiązanego. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2014r. wynosi 5 699 424,87 zł,

-PZU S.A.-limit 2.500.000,00 zł .Zabezpieczeniem są 3 weksle in blanco wystawione przez zobowiązanego. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony . Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2014r. wynosi 101 253,88 zł.

-WARTA S.A.-limit 3.000.000,00 zł Zabezpieczeniem jest 6 weksli In blanco wystawionych przez zamawiającego. Umowa została zawarta na okres do dnia 19.09.2015. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2014r wynosi 142 854,93 zł

Ponadto spółka zawarła dwie gwarancje z Towarzystwem Ubezpieczeniowym HDI Gerling S.A. na kwotę 184 096,44 zł. Niniejsze gwarancje nie są zawarte w ramach umowy o linię gwarancyjną.

W ramach powyższych kwot wykorzystanych limitów gwarancyjnych Spółka na dzień 31.12.2014 r nie posiada zawartych gwarancji wadialnych .

Na dzień 31.12.2014 zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych w ramach linii gwarancyjnych w towarzystwach ubezpieczeniowych gwarancje należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku polskim wynoszą 12 484 421,55 zł.

| Identyfikacja podmiotu | Stan na 01.01.2014 | Zwiększenie | Zmniejszenie | Stan na 31.12.2014 | Data wygaśnięcia | Rodzaj gwarancji |
|---|--------------------|-------------|--------------|--------------------|------------------|------------------|
| Ekotel Chojnice | 43 003.08 | | | 43 003.08 | 04.01.2016 | wady i usterki |
| Gmina Pasym | 25 234.50 | | | 25 234.50 | 29.05.2015 | wady i usterki |
| Dyrektor UM w Gdyni | 20 222.90 | | 20 222.90 | 0.00 | 12.10.2014 | wady i usterki |
| Żuławski ZMiUW w Elblągu | 19 188.05 | | 19 188.05 | 0.00 | 16.11.2014 | wady i usterki |
| Powiat Nakielski | 94 475.36 | | | 94 475.36 | 14.11.2016 | wady i usterki |
| Gmina Miasto Braniewo | 21 070.14 | | 21 070.14 | 0.00 | 08.12.2014 | wady i usterki |
| Gmina Miasto Szczecin | 659 961.58 | | 659 961.58 | 0.00 | 13.08.2014 | wady i usterki |
| S-wo Powiatowe w Sztumie | 89 621.08 | | | 89 621.08 | 31.03.2015 | wady i usterki |
| S-wo Powiatowe w Sztumie Roboty Dodatkowe | 8 908.14 | | 8 908.14 | 0.00 | 15.12.2014 | wady i usterki |
| Gmina Cedry Wielkie | 103 023.83 | | | 103 023.83 | 15.05.2015 | wady i usterki |
| Miasto Malbork | 58 938.50 | | 58 938.50 | 0.00 | 30.11.2014 | wady i usterki |
| Zarząd Portu Morskiego Kołobrzeg | 36 308.17 | | 36 308.17 | 0.00 | 15.09.2014 | wady i usterki |
| Hydrobudowa Gdańsk SA | 260 456.15 | | | 260 456.15 | 29.04.2015 | wady i usterki |
| Zarząd Morskiego Portu Gdynia | 44 624.15 | | | 44 624.15 | 21.02.2015 | wady i usterki |
| Gmina Kazimierz Dolny | 68 772.53 | | | 68 772.53 | 31.05.2015 | wady i usterki |
| Inpro | 7 898.24 | | | 7 898.24 | 14.04.2015 | wady i usterki |
| ZMiUW w Olsztynie | 10 162.28 | | | 10 162.28 | 15.11.2017 | wady i usterki |
| Gmina Braniewo | 73 135.72 | | | 73 135.72 | 30.05.2015 | wady i usterki |
| Gmina Miasto Brzeg | 99 444.78 | | | 99 444.78 | 15.12.2015 | wady i usterki |
| Skarb Państwa-Urząd Morski w Słupsku | 73 615.78 | | | 73 615.78 | 15.06.2018 | wady i usterki |
| Gmina Miejska Tczew | 27 638.10 | | | 27 638.10 | 27.05.2015 | wady i usterki |
| Gmina Miasto Szczecin | 83 025.00 | | | 83 025.00 | 29.07.2018 | wady i usterki |
| RZGW Wrocław | 1 349 789.87 | | | 1 349 789.87 | 13.04.2015 | należyte |
| RZGW Wrocław Roboty Uzupełniające | 12 885.78 | 1.00 | | 12 886.78 | 16.09.2016 | wady i usterki |

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A.
za rok obrotowy 2013
01.01.2014 – 31.12.2014*

| | | | | | | |
|------------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|------------|----------------|
| RZGW Wrocław Roboty Uzupełniające | 363.44 | | | 363.44 | 15.05.2016 | wady i usterki |
| RZGW Wrocław | 479 534.74 | | | 479 534.74 | 30.06.2015 | należyte |
| RZGW Wrocław | 3 164.50 | | | 3 164.50 | 13.11.2016 | wady i usterki |
| RZGW Kraków | 23 724.68 | | | 23 724.68 | 07.07.2015 | wady i usterki |
| RZGW Gdańsk | 53 499.08 | | | 53 499.08 | 02.03.2016 | wady i usterki |
| Miasto Darłowo | 667 632.00 | | 667 632.00 | 0.00 | 28.09.2014 | należyte |
| Miasto Darłowo | | 200 290.00 | | 200 290.00 | 13.09.2015 | wady i usterki |
| Gmina Sztutowo | 7 816.86 | | | 7 816.86 | 15.12.2015 | wady i usterki |
| RZGW Gliwice | 1 705 606.98 | | | 1 705 606.98 | 30.04.2015 | należyte |
| RZGW Gliwice | 2 322 620.97 | | | 2 322 620.97 | 30.04.2015 | należyte |
| Gmina Stegna | 139 992.24 | | 139 992.24 | 0.00 | 30.04.2014 | należyte |
| Gmina Stegna | | 41 997.67 | | 41 997.67 | 15.05.2017 | wady i usterki |
| Urząd Morski w Gdyni | 199 958.08 | | 199 958.08 | 0.00 | 30.07.2014 | należyte |
| Urząd Morski w Gdyni | | 59 987.42 | | 59 987.42 | 14.08.2017 | wady i usterki |
| Urząd Morski w Gdyni | 123 010.30 | | 123 010.30 | 0.00 | 30.09.2014 | należyte |
| Urząd Morski w Gdyni | | 36 903.09 | | 36 903.09 | 14.09.2017 | wady i usterki |
| RZGW Wrocław | | 3 966.75 | | 3 966.75 | 30.12.2016 | wady i usterki |
| Urząd Morski w Szczecinie | 522 498.95 | | 522 498.95 | 0.00 | 30.11.2014 | należyte |
| Urząd Morski w Szczecinie | | 156 749.39 | | 156 749.39 | 15.11.2017 | wady i usterki |
| Urząd Morski w Gdyni | 611 537.83 | | | 611 537.83 | 05.03.2015 | należyte |
| Dyrektor UM w Gdyni | | 282 496.48 | | 282 496.48 | 06.02.2015 | należyte |
| Gmina Miasto Ustka | | 452 986.42 | | 452 986.42 | 27.06.2015 | należyte |
| Gmina Miasto Ustka | | 1 265 852.87 | | 1 265 852.87 | 27.06.2015 | należyte |
| MPWiK S.A. Warszawa | | 69 925.50 | | 69 925.50 | 15.11.2017 | wady i usterki |
| Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A. | | 13 050.00 | | 13 050.00 | 15.12.2017 | wady i usterki |
| Gmina Kórnik | | 429 600.00 | | 429 600.00 | 24.04.2015 | należyte |
| RZGW w Gdańsku | | 755 014.26 | | 755 014.26 | 30.06.2015 | należyte |
| Urząd Morski w Gdyni | | 7 342.78 | | 7 342.78 | 10.12.2017 | wady i usterki |
| Gmina Miasto Ustka | | 71 267.20 | | 71 267.20 | 15.06.2015 | należyte |
| Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A. | | 40 526.83 | | 40 526.83 | 30.01.2015 | należyte |
| Urząd Morski w Gdyni | | 921 788.58 | | 921 788.58 | 30.12.2016 | należyte |
| Razem | 10 152 364.36 | 4 809 746.24 | 2 477 689.05 | 12 484 421.55 | | |

Spółka nie korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych na rynku Czeskim

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).

Stan na 31.12.2014 okresu:

| Rodzaj zabezpieczenia | Kwota zobowiązania | Kwota zabezpieczenia | W tym na aktywach | |
|-----------------------|--------------------|----------------------|-------------------|------------------|
| | | | trwałych | obrotowych |
| Wekslami | 70 000,00 | 70 000,00 | 0,00 | 70 000,00 |
| RAZEM | 70 000,00 | 70 000,00 | 0,00 | 70 000,00 |

WEKSLE WYDANE

WARTOŚĆ

weksel wydany INTERRISK

70 000,00 zł

5 sztuk weksli in blanco do EUROPA S.A.

2 sztuk weksli in blanco do Europejskiego Funduszu Leasingowego

2 sztuki weksli In blanco do Bankowy Leasing.

2 sztuki weksli In blanco do PSA Finance Polska Sp. z o.o.

- 3 sztuk weksli in blanco do PZU S.A.. do umowy nr UO/GKR/144/11-031
5 sztuk weksli in blanco do Inter-Risk S.A.. do umowy nr 1512/03/004/G/2009 o udzielenie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego
1 sztuka weksla in blanco do Inter-Risk S.A. do umowy T12-WMO-226-25-8/13
5 sztuk weksli In blanco do Euler Hermes do dnia wygaśnięcia gwarancji tj do 15.09.2014
5 sztuk weksli In blanco do TU Hestia S.A. do dnia wygaśnięcia gwarancji tj do 15.05.2015
6 sztuk weksli In blanco do WARTA S.A. do dnia wygaśnięcia gwarancji tj. do 19.09.2013
3 sztuki weksli in blanco do HDI Gerling S.A. do wygaśnięcia gwarancji

Należności warunkowe

Na dzień 31.12.2014 należności warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku czeskim i polskim wynoszą 3 915 817,93 zł

| Identyfikacja podmiotu | Stan na 01.01.2014 | Zwiększenie | Zmniejszenie | Stan na 31.12.2014 | Data wygaśnięcia | Rodzaj gwarancji |
|------------------------------|--------------------|-------------|--------------|--------------------|------------------|------------------|
| POLWAR | 10 500.00 | 0.00 | 10 500.00 | 0.00 | 19.08.2014 | wady i usterki |
| EKOMEL Sp. z o.o | 5 472.51 | 0.00 | 0.00 | 5 472.51 | 15.08.2016 | wady i usterki |
| METALEX PAPROCKI | 14 803.28 | 0.00 | 0.00 | 14 803.28 | 31.08.2016 | wady i usterki |
| PBO Sp. z o.o | 62 545.50 | 0.00 | 0.00 | 62 545.50 | 15.06.2017 | wady i usterki |
| PBO Sp. z o.o | 0.00 | 46 740.00 | 32 718.00 | 14 022.00 | 30.12.2019 | wady i usterki |
| LECH INSTAL | 1 871.57 | 0.00 | 0.00 | 1 871.57 | 13.01.2016 | wady i usterki |
| ELEKTROMONT SA | 0.00 | 56 631.70 | 0.00 | 56 631.70 | 29.06.2018 | wady i usterki |
| ELEKTROMONT SA | 622 383.94 | 0.00 | 0.00 | 622 383.94 | 31.05.2015 | należyte |
| KAROS | 74 907.00 | 0.00 | 0.00 | 74 907.00 | 31.10.2017 | wady i usterki |
| ELZIT | 6 807.00 | 0.00 | 0.00 | 6 807.00 | 15.11.2017 | wady i usterki |
| ELKOR-BUD | 1 568.25 | 0.00 | 0.00 | 1 568.25 | 29.06.2015 | wady i usterki |
| PBM OPYRCHAŁ | 68 019.00 | | 47 613.30 | 20 405.70 | 26.08.2017 | wady i usterki |
| OLMAX | 41 820.00 | 0.00 | 29 274.00 | 12 546.00 | 29.09.2017 | wady i usterki |
| SKANSKA S.A. | 659 159.77 | 0.00 | 461 411.84 | 197 747.93 | 11.09.2017 | wady i usterki |
| MENARD POLSKA | 29 523.54 | 0.00 | 0.00 | 29 523.54 | 31.05.2015 | należyte |
| INTOP LTD. | 38 463.79 | 0.00 | 0.00 | 38 463.79 | 31.03.2015 | należyte |
| PASCAL | 9 225.00 | 0.00 | 9 225.00 | 0.00 | 13.07.2014 | wady i usterki |
| ELEKTRO-CAL | 39 778.20 | 0.00 | 27 844.74 | 11 933.46 | 30.12.2018 | wady i usterki |
| KOLB | 5 316.60 | 0.00 | 0.00 | 5 316.60 | 14.10.2015 | wady i usterki |
| PREUSS PIPE REHABILITATION | 33 825.00 | 0.00 | 0.00 | 33 825.00 | 02.06.2015 | należyte |
| KAROS (bud. 98) | 111 499.50 | 0.00 | 78 049.65 | 33 449.85 | 28.02.2019 | należyte |
| OLMAX Usługi Ogólnobudowlane | 66 969.33 | 0.00 | 46 878.53 | 20 090.80 | 26.08.2017 | wady i usterki |
| CETECH (bud. 101) | 479 862.01 | 0.00 | 0.00 | 479 862.01 | 15.05.2015 | należyte |
| IXO Serwis (bud. 100) | 445 752.00 | 0.00 | 0.00 | 445 752.00 | 30.05.2015 | należyte |
| STANA | 48 232.12 | 10 933.56 | 33 762.48 | 25 403.20 | 28.09.2019 | wady i usterki |
| WMW | 414 742.91 | 0.00 | 0.00 | 414 742.91 | 30.01.2015 | należyte |
| STANA | 45 895.12 | 0.00 | 0.00 | 45 895.12 | 16.09.2018 | wady i usterki |
| PBO Sp. z o.o | 145 014.30 | 0.00 | 0.00 | 145 014.30 | 05.03.2015 | należyte |
| ENERGOPOL SZCZECIN | 0.00 | 1 955.70 | 0.00 | 1 955.70 | 14.11.2017 | wady i usterki |

| | | | | | | |
|-------------------|--------------|--------------|------------|--------------|------------|----------------|
| ELEKTROTIM | 0.00 | 185 422.50 | 125 861.96 | 59 560.54 | 12.04.2018 | wady i usterki |
| Cetech (bud. 100) | 0.00 | 195 732.34 | 0.00 | 195 732.34 | 29.05.2015 | należyte |
| KBW Development | 0.00 | 223 921.39 | 0.00 | 223 921.39 | 08.01.2015 | należyte |
| PBO Sp. z o.o | 0.00 | 14 022.00 | 0.00 | 14 022.00 | 30.12.2019 | wady i usterki |
| Ol-TRANS(b.114) | 0.00 | 390 771.00 | 0.00 | 390 771.00 | 27.07.2015 | należyte |
| Georem(b.118) | 0.00 | 208 870.00 | 0.00 | 208 870.00 | 30.07.2015 | należyte |
| Razem | 3 483 957.24 | 1 335 000.19 | 903 139.50 | 3 915 817.93 | | |

Spółka zależna od Navimor Invest S.A., tj. **ALMOR Sp. z o.o.**

Nie wystąpiły

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Nie występują

IPTI Sp. z o.o.

Nie występują

42. Wykaz spraw sądowych

Emitent nie jest stroną w żadnych istotnych postępowaniach sądowych

W Spółkach zależnych od Emitenta stronami w istotnych postępowaniach sądowych są

Navimor Invest S.A. oraz Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Navimor Invest S.A.

Wykaz spraw sądowych toczących się na dzień 31.12.2014 r przeciwko Spółce

| LP. | Powód | Rodzaj wierzytelności | Wartość przedmiotu sporu | Stan sprawy | Sygn. akt | Uwagi |
|-----|-------|--|--|-------------|------------|--|
| 1 | MJ | Pozew o zapłatę wynagrodzenia za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne | 49.553, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2010 r. | W toku | VIP 620/11 | Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego na okoliczność wyliczenia wysokości wynagrodzenia za prace w godzinach nadliczbowych oraz innych świadczeń. Na POSIEDZENIU Z 13.01.2015 Sąd zamknął rozprawę, odraczając wydanie wyroku do 27.01.2014 |
| 2 | AS | Pozew o zapłatę wynagrodzenia za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne | 49.925, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r. | W toku | VIP 481/11 | Pod tą 1 sygnaturą toczy się sprawa pięciu powodów występujących przeciwko Navimor Invest. Następną rozprawa wyznaczona została na dzień 14.06.2014. W dniu 10.01.2014 złożono pismo stanowiące wykonanie zobowiązania Sądu (dot. Roszczenia o zapłatę dodatku za rozłąkę). Wyrokiem z 23.12.2014 Sąd zasądził od NI wyłącznie dochodzone kwoty z tyt. dodatku za rozłąkę. |
| 3 | RS | Pozew o zapłatę wynagrodzenia za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne | 49.973, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 31.05.2008 r. | W toku | VIP 481/11 | |

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A.
za rok obrotowy 2013
01.01.2014 – 31.12.2014*

| | | | | | | |
|----|---|--|--|--------|----------------|---|
| 4 | CJ | Pozew o zapłatę wynagrodzenia za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne | 49.981, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.09.2010 r | W toku | VIP 481/11 | |
| 5 | JC | Pozew o zapłatę wynagrodzenia za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne | 46.380, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r. | W toku | VIP 481/11 | |
| 6 | WB | Pozew o zapłatę wynagrodzenia za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne | 40.828, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r. | W toku | VIP 481/11 | |
| 7 | ARCAD Sp. z o.o. | Pozew o zapłatę z tytułu wykonanych robót budowlanych o wartości 53.136,00 zł | 53.136,00 zł odsetki od dnia 4.01.2013 | W toku | VI GNc 3641/13 | Postanowienie z dnia 14.11.2013 w sprawie stwierdzenia niewłaściwości Sądu i przekazania sprawy do rozpoznania SR Gdańsk-Północ. Kolejny termin rozprawy 18.02.2015r |
| 8 | Tomczyk Krzysztof p-ko Navimor-Invest | Pozew o zapłatę | 127.543.89 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 21.12.2012r. | W toku | IX GC 207/14 | termin rozprawy 18.09.2014.Na posiedzeniu sprawę skierowano do mediacji celem ewentualnego zawarcia ugody .Ugodę zawarto 30.01.2015r |
| 9 | Satanisław Markiewicz i Roman Migus p-ko Navimor-Invest | Pozew o zapłatę wynagrodzenia za roboty budowlane (umowa podwykonawcza) | 47007.63 wraz z odsetkami 10.867,05,-zł od dnia 29.06.2013r. 22.301..13 od 31.07.2013; 5.682.60 pd 21.08.2013 | W toku | V GNc 477/14 | Nakaz zapłaty w post. upominawczym z 16.04.2014.Sprzeciw z dnia 11.07.2014.Postanowienie z dnia 08.08.2014 o przekazaniu sprawy do Sądu Rej. Gd.-Północ. Termin posiedzenia wyznaczono na 10.06.2015r |
| 10 | IXO serwis Sp.zo.o. | Pozew o zapłatę, postępowanie zabezpieczające | 857.941.76 zł wraz z odsetkami ustawowymi | w toku | VI GNc 149/14 | Nakaz zapłaty z 25.08.2014 . Wniesiono zabezpieczenie . Sąd okręgowy w dniu 11.09.2014 stwierdził upadek nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczenia |

| | | | | | | |
|----|-----------------|---|--|--------|-------------|--|
| 11 | Jan Szymkiewicz | Pozew o zapłatę (brak szczegółowych danych dotyczących podstawy roszczenia) | | w toku | II C 469/14 | Postanowienie z dnia 14.11.2014 w przedmiocie odrzucenia zażalenia powoda na zarządzenie o zwrocie pozwu z dnia 12.05.2014. Sprawę należy traktować wyłącznie jako zapowiedź dalszego nowego postępowania. |
|----|-----------------|---|--|--------|-------------|--|

Wykaz spraw sądowych toczących się na dzień 31.12.2014 r. z powództwa Spółki

| LP. | Pozwany | Rodzaj wierzytelności | Wartość przedmiotu sporu | Stan sprawy na dzień 31.12.2014 | Sygn. akt | Uwagi |
|-----|---------------------|--|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------|---|
| 1 | Mostostal | Pozew o zapłatę wynagrodzenia z tytułu zawartych umów o roboty budowlane | 28.414,94 zł | W toku | IV GNC 3228/13 | Należność główna w kwocie 28.414,94,-zł został zapłacony w całości przez PKP PLK. Na posiedzeniu w dniu 19.12.2014r. wydano wyrok 1)zasadzający od PKP PLK rzecz powoda NI odsetki ustawowe: od dnia 21.09.2013r. do dnia zapłaty, (zobowiązanie solidarnie z pozwanym Mostostal) 2) oddalający powództwo w stosunku do pozwanego i PKP PLK w zakresie odsetek: liczonych od nal. głównej do dnia 20.09.2013r., 3) zasądzone zwrot kosztów sądowych oraz koszty zastępstwa procesowego w kwocie i 2 417,00,-zł 3)W pozostałej części apelację oddalono. 4) zasądzone od NI na rzecz PKP PLK kwotę 182,62,-zł zwrotu kosztów sądowych. |
| | i PKP PLK | nr 90/120/0050/11/Z/1 oraz 456/11/10/PG/11 | wraz z odsetkami ustawowymi | | | |
| 2 | Wojciech Hankiewicz | Pozew o zapłatę | 1.100,00 | W toku | Jeszcze nie została nadana. | Pozew z dnia 28.04.2014 |
| 3 | Miasto Darłowo | Zawezwanie do próby ugodowej | 468.117.09 zł | W toku | V GC0/456/14 | Wyznaczono termin posiedzenia na 21.01.2015r |

Stocznia Tczew S.A. w Likwidacji

Postępowania sądowe toczące się w stocznia Tczew S.A. w likwidacji
1. sprawy cywilne

- a) przed Sądem Okręgowym w Gdańsku toczy się sprawa z powództwa syndyka masy upadłości Stoczni Tczew sp. z o.o. w Tczewie, Magdaleny Smółka przeciwko podmiotowi o zawarcie umowy przyrzeczonej oraz o roszczenia finansowe. Podmiot jest reprezentowany przez zawodowego pełnomocnika. W toku sprawy powódka zbyła przedmiot sporu i cofnęła powództwo w zakresie żądania zawarcia umowy przyrzeczonej, podtrzymując powództwo w zakresie roszczeń finansowych. Aktualnie akta sprawy są w posiadaniu biegłego rewidenta, który weryfikuje zasadność roszczeń syndyka przedstawionych do potrącenia.
- b) Przed Sądem Rejonowym dla Warszawy Śródmieścia toczy się postępowanie z powództwa FGŚP przeciwko podmiotowi

2. sprawy pracownicze

- a) W okresie sprawozdawczym prowadzone są postępowania kasacyjne w sprawach pracowniczych. Sąd rozpoznał kilka spraw na etapie przedsądu. Z uwagi na tożsamość sprawy z wcześniej rozstrzygniętą, nie przyjął sprawy do rozpoznania.
- b) FGŚP rozpoczął wypłaty środków zasądzonych na rzecz pracowników. Jednocześnie rozpoczął dochodzenie wypłaconych roszczeń od podmiotu.
- c) postępowania egzekucyjne przeciwko podmiotowi zostały w znacznej części umorzone.

43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej za rok 2014 zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej, tj. ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. w dniu publikacji sprawozdania, tj. w dniu 23.03.2015 r.

44. Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 oraz dane porównywalne zostało sporządzone i zaprezentowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Sprawozdawczości Finansowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Chojnice, dnia 23 marca 2015 r.

Zarząd ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski Prezes Zarządu

Danuta Wruck Wiceprezes Zarządu

Kazimierz Cemka Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz podmiot ten, a także biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Chojnice, dnia 23 marca 2015 r.

Zarząd ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski Prezes Zarządu

Danuta Wruck Wiceprezes Zarządu

Kazimierz Cemka Wiceprezes Zarządu