

Roczne
Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe
Za okres od 01 stycznia 2015 roku
do 31 grudnia 2015 roku
ZAKŁADU BUDOWY MASZYN
„ZREMB CHOJNICE” S.A.

Spis treści

Wprowadzenie

- 1. Opis Jednostki i Grupy Kapitałowej**
- 2. Przedmiot działalności**
- 3. Organy prowadzące rejestr KRS**
- 4. Czas trwania**
- 5. Okres sprawozdawczy**
- 6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**
- 7. Konsolidacja sprawozdań**

Wybrane dane finansowe

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

Jednostkowy rachunek zysków i strat

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego

- 1. Osądy i szacunki**
- 2. Organy zarządzające Spółką**
- 3. Organy Nadzorujące Spółkę**
- 4. Korekty błędów poprzednich okresów**
- 5. Informacja o zmianach zasad rachunkowości**
- 6. Stosowane zasady rachunkowości**
- 7. Zmiany standardów lub interpretacji**

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego

- 1. Wartość firmy**
- 2. Segmenty operacyjne**
 - 2.1 Segmenty branżowe**
 - 2.2 Informacje geograficzne**
 - 2.3 Informacje dotyczące głównych klientów**
- 3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych**
- 4. Wartości niematerialne**
- 5. Rzeczowe aktywa trwałe**
- 6. Aktywa w leasingu**
- 7. Nieruchomości inwestycyjne**
- 8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe**
 - 8a. Aktywa finansowe**
 - 8b. Zobowiązania finansowe**

- 9. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy
- 10. Zapasy
- 11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
 - 11.1 Należności długoterminowe
 - 11.2 Należności krótkoterminowe
- 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- 13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży
- 14. Działalność zaniechana
- 15. Kapitał własny
 - 15.1 Kapitał zakładowy
 - 15.2 Akcje własne
 - 15.3 Kapitał zapasowy
 - 15.4 Kapitały rezerwowe
- 16. Świadczenia pracownicze
 - 16.1 Koszty świadczeń pracowniczych
 - 16.2 Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych
- 17. Pozostałe rezerwy
- 18. Kredyty i pożyczki
- 19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
 - 19.1 Zobowiązania krótkoterminowe
 - 19.2 Zobowiązania długoterminowe
 - 19.3 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych
- 20. Rozliczenia międzyokresowe
- 21. Umowy o usługę budowlaną
- 22. Koszty rodzajowe i koszt własny sprzedanych wyrobów i usług
- 23. Koszty zatrudnienia
- 24. Pozostała działalność operacyjna
- 25. Działalność finansowa
- 26. Podatek dochodowy
- 27. Utrata wartości oraz odpisy aktualizujące
 - 27.1 Odpisy aktualizujące wartość należności
 - 27.2 Odpisy aktualizujące wartość zapasów
- 28. Zysk na jedną akcję oraz wypłacone dywidendy
 - 28.1 Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą
 - 28.2 Wypłacone dywidendy
- 29. Przepływy pieniężne
- 30. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe
- 31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych
 - 31.1 Ryzyko rynkowe
 - 31.2 Ryzyko stopy procentowej
 - 31.3 Ryzyko cenowe
 - 31.4 Ryzyko kredytowe
 - 31.5 Ryzyko płynności
- 32. Zarządzanie kapitałem
- 33. Zdarzenia po dniu bilansowym
- 34. Umowy o badanie sprawozdania finansowego
- 35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi
- 36. Pozostałe informacje

- 36.1 Wynagrodzenia poszczególnych członków organów zarządzających Spółką**
- 36.2 Stan posiadania akcji i opcji na akcje przez poszczególnych członków organów zarządzających Spółką**
- 36.3 Wynagrodzenia poszczególnych członków organów nadzorujących Spółkę**
- 36.4 Stan posiadania akcji i opcji na akcje przez poszczególnych członków nadzorujących Spółkę**
- 37. Zatwierdzenie do publikacji**
- 38. Dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.**
- 38.1 Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na wielkość, rodzaj lub wywierany przez nich wpływ.**
- 38.2 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .**
- 38.3 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.**
- 38.4 Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.**
- 38.5 Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**
- 38.6 Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w Spółce**

1. Dane Spółki :

1. Informacje o jednostce i Grupie Kapitałowej

a) Informacje ogólne o jednostce

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

Ul. Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

Tel. 52/ 39-65-710

Fax. 52/39-731-63

Numer KRS: 0000078076.

Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

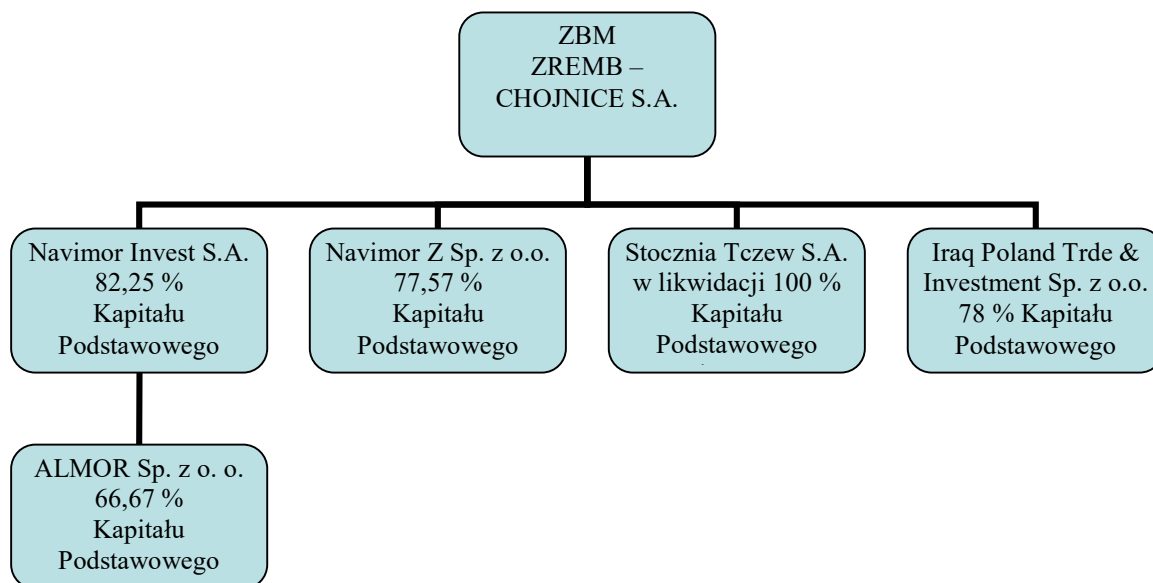
REGON: 009134195

NIP: 555-15-64-913

www.zremb-ch.com.pl

e-mail: sekretariat@zremb-ch.com.pl

b) Struktura Grupy Kapitałowej i informacje o Spółkach zależnych od Emitenta



c) Podstawowe dane o Spółkach Emitenta

Navimor – Invest Spółka Akcyjna

Ul. Grunwaldzka 212

80-266 Gdańsk

Tel. 58/500-18-00

Fax, 58/500-18-18

KRS 0000073380

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 190005760

NIP: 583-000-05-81

www.navimorinvest.eu

e-mail: sekretariat@zremb-ch.com.pl

Navimor Invest S.A. Gdańsk – Spółka posiada na dzień 31.12.2015 r. ogółem 4.587.800 akcji Spółki o wartości nominalnej po 0,10 zł. za akcję, co daje łącznie wartość nominalną 458.780,00 zł. i odpowiada 82,25 % kapitału podstawowego i 82,25 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2014
5.444.560,00	18.993.492,00	25 187 022,00

Akcje posiadane przez Emitenta w Spółce zależnej, Emitent zaklasyfikował po Poziomu 1 przy ustalaniu wartości godziwej na różnych poziomach jako aktywa do którego wyceny dane wejściowe do wyceny składnika aktywa oparte są na cenach notowań na aktywnych rynkach za identyczne lub bardzo podobne aktywa.

Analiza wrażliwości zmiany kursu akcji .

Składnik aktywa Inwestycje w jednostkach zależnych	Ilość posiadanych akcji	Kurs z dnia 31.12.2015 r.	Wartość posiadanego pakietu	Wpływ na wynik
	4587800	4,14	18 993 492,00	
Wzrost kursu + 10 %			20 892 841,20	1 899 349,20
Spadek kursu - 10 %			17 094 142,80	-1 899 349,20

Stocznia Tczew S.A w likwidacji

Ul. Aleja Jana II 2 80/F35

00-175 Warszawa

KRS 0000365487

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 221094004

NIP: 593-257-26-48

e-mail: sekretariat@zremb-ch.com.pl

Stocznia Tczew w likwidacji SA Tczew – Spółka posiada 100 % kapitału w kapitale zakładowym wynoszącym 100.000 szt. Akcji serii A o wartości nominalnej 1 zł. za akcje, tj. łącznie 100.000,00 zł.

Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2014
100.000,00	0,00	100.000,00

Udziały posiadane przez Emitenta w Spółce zależnej, Emitent zaklasyfikował do Poziomu 3 przy ustalaniu wartości godziwej na różnych poziomach jako aktywa do którego wyceny dane wejściowe do wyceny składnika aktywa nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Ze względu na ekonomiczną niepewność oraz stale powiększającą się ujemną wartość kapitałów własnych Spółki, Emitent w roku 2015 dokonał odpisu z tytułu trwałej utraty wartości akcji.

IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o. o.

Ul Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

Tel. 52/39-65-710

Fax. 52/39-731-63

KRS 0000363612

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 221078620

NIP: 555-209-25-28

e-mail: sekretariat@zremb-ch.com.pl

IRAQ – TRADE POLAND & INVESTMENT Sp. z o. o. Chojnice – Spółka posiada 78,00 % kapitału w kapitale podstawowym Spółki zależnej, tj. 1.326 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. Za udział i łącznej wartości nominalnej 66.300,00 zł. , co stanowi 78,00 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2014
1.055.000,00	51.854,53	1.055.000,00

Udziały posiadane przez Emitenta w Spółce zależnej, Emitent zaklasyfikował do Poziomu 3 przy ustalaniu wartości godziwej na różnych poziomach jako aktywa do którego wyceny dane wejściowe do wyceny składnika aktywa nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Ze względu na ekonomiczną niepewność oraz stale zmniejszającą się wartość kapitałów własnych Spółki, Emitent w roku 2015 dokonał odpisu z tytułu trwałej utraty wartości udziałów.

Navimor Z Sp. z o.o.

Ul. Grunwaldzka 212

80-266 Gdańsk

Tel. 58/500-18-00

Fax. 58/500-18-18

KRS 0000494669

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 222021059

NIP: 584-273-47-16

www.navimorinvest.eu

Navimor Z Sp. z o.o. Gdańsk – Spółka posiada 98,00 % kapitału w kapitale podstawowym Spółki zależnej, tj. 5.880 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. Za udział i łącznej wartości nominalnej 294.000,00 zł. , co stanowi 77,57 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2014
1.704.000,00	1.704.000,00	1.704.000,00

Udziały posiadane przez Emitenta w Spółce zależnej, Emitent zaklasyfikował do Poziomu 3 przy ustalaniu wartości godziwej na różnych poziomach jako aktywa do którego wyceny dane wejściowe do wyceny składnika aktywa nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Wartość godziwa udziałów wykazana w cenie nabycia.

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

W latach 2004 – 2006 do dnia emisji Emitent posiadał 130 szt. Akcji Spółki STAR Starachowice o wartości nominalnej 10 zł za jedną akcję. W związku z faktem, że udział posiadanych przez Emitenta akcji w ogólnym kapitale Spółki jest praktycznie zerowy, a także stosunek głosów na WZA Spółki STAR jest również „0” i w związku z faktem braku dywidend Emitent w roku 1999 utworzył na w/w akcje odpis aktualizujący ich wartość i jako pozycja bilansowa nie występuje.

Hemex Budownictwo sp. z o.o. Płock Spółka posiada łącznie 557 udziały o wartości nominalnej 500 zł. , co daje łącznie 278.500,00 zł. i odpowiada 44,92 % kapitału podstawowego i 44,92 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W trakcie roku obrotowego 2011 Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w Hemex Budownictwo. Sp. z o.o. W związku z czym zarachowano w ciężar kosztów finansowych wartość 1.736.715,29 zł. Pozycja jako bilansowa nie występuje.

2. Podstawowy przedmiot działalności Spółki.

Produkcja konstrukcji metalowych i ich części 25.11.Z
Produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej 25.12.Z
Produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania 25.21.Z
Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych 25.29.Z
Obróbka metali i nakładanie powłok na metale 25.61.Z
Obróbka mechaniczna elementów metalowych 25.62.Z
Produkcja pojemników metalowych 25.91.Z
Produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn 25.93.Z
Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych 33.11.Z
Naprawa i konserwacja maszyn 33.12.Z

3. Organ prowadzący rejestr Spółki dominującej:

Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS: 0000078076.

4. Czas trwania Spółek:

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

5. Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Dla poszczególnych elementów sprawozdania finansowego Spółka przyjęła następujące okresy porównywalne:

- dla bilansu okresem porównywalnym jest rok obrotowy bezpośrednio poprzedzający sprawozdanie finansowe, tj. 31 grudnia 2014 roku
- dla rachunku zysków i strat, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych okresem porównywalnym jest okres od początku roku do danego dnia, bezpośrednio poprzedzającego go roku obrotowego, tj. 31 grudnia 2014

roku.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR. Zawiera wszelkie noty objaśniające w celu wyjaśnienia zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyniku Spółki zaistniałych od daty jej ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r. Roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2016 roku.

7. Konsolidacja sprawozdań.

Spółka na dzień 31 grudnia 2015 roku tworzyła Grupę Kapitałową pod Nazwą ZREMB – CHOJNICE. Sprawozdanie finansowe Spółki podlega konsolidacji wyników na najwyższym szczeblu konsolidacji w Grupie ZREMB.

Spółka do dnia 31 grudnia 2015 roku nie podlegała konsolidacji na wyższym szczeblu.

Informacja na temat prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego w euro zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (DZ. U. Nr 209 poz. 1744 § 93.1.)

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 12 miesięcy 2015 roku (odpowiednio za 12 miesięcy 2014 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2015 roku wyniósł 1 euro = 4,1848 i odpowiednio za rok 2014 roku wyniósł 1 euro = 4,1893
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.12. 2015 roku 1 euro = 4,2615 , na 31.12.2014 roku 1 euro = 4,2623

Waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną jest PLN. Wszystkie dane zaprezentowane w raporcie zostały w tys. PLN zgodnie z ogólnymi zasadami zaokrągleń o ile w raporcie nie wskazano inaczej.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	W tys. zł.		W tys. EUR	
	Rok 2015	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28 140	39 354	6 724	9 394
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 599	656	-621	157
III. Zysk (strat) brutto	-9 897	9 042	-2 365	2 158
IV. Zysk (strata) netto okresu	-8 004	7 266	-1 913	1 734

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 374	-162	-567	-39
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-36	-90	-9	-21
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 305	-306	551	-73
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-104	-558	-25	-133
IX. Aktywa, razem	42 408	45 815	9 951	10 749
X. Zobowiązania razem	13 815	12 095	3 242	2 838
XI. Zobowiązania długoterminowe	6 058	6 079	1 422	1 426
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	7 757	6 016	1 820	1 411
XIII. Kapitał własny	28 593	33 720	6 710	7 911
XIV. Kapitał zakładowy	4 361	4 361	1 023	1 023
XV. Liczba akcji (w szt.)	8 722 500	8 722 500	2 046 815	2 046 430
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-0,92	0,83	-0,92	0,83
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł. /EUR)	-0,92	0,83	-0,92	0,83
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł. /EUR)	3,28	3,87	3,28	3,87
XIX. rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	3,28	3,87	3,28	3,87
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł./EUR)	0	0	0	0

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	167	262
Rzeczowe aktywa trwałe	10 182	7 044
Zaliczki na środki trwałe	8	
Nieruchomości inwestycyjne		
Inwestycje w jednostkach zależnych	20 749	28 046
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		18
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 500	1 329
Aktywa trwałe	32 606	36 699
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 979	1 620
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 185	6 593
Pożyczki	112	112
Pochodne instrumenty finansowe		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46	207
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	479	584
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa obrotowe	9 801	9 116
Aktywa razem	42 408	45 815

PASYWA	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	4 361	4 361
Akcje własne (-)	-82	
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 914	10 914
Pozostały kapitał zapasowy	11 255	3 989
Kapitały rezerwowe	10 149	7 190
Zyski zatrzymane:	-8 004	7 266
- Zysk (strata) z lat ubiegłych		
- Zysk (Strata) netto okresu bieżącego	-8 004	7 266
Kapitał własny	28 593	33 720
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	912	
Leasing finansowy		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 493	5 518
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	653	560
Zobowiązania długoterminowe	6 058	6 078
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 118	2 912
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	3 816	2 340
Leasing finansowy		
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	823	765
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Zobowiązania krótkoterminowe	7 757	6 017
Zobowiązania razem	13 815	12 095

Pasywa razem	42 408	45 815
Wartość księgowa	28 593	33 720
Liczba akcji	8 722 500	8 722 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,3	3,9
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 722 500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,3	3,9

Rachunek Zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2014 do 31.12.2014
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	28 140	39 354
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	27 994	36 923
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	146	2 431
Koszt własny sprzedaży	26 199	34 084
Koszt sprzedanych produktów i usług	26 117	31 772
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	81	2 312
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 941	5 270
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	3 981	4 377
Pozostałe przychody operacyjne	127	279
Pozostałe koszty operacyjne	687	516
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 599	656
Przychody finansowe	110	8 508
Koszty finansowe	7 408	122
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-9 897	9 043
Podatek dochodowy	-1 893	1 777
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-8 004	7 266
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-8 004	7 266

Sprawozdanie z całkowitych dochodów.

	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Zysk (strata) netto	-8 004	7 266
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	3 668	0
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych	0	0
Pozostałe dochody razem	3 668	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	-697	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	2 971	0
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-5 032	7 266

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-8 004	7 266
II. Korekty razem		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-1 893	1 777
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	90	100
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Zysk ze zbycia jednostki stowarzyszonej		
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
Inne korekty		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	7 295	-8 218
Różnica z przeszacowania majątku	-12	
Niefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży		
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	4	3
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	668	748
(Dodatnie) / Ujemne różnice kursowe netto		
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi		
Koszty wynikające z emisji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych		
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych		
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń		
	-1 853	1 676
Zmiany w kapitale obrotowym		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-430	1 212
Otrzymane dotacje		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	-360	992
(Zwiększenie) /Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	179	-135
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	172	-3 603
Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	173	51
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-2 118	192
Zapłacone odsetki	-90	-100
Zapłacony podatek dochodowy	-166	-253
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 374	-162
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Otrzymane odsetki		
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Inne otrzymane dywidendy		
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-18	-93
Płatności za wartości niematerialne i prawne	-19	-3
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1	5
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Inne wydatki inwestycyjne		
Płatności za aktywa niematerialne		
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-36	-90
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Płatności z tytułu odkupu akcji	-83	
Płatności z tytułu leasingu finansowego		
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych		
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		
Wpływy z kredytów i pożyczek		
Spłaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	2 388	-306
Spłaty odsetek od kredytów i pożyczek		
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych nie powodującej utraty kontroli		
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych		
Otrzymane dotacje		
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		
Inne wpływy i wydatki finansowe odsetki		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	2 305	-306
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-104	-558
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	584	1 142

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	479	584

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

ZREMB - CHOJNICE S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	4 361	0	10 914	3 989	7 190	7 266	33 720
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Zmiana sposobu prezentacji							0
Korekta błęd							0
Saldo po zmianach	4 361	0	10 914	3 989	7 190	7 266	33 720
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku							
Emisja akcji							0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0
Umorzenie akcji własnych							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Nabycie akcji własnych		-83					-83
Korekty konsolidacyjne							0
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				7 266		-7 266	0
Razem transakcje z właścicielami	0	-83	0	7 266	0	-7 266	-83
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku						-8 004	-8 004
Inne całkowite dochody:							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku							0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-8 004	-8 004
Aktualizacja majątku do wartości godziwej					2 959		2 959
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	4 361	-83	10 914	11 254	2 959	-8 004	28 593

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

ZREMB - CHOJNICE S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	3 770		8 549	1 141	7 190	2 847	23 498
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Zmiana sposobu prezentacji							0
Korekta błęd							0
Saldo po zmianach	3 770	0	8 549	1 141	7 190	2 847	23 498
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku</i>							
Emisja akcji	591		2 365				2 956
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0
Program płatności akcjami							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Korekty konsolidacyjne							0
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				2 847		-2 847	0
Razem transakcje z właścicielami	591	0	2 365	2 847	0	-2 847	2 956
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku						7 266	7 266
Inne całkowite dochody:							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku							0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	7 266	7 266
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	4 361	0	10 914	3 989	7 190	7 266	33 720
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Zmiana sposobu prezentacji							0
Korekta błęd podstawowego						0	0
Saldo po zmianach	4 361	0	10 914	3 989	7 190	7 266	33 720

Dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego ZREMB – CHOJNICE

1. Dokonane osądy i szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowanie wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Spółkę zasad rachunkowości i główne źródła niepewności związanej z szacunkiem pokrywają się z rozpoznanymi na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Pomiar wartości godziwej

Przy ustalaniu wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Spółka w jak największym stopniu bazuje na obserwowalnych danych rynkowych. Pomiar wartości godziwej klasyfikowany jest na różnych poziomach, w zależności od danych wejściowych użytych do wyceny.

Poziom 1 : ceny notowane (nie skorygowane) na aktywnych rynkach za identyczne lub porównywalne aktywa lub zobowiązania.

Poziom 2: dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są obserwowane dla danego składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (np. notowania) lub pośredni (np. dane na bazie notowań).

Poziom 3: dane wejściowe do wyceny składnika aktywa lub zobowiązania, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Jeśli dane wejściowe użyte do pomiaru wartości godziwej danego składnika aktywów lub zobowiązań zostaną sklasyfikowane na różnych poziomach wartości godziwej, wówczas pomiar wartości godziwej sklasyfikowany jest w całości na najniższym poziomie wartości godziwej, do którego zaliczono dane wejściowe istotne dla wyceny.

Spółka ujmuje przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego, w którym zmiana miała miejsce.

Dodatkowe informacje dotyczące założeń przyjętych przy:

- pomiarze wartości rzeczowego majątku trwałego zostały przedstawione w pkt 5 na str. 36 i 37

- pomiarze wartości rezerw na świadczenia pracownicze zostały przedstawione w pkt 16 na str. od 45 do 48

2. Organy zarządzające

Zarząd ZREMB – CHOJNICE S.A.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2015 r.

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski – Prezes Zarządu

Danuta Wruck - Wiceprezes Zarządu

Kazimierz Cemka - Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, tj. od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. skład zarządu nie uległ zmianie.

3. Organy nadzorujące Spółkę

Rada Nadzorcza ZREMB – CHOJNICE S.A. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 r.

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

W dniu 28.04.2015 r. walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Uchwałą nr 5 zatwierdziło dookoptowanego w dniu 29.04.2014 r. Pana Adriana Strzelczyk na członka Rady Nadzorczej Spółki.

4. Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów podstawowych oraz błędów wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata poprzednie ze względu na brak zastrzeżeń.

5. Informacja o zmianach zasad rachunkowości

Spółka dominująca do dnia 31 grudnia 2003 roku stosowała zasady wynikające z ustawy o Rachunkowości. Od dnia 01 stycznia 2004 roku w związku z podjętą Uchwałą walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółka swe sprawozdania finansowe sporządza zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i prezentuje je zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dniem przejścia na MSR jest dzień 31 grudnia 2004 roku.

W związku z nabyciem w roku 2010 znacznego pakietu akcji (wcześniej udziałów) w Spółce Navimor Invest S.A. do dnia 31. grudnia 2011 r. Spółka nabyte w kapitale Podstawowym akcje wyceniała i prezentowała w sprawozdaniu finansowym według ceny ich nabycia. W dniu 29 czerwca roku 2011 Spółka zależna od Emitenta Navimor Invest S.A. debiutowała na rynku New Coonect na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Od dnia 01 stycznia 2012 roku akcje Spółki wyceniane są według aktualnego kursu notowanego na GPW w dniu bilansowym, a różnice z wyceny godziwej ustalone jako różnica pomiędzy aktualną wartością posiadanego pakietu akcji a ceną nabycia odnoszone są w przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w okresie w którym wystąpiły.

6. Stosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (grunty, budynki i budowle) oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Rokiem obrotowym dla wszystkich Spółek Grupy Kapitałowej jest rok rozpoczynający się 01 stycznia i kończący dniem 31 grudnia każdego roku kalendarzowego, natomiast okresami sprawozdawczymi są poszczególne miesiące. Sprawozdania finansowe sporządzane są z

zachowaniem wyceny bilansowej na dzień sporządzania tych sprawozdań. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały zaprezentowane poniżej:

1.1 Wartości niematerialne.

Z chwili nabycia wartości niematerialnych ujmowane one są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Spółka dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową z zastosowaniem następujących stawek amortyzacyjnych:

- licencje na oprogramowanie komputerowe 2 -5 lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych – 5 lat
- prawa autorskie – 5 lat

Wycena następująca po początkowym ujęciu przyjęta została na zasadzie kosztowego modelu wyceny wartości niematerialnych MSR 38.74

6.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Z chwilą nabycia poszczególnych składników rzeczowych aktywów trwałych ujmowane one są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Jako wycenę następującą po początkowym ujęciu przyjmuje się kosztowy model wyceny środków trwałych MSR 16.30 dla rzeczowego majątku trwałego, za wyjątkiem gruntów oraz budynków i budowli dla których stosowany jest model wartości przeszacowanej.

Amortyzacja wyliczana jest dla wszystkich środków trwałych z pominięciem gruntów i środków trwałych w budowie poprzez oszacowany czas ekonomicznej użyteczności używając metody liniowej, z uwzględnieniem wartości rezydualnej dla grupy budynków i budowli stosując roczne stawki amortyzacji na poziomie:

- budynki i budowle 2,50 % - 10,0 %
- maszyny i urządzenia 4,50 % - 30,0 %
- środki transportu i pozostałe środki trwałe 4,5 % - 30,0 %

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

6.3 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wszystkich składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych pod kątem stwierdzenia występowania przesłanek wskazujących na utratę ich wartości

W przypadku stwierdzenia przesłanek do utraty wartości szacowana jest wartość odzyskiwalna w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości : wartość użytkowa lub wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

6.4 Zapasy

Wykazywane według ceny zakupu lub kosztu wytworzenia, jednak nie wyższych niż możliwa do uzyskania cena netto ze sprzedaży.

Koszty zakupu takie jak koszty transportu materiałów, koszty atestów, koszty za i wyładunku nie są ujmowane jako koszt zakupu materiału a odnoszone są w koszty okresu którego dotyczą na poszczególne konta kosztów rodzajowych.

Koszty wytworzenia zapasów obejmują koszty materiałów bezpośrednich, koszty bezpośredniej robocizny oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Materiały zgromadzone na magazynach rozchodowane są bezpośrednio na zlecenie produkcyjne, a ich wycena następuje na zasadzie FIFO.

Na koniec każdego dnia bilansowego Spółka dokonuje oceny przydatności poszczególnych zapasów pod kątem ich dalszego zastosowania, przydatności, ewentualnej utraty ich cech użytkowych, zniszczenia, zepsucia, braku zbytu, przeterminowania, rosnącego postępu technicznego. W przypadku stwierdzenia zalegania zapasów spełniających podane wyżej kryteria dokonywany jest odpis z tytułu trwałej utraty wartości zapasów, doprowadzający ich wartość do ceny netto możliwej do uzyskania.

W przypadku ustania przyczyny dla której był dokonywany odpis aktualizujący dokonuje się odpisu odwrotnego przywracając wartość zapasów do jej wartości początkowej.

6.5 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z danym składnikiem powiększają wartość danego składnika majątkowego aż do chwili oddania do użytku składnika majątkowego. Przychody uzyskiwane z tymczasowego inwestowania składnika majątkowego pomniejszają koszty finansowania zewnętrznego tego składnika.

6.6 Instrumenty finansowe

Każdy kontrakt, który prowadzi do powstania składnika aktywów finansowych u jednej ze stron kontraktu i jednocześnie skutkuje powstaniem zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron umowy Spółka kwalifikuje jako Instrument finansowy.

Instrumenty finansowe dzielone są na:

a/ składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków, oraz instrumenty pochodne;

b/ inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności;

c/ pożyczki i należności - aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku;

d/ aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy;

e/ pozostałe zobowiązania finansowe – zobowiązania finansowe nie należące do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

a) ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego.

Składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wykazywany jest w bilansie wtedy, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu.

Spółka wyłącza z bilansu zobowiązania finansowe wtedy, gdy zobowiązanie to wygasło, to znaczy gdy zostało zrealizowane lub kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł, lub też gdy z zawartej umowy wynikało prawo do korzyści materialnych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

b) wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej, w przypadku zobowiązania w wartości uiszczonej zapłaty a w przypadku należności według otrzymanej kwoty zapłaty. Koszty transakcji włączone są do wartości początkowej wyceny aktywów i zobowiązań finansowych, poza aktywami i zobowiązaniami wycenianymi w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

c) wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,

- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, to ujęte dotychczas skutki wyceny odniesione na kapitał własny wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

d) rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

6.7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są w kwotach pierwotnie zafakturowanych pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość, które tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat w chwili oszacowania, po uzyskaniu przez Zarząd Spółki przesłanek do utworzenia odpisu, prawdopodobieństwa braku spłaty pełnej należności.

Należności Spółki z tytułu dostaw i usług są to należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia wystawienia faktury. W związku z tym analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość takich należności w skorygowanej cenie nabycia.

Po przeprowadzeniu takiej analizy, należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na poszczególne wielkości, a tym samym na cechy jakościowe sprawozdania.

W przypadku należności o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego dokonuje się ich wyceny w skorygowanej cenie nabycia (dyskontuje się przy wykorzystaniu wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich krajowych obligacji skarbowych dla należności krajowych oraz wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich czeskich obligacji skarbowych dla należności w walucie CZK).

Kwoty zatrzymane, z należności z tytułu dostaw i usług, do dnia gwarancji, o terminie zapłaty dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego wykazywane są w kwotach wymagalnej zapłaty.

6.8 Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres w którym wystąpiły. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do chwili sprzedaży składnika aktywa lub rozpoznania utraty jego wartości. Skumulowane zyski lub straty rozpoznane w okresach poprzednich w kapitałach przenoszone są z kapitałów do rachunku zysków i strat. W przypadku utraty wartości aktywów dostępnych do sprzedaży odpis aktualizujący ujmowany jest w rachunku zysków i strat za dany okres w którym wystąpił, po pomniejszeniu kapitału z aktualizacji wyceny powstałego w okresach poprzednich z tytułu ich wyceny.

6.9 Instrumenty kapitałowe

Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

6.10 Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszone o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kredyty w rachunku bieżącym wyceniane w wysokości zaangażowanych środków pieniężnych powiększonych o należne kwoty odsetek wymagalnych w okresie następnym po okresie którego dotyczą.

6.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych.

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych według wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady w zamortyzowanej cenie nabycia.

Zobowiązania Spółki z tytułu dostaw i usług są to zobowiązania o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia wystawienia faktury. W związku z tym analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość takich zobowiązań w zamortyzowanej cenie nabycia.

Po przeprowadzeniu takiej analizy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na poszczególne wielkości, a tym samym na cechy jakościowe sprawozdania.

W przypadku zobowiązań o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego dokonuje się ich wyceny w zamortyzowanej cenie nabycia (dyskontuje się przy wykorzystaniu wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich krajowych obligacji skarbowych dla należności krajowych oraz wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich czeskich obligacji skarbowych dla należności w walucie CZK).

Kwoty zatrzymane, z zobowiązań z tytułu dostaw i usług, do dnia gwarancji, o terminie zapłaty dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego wykazywane są w kwotach wymagalnej zapłaty.

6.12 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

Spółka tworzy rezerwy wówczas gdy ciąży na niej taki obowiązek (zwyczajowy lub wynikający z obowiązujących przepisów prawa) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy istnieje duże prawdopodobieństwo spełnienia takiego obowiązku. Rezerwy tworzy się w wysokości wiarygodnie oszacowanej wartości rezerwy lub zobowiązania.

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

- rezerwę na odroczony podatek dochodowy
- rezerwy na świadczenia dla pracowników wynikające z
 - a) niewykorzystanych należnych urlopów
 - b) przyszłych odpraw emerytalnych
 - c) przyszłych odpraw rentowych
 - d) pozostałe rezerwy

Wycenę rezerwy świadczeń pracowniczych z tytułu odpraw emerytalno – rentowych dokonuje niezależny aktuariusz w okresach na dzień 30.06 oraz dzień 31.12 każdego roku obrotowego, w oparciu o założenia wynikające z Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Spółki

Wyceny rezerwy świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych urlopów dokonują służby wewnętrzne Spółki w oparciu o ustaloną do wykorzystania ilość dni urlopu dla poszczególnych pracowników przemnożoną przez wynagrodzenie poszczególnych pracowników powiększone o składkę ZUS pracodawcy. Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów liczone jest dla wszystkich pracowników Spółki na koniec każdego dnia kończącego kwartał roku obrotowego.

Zmiany w stanie zobowiązań na świadczenia pracownicze odnoszone są w rachunku zysków i strat w przychody lub koszty okresu którego dotyczy.

6.13 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wyrobów, materiałów, towarów i usług ujmowane i wykazywane są w wartości godziwej należnych zapłat po pomniejszeniu ich o udzielone rabaty i podatek od towarów i usług.

Przychody ze sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów ujmowane są w rachunku zysków i strat z chwilą ich przekazania odbiorcy i przeniesienia na niego prawa własności tych składników.

Przychody z tytułu realizacji usług drobnych ujmowane są w rachunku zysków i strat z chwilą wykonania usługi.

Przychody z tytułu realizacji usług spełniających kryteria usługi budowlanej (roboty hydrotechniczne) ujmowane są w rachunku zysków i strat z chwilą uzyskania kompletnej niezbędnej do zafakturowania takiej roboty dokumentacji.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych lub kontraktów budowlanych nie zakończonych na dzień bilansowy, ujmowane są na podstawie stopnia zaawansowania prac na kontrakcie, o ile wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział przychodów wykonanych w trakcie realizacji zlecenia do planowanych przychodów całkowitych. Koszty wykonania usługi wykazywane są w wysokości współmiernej do przychodów określonych na podstawie stopnia zaawansowania prac.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można oszacować w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące umowy ujmowane są tylko do wysokości kosztów poniesionych jeżeli odzyskanie ich jest prawdopodobne. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty realizacji kontraktu przekroczą związane z tą umową przychody z kontraktu, wówczas przewidywaną stratę ujmuje się jako koszt okresu.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należności.

Przychody z tytułu dywidendy ujmowane są w chwili ustalenia prawa akcjonariusza do jej otrzymania.

6.14 Transakcje w walutach obcych

Poszczególne pozycje sprawozdania finansowego wykazywane są w walucie funkcjonalnej, jaką jest Polski Złoty.

Walutą funkcjonalną Spółki jest Polski złoty.

Poszczególne pozycje bilansu wykazywane są po przeliczeniu ich w waluty na PLN po średnim kursie dla danej waluty z dnia bilansowego.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku wykazuje się w rachunku zysków i strat.

6.15 Podatki

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego Spółki składa się Podatek bieżący i podatek odroczony.

Bieżące obciążenie wyniku finansowego wyliczone jest na podstawie podstawy opodatkowania za dany okres obrachunkowy. Różnica wynikająca z zysku (straty) podatkowej i Zysku (straty) netto powstaje w wyniku odmienności okresu kwalifikowania kosztów jako koszty podatkowe i przychodów jako podatkowe, a także z pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą przychodem i kosztem podatkowym.

Podatek bieżący wyliczany jest w oparciu o stawkę podatkową (CIT) obowiązującą w danym roku.

Podatek odroczony wyliczany jest metodą bilansową jako podatek podlegający wpłacie lub zwrotowi w następnych okresach.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy obciąża rachunek zysków i strat w zakresie w jakim dotyczą poszczególne składniki rezerwy rachunku zysków i strat, a także bezpośrednio w kapitałach własnych Spółki w zakresie w jakim poszczególne składniki rezerwy dotyczą pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym Spółki.

Aktywo na odroczony podatek dochodowy rozpoznawane jest do wysokości w jakiej jest prawdopodobne pomniejszenie zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

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

6.16 Leasing

Leasing Spółka klasyfikuje jako leasing finansowy jeżeli jednostka przyjęła do używania obce środki trwałe lub wartości niematerialne na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana „finansującym” oddaje drugiej stronie zwanej „korzystającym” „środki trwałe lub wartości niematerialne do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, środki te i wartości zaliczane są do aktywów Spółki, jeśli umowa spełnia co najmniej jeden z następujących warunków:

Własność przedmiotu umowy przechodzi na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta.

2. Zawiera prawo do nabycia przedmiotu umowy przez korzystającego, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia.

3. Okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności przedmiotu umowy, przy czym nie może być on krótszy niż 3/4 tego okresu.

4. Suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień.

5. Zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy lub przedłużenia umowy, na warunkach korzystniejszych niż w dotychczasowej umowie.

6. Przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający.

7. Przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego. Może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian.

Klasyfikacji umów leasingowych dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

Pozostałe umowy leasingowe traktowane są jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane przez Spółkę na podstawie umów leasingu finansowego traktowane są jako aktywa trwałe Spółki i są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich nabycia nie wyższej niż wartość bieżących minimalnych opłat leasingowych.

Płatności leasingowe Spółka dzieli na część odsetkową oraz część kapitałową, w ten sposób aby stopa odsetek od pozostającej części zobowiązania była wielkością stałą.

Koszty finansowe jeżeli nie można ich przyporządkować do poszczególnych aktywów odnoszone są do rachunku zysków i strat. W przypadku gdy koszty te można przyporządkować do poszczególnych składników aktywów koszty finansowe są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Spółce.

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego amortyzowane są zgodnie z zasadami stosowanymi dla własnych składników rzeczowego majątku trwałego.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy.

Korzyści otrzymane z zawarcia umowy leasingowej odnoszone są na rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy.

6.17 Podstawy szacowania niepewności

a) świadczenia pracownicze

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze naliczane są dla

- odpraw emerytalno – rentowych

Szacowane na podstawie zastosowanych metod aktuarialnych. Rezerwa wyceniana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań Spółki z tytułu świadczeń pracowniczych.

Wyceny dokonuje się na dzień 30 czerwca oraz na dzień 31 grudnia każdego roku.

Podstawą do obliczenia rezerwy na pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej i rentowej jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy obowiązującego Spółkę.

Do aktualizacji rezerwy niezależny aktuariusz przyjmuje parametry dotyczące:

- a) prawdopodobieństwo śmierci zgodnie z Polskimi Tablicami Trwania Życia 2010 odrębnie dla kobiet i mężczyzn
- b) wskaźnika rotacji zatrudnienia w Spółce
- c) wiek przejścia na emeryturę zgodnie z Ustawą z 11 maja 2012 roku
- d) stopę przyszłego wzrostu wynagrodzeń w Spółce
- e) stopę dyskontową na jednostajnym poziomie dla kolejnych lat

- niewykorzystanej części przysługującego pracownikowi urlopu

Szacowane na podstawie danych źródłowych Spółki przez jej służby wewnętrzne.

Wyceny rezerwy dokonuje się na każdy dzień kończący dany kwartał w roku obrotowym dla każdego pracownika Spółki.

Podstawą do wyliczenia rezerwy na niewykorzystane urlopy jest suma dni urlopu przysługująca wszystkim pracownikom w danym okresie do wykorzystania przemnożona przez wynagrodzenie uzyskane w Spółce w okresie którego dotyczy wycena i powiększone o składkę ZUS pracodawcy.

b) odpisy aktualizujące zapasy

Na każdy dzień kończący kwartał w roku obrotowym Spółka dokonuje analizy, czy nie nastąpiła utrata wartości zapasów na skutek utraty nad nimi kontroli lub na skutek zmniejszenia spodziewanych korzyści ekonomicznych (utrata cech jakościowych, przeterminowanie, zepsucie, uszkodzenie, rosnący postęp techniczny, brak rynku zbytu, wahania koniunktury itp.) W przypadku stwierdzenia przesłanek do dokonania odpisu Spółka odnosi w ciężar rachunku zysków i strat wartość wynikająca z różnicy pomiędzy wartością możliwą do uzyskania ze sprzedaży poszczególnych składników aktywów a wartością dotychczas zaewidencjonowaną.

W przypadku ustania przyczyny dla dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów dokonuje się odpisu odwrotnego.

Dla zapasów nie rotujących, zalegających na magazynie co do których brak jest pewności na ich zbyciu Spółka stosuje następujące zasady dokonywania odpisu aktualizującego:

- zapasy niechodliwe, nie rotujące i zalegające powyżej 360 dni 100 % ich wartości
- zapasy niechodliwe, nie rotujące i zalegające od 180 do 360 dni 10 % ich wartości

c) odpisy aktualizujące należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane SA i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, powiększone o ewentualne odsetki od nich naliczone i pomniejszone o dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Odpisy aktualizujące wartość należności obciążają rachunek zysków i strat w okresie w jakim wystąpiły przesłanki do dokonania odpisu.

Odpisy aktualizujące należności dokonywane są w momencie gdy wystąpią przesłanki do dokonania odpisu, tj. gdy spłata należności stała się mało prawdopodobna. Każda przesłana analizowana jest w sposób indywidualny dla danej należności i dla danego kontrahenta.

d) umowy o usługę budowlaną

Przychody z tytułu realizacji usług spełniających kryteria usługi budowlanej (roboty hydrotechniczne) ujmowane są w rachunku zysków i strat z chwilą uzyskania kompletnej niezbędnej do zafakturowania takiej roboty dokumentacji.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych lub kontraktów budowlanych nie zakończonych na dzień bilansowy, ujmowane są na podstawie stopnia zaawansowania prac na kontrakcie, o ile wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Koszty wykonania usługi wykazywane są w wysokości współmiernej do przychodów określonych na podstawie stopnia zaawansowania prac.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można oszacować w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące umowy ujmowane są tylko do wysokości kosztów poniesionych jeżeli odzyskanie ich jest prawdopodobne. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty realizacji kontraktu

przekroczą związane z tą umową przychody z kontraktu, wówczas przewidywaną stratę ujmuje się jako koszt okresu.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania, w odniesieniu do głównej kwoty należności.

e) Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa jednostki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, jednostka wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to jest możliwe. W przypadku gdy zastosowanie "Poziomu 1" do wyceny nie jest możliwe, jednostka angażuje zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców do przeprowadzenia wyceny. Spółka ściśle współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu.

Do wyceny w wartości godziwej jednostka wybiera technikę adekwatną do sytuacji, w jakiej się znajduje, wykorzystując w maksymalnym stopniu obserwowalne (mieralne, obiektywne itd.) dane wejściowe (np. informacje pochodzące z aktywnych rynków - z rynku walutowego lub towarowego), a w stopniu minimalnym - dane nie obserwowalne (subiektywne, nie pochodzące z aktywnego rynku) - § 61 MSSF 13.

MSSF 13 wprowadza hierarchię ustalania wartości godziwej, opartą na trzech poziomach pozyskania informacji wejściowych.

Poziom 1 - zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku i jest traktowany jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Dane z tego poziomu powinny być stosowane zawsze, gdy tylko jest to możliwe.

Poziom 2 - zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne (obiektywne, mieralne). Ten poziom obejmuje następujące możliwe źródła informacji i dane: notowania dla podobnych aktywów i pasywów pochodzące z aktywnego rynku; notowania dla takich samych albo podobnych aktywów i pasywów z rynków, które nie są aktywne; rynki inne niż rynki notowane, będące jednak rynkami obserwowalnymi (stopy procentowe, spready kredytowe itp.); inne rynkowo potwierdzone informacje.

Poziom 3 - zawiera dane o charakterze nie obserwowalnym, stosowane wówczas, gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych dwóch poziomów wyceny. Zalicza się do niego wszelkie wyceny nacechowane subiektywnymi danymi wejściowymi.

Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w poszczególnych notach.

7. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez UE i weszły w życie w 2015 roku obejmują:

Standard

Data wejścia w życie w
Unii Europejskiej

MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.	1 lutego 2015 r.
KIMSF 21 „Opłaty publiczne” – KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej.	1 stycznia 2015 r.
Zmiany do MSSF 2010-2012 – doroczne ulepszenia MSSF 2010 – 2012 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.	1 lutego 2015 r.
Zmiany do MSSF 2011-2013 – doroczne ulepszenia MSSF 2011 – 2013 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.	1 stycznia 2015 r.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2015 roku obejmują:

Standard	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej
• MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne” – zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do przejęć udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo. (*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 1 „Prezentacja sprawozdań Finansowych” – zmiany dotyczące nie ograniczania zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne. (*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, 38 „Wartości niematerialne” – Rada uznała stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów za niewłaściwe oraz, że dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych.	1 stycznia 2016 r.
• MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 41 „Rolnictwo” – Rada zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji. (*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” – zmiany umożliwiają podmiotom stosowanie metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych. (*)	1 stycznia 2016 r.
• Zmiany do MSSF 2012-2014 – doroczne uściślenia słownictwa, rozwiązywanie niezgodności dotyczące MSSF 2012 – 2014. (*)	1 stycznia 2016 r.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2015 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
----------	------------	--

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednotolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 „Leasing”	Doprecyzowanie standardu, klasyfikacji ujmowania leasingu u leasingobiorców i leasingodawców	1 stycznia 2019
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zmiany dotyczące transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym przedsięwzięciem.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 12 “Podatek dochodowy”	Wyjaśnienie sposobu wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7 “Rachunek przepływów pieniężnych”	Zmiany mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z przepływów	1 stycznia 2017

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard *MSSF 9 Instrumenty finansowe* dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Noty objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego.

1 Wartość firmy

Nie występuje.

2 Segmenty operacyjne

Zarząd Emitenta wyodrębnia segmenty operacyjne w oparciu o kryterium zróżnicowanych produktów i usług. Na potrzeby sprawozdawcze segmenty nie podlegały łączeniu.

Kwoty aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów sprawozdawczych nie są regularnie przedstawiane i analizowane przez kierownictwo Spółki i nie są prezentowane.

2.1 Segmenty branżowe

Segmenty operacyjne dane za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem	22 610	4 520	576	0	288	0	27 994
Sprzedaż zewnętrzna	22 610	4 520	576		288		27 994
Sprzedaż pomiędzy segmentami							0
Koszty sprzedanych wyrobów i świadczonych usług	20 291	4 969	841		17		26 117
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	2 319	-448	-265	0	271	0	1 877
Koszty sprzedaży							0
Koszty ogólnego zarządu	3 168	691	97		25	0	3 981
Zysk (Strata) na sprzedaży	-849	-1 140	-362	0	247	0	-2 104

Segmenty operacyjne dane za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem	33 644	2 757	0	0	522	0	36 923
Sprzedaż zewnętrzna	33 644	2 757			522		36 923
Sprzedaż pomiędzy segmentami							0
Koszty sprzedanych wyrobów i świadczonych usług	29 688	1 993			91		31 772
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	3 956	764	0	0	431	0	5 151
Koszty sprzedaży							0
Koszty ogólnego zarządu	4 044	333					4 377
Zysk (Strata) na sprzedaży	-88	431	0	0	431	0	774

2.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych.

Informacje geograficzne dane za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
------------------	-----------	-----------------------	---------------------	------------------	------------------	-----------	-------

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Przychody ogółem, w tym:	22 610	4 520	576	0	288	0	27 994
sprzedaż krajowa	3 098		576		145		3 819
sprzedaż zagraniczna	19 512	4 520			143		24 176

Informacje geograficzne dane za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem, w tym:	33 644	2 757	0	0	522	0	36 923
sprzedaż krajowa	1 102				374		1 476
sprzedaż zagraniczna	32 542	2 757			148		35 447

2.3 Informacje dotyczące głównych klientów

W trakcie roku obrotowego Spółka dokonała sprzedaży stanowiącej 10 % lub więcej przychodów ze sprzedaży z następującymi zewnętrznymi klientami Spółki.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem	Udział % w przychodach ze sprzedaży
Klient nr 1	8 082						8 082	28,87
Klient nr 2	5 030				87		5 117	18,28
Klient nr 3		4 520					4 520	16,15
Klient nr 4	3 952						3 952	14,12
Klient nr 5	2 982				4		2 985	10,66
Razem klienci od 1 do 5	20 046	4 520	0	0	90	0	24 657	88,08

3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych

W okresie od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Spółka nie dokonywała przejęć ani sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych.

4. Wartości niematerialne Stan na 31.12.2015

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość początkowa Brutto	220		495	15		730
Wartość początkowa umorzenia	196		272			468
Wartość początkowa netto	24	0	223	15	0	262

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 r.	45		322	15		382
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3					3
Sprzedaż Spółki zależnej (-)						0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)						0
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						0
Amortyzacja (-)	-24		-99			-123
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0
Odwrocenie odpisów aktualizujących						0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)						0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 r.	24	0	223	15	0	262
<i>za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 r.	24	0	223	15	0	262
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	19					19
Sprzedaż Spółki zależnej (-)						0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)						0
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						0
Amortyzacja (-)	-15		-99			-114
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0
Odwrocenie odpisów aktualizujących						0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)						0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 r.	28	0	124	15	0	167

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość końcowa Brutto	239	0	495	15	0	749
Wartość końcowa umorzenia	211		371			582
Wartość końcowa netto	28	0	124	15	0	167

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka dokonała przeglądu składników wartości niematerialnych. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano żadnego majątku, który utraciłby swą ekonomiczną przydatność i które należałoby objąć odpisem z tytułu utraty ich wartości.

5. Rzeczowe aktywa trwałe
Stan na 31.12.2015

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość początkowa Brutto	3 231	10 790	2 683	668	191	6	17 570
Wartość początkowa umorzenia	476	6 929	2 356	576	187		10 526
Wartość początkowa netto	2 755	3 861	327	92	4	6	7 044

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 r.	2 783	4 241	401	104	9	6	7 544
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		60	30	20	15		125
Sprzedaż Spółki zależnej (-)							0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)			-20	-40	-3		-62
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							0
Amortyzacja (-)	-28	-440	-84	7	-17		-562
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							0
Odwrócenie odpisów aktualizujących							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 r.	2 755	3 861	327	92	4	6	7 044

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 r.	2 755	3 861	327	92	4	6	7 044
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			16		12		29
Sprzedaż Spółki zależnej (-)							0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)			-13		-2		-15
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	1 636	2 032					3 668
Amortyzacja (-)		-439	-52	-33	-14		-539
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						-6	-6
Odwrócenie odpisów aktualizujących							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 r.	4 391	5 454	278	58	0	0	10 182

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość końcowa Brutto	4 867	12 822	2 687	668	201		21 246
Wartość końcowa umorzenia	476	7 368	2 409	610	201		11 064
Wartość końcowa netto	4 391	5 454	278	58	0	0	10 182

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka dokonała przeglądu składników rzeczowego majątku trwałego. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano żadnego majątku, który utraciłby swą ekonomiczną przydatność i które należałoby objąć odpisem z tytułu utraty ich wartości.

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka dokonała aktualizacji składników rzeczowego majątku trwałego do wartości godziwej w zakresie gruntów budynków i budowli. Pomiar wartości godziwej został sklasyfikowany na poziomie 3.

Podstawowe założenia przyjęte przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego przy dokonywaniu wyceny obejmują wskazanie rodzaju określanej wartości oraz wybór podejścia, metody i techniki szacowania.

Wskazanie rodzaju określanej wartości

Biegły rzeczoznawca określił wartość rynkową nieruchomości dla najkorzystniejszego sposobu użytkowania (WR) , który jest zgodny z aktualnym sposobem użytkowania określonym w Powszechnych Krajowych Zasadach Wyceny. Zgodnie z KSWP 1, tak rozumiana wartość rynkowa oznacza, że nieruchomość jest i nadal będzie użytkowana zgodnie z aktualnym sposobem jej użytkowania, że nie jest zajęta przez właściciela i że jest dostępna do sprzedaży.

Wybór podejścia, metody i techniki szacowania.

Biorąc pod uwagę przepisy prawne, cel wyceny, rodzaj nieruchomości oraz dostępność danych z rynku nieruchomości , o cenach transakcyjnych nieruchomości podobnych do nieruchomości będącej przedmiotem wyceny, jej wartość określono przy zastosowaniu podejścia porównawczego. Zastosowano następującą procedurę postępowania:

- określono rynek lokalny
- ustalono rodzaj i liczbę cech rynkowych wpływających na poziom cen na rynku wraz z określeniem wag cech rynkowych
- dokonano charakterystyki wycenianej nieruchomości z wyeksponowaniem jej cech rynkowych
- dokonano wyboru trzech nieruchomości najbardziej podobnych pod względem cech rynkowych
- jako jednostkę porównawczą zastosowano 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu)
- skorygowano ceny transakcyjne 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu) ze względu na zmianę poziomu cen wskutek upływu czasu
- utworzono pary porównawcze nieruchomości
- wyliczono poprawki stanowiące wynik uwzględnienia różnicy cech i przypisanych im wag
- określono wartość 1 m² powierzchni użytkowej budynku(1 m² powierzchni gruntu) z każdej pary porównawczej jako ceny transakcyjnej 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu) skorygowanej o sumę poprawek
- określono ostateczną wartość 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu) jako średnią arytmetyczną z wartości uzyskanych z porównań w poszczególnych parach lub średnią arytmetyczną ważoną
- wartość rynkową nieruchomości (WR) obliczono stosując następującą formułę:

$$WR = P \times C$$

Gdzie:

P – ilość jednostek porównawczych

C – wartość rynkowa jednostki porównawczej

Rzeczoznawca wyznaczył wartość WR w przedziale od 9.845.000,00 do 13.817.000,00 zł. i w związku z tym Zarząd biorąc pod uwagę istniejące uwarunkowania lokalne przyjął jako wartość godziwą gruntów, budynków i budowli kwotę 9.845.000,00 zł.

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Rzeczowy majątek trwały stanowiący zabezpieczenie zobowiązań	31.12.2015	31.12.2014
Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach – kredyt w rachunku bieżącym Bank HANLOWY CITI S.A .	4 400	4 400
Hipoteka ustanowiona przez Bank HANLOWY CITI S.A. stanowiąca zabezpieczenie podpisanej przez Spółkę zależną od Emitenta Umowy z Bankiem o linię rewolwingową i umowę kredytu w rachunku bieżącym	2 000	2.000
Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach – kredyt obrotowy Bank HANLOWY CITI S.A	1 900	0

6. Aktywa w leasingu

Zarówno według stanu na 31.12.2015r. oraz na 31.12.2014 r. nie wystąpiły

7. Nieruchomości inwestycyjne

Zarówno według stanu na 31.12.2015r. oraz na 31.12.2014 r. nie wystąpiły

8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe i wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych, z wyszczególnieniami poziomu hierarchii wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Tabela nie zawiera informacji o wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej, w przypadku, gdy ta ostatnia jest zasadniczo zbliżona do wartości bilansowej.

a) aktywa finansowe

Wartość aktywów finansowych prezentowanych w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych

1. Pożyczki i należności – PIN,
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (MSR 39.9 def. kategorii pkt a) (AWG-O),
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (MSR 39.9 - def. kategorii pkt b) (AWG-W),
4. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW),
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS),
6. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ),
7. Aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39).

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg. MSR 39

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015 R								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki								0
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe w tym:	0	0	18 993	0	1 756	0	0	20 749
- akcje Spółek notowanych			18 993					18 993
- akcje Spółek nienotowanych					1 756			1 756
<i>Aktywa obrotowe:</i>								0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 185							7 185
Pożyczki	112							112
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe								0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	479							479
Kategoria aktywów finansowych razem	7 776	0	18 993	0	1 756	0	0	28 525
Stan na 31.12.2014 r.								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki								0
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	0	0	25 187	0	2 859	0	0	28 046
- akcje Spółek notowanych			25 187					25 187
- akcje Spółek nienotowanych					2 859			2 859
<i>Aktywa obrotowe:</i>								0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 593							6 593
Pożyczki	112							112
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe								0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	584							584
Kategoria aktywów finansowych razem	7 289	0	25 187	0	2 859	0	0	35 335

Zarząd Spółki określił, że wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług wyrażoną w kwotach należnych przyszłych zapłat traktuje się jako rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

b) Zobowiązania finansowe

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych :

1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (MSR 39.9 def. kategorii pkt a) (ZWG-O),
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (MSR 39.9 - def. kategorii pkt b) (ZWG-W),
3. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK),
4. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ),
5. Zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39).

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			912			912
Leasing finansowy						0
Pochodne instrumenty finansowe						0
Pozostałe zobowiązania						0
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			2 225		1 201	3 426
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			3 816			3 816
Leasing finansowy						0
Pochodne instrumenty finansowe						0
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0	0	6 953	0	1 201	8 154
Stan na 31.12.2014						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						0
Leasing finansowy						0
Pochodne instrumenty finansowe						0
Pozostałe zobowiązania						0
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			2 000		1 241	3 241

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			2 340			2 340
Leasing finansowy						0
Pochodne instrumenty finansowe						0
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0	0	4 340	0	1 241	5 581

Zarząd Spółki określił, że wartość bilansową zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażoną w kwotach należnych przyszłych zapłat traktuje się jako rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

9. Aktywa oraz rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy

Odroczonego podatek dochodowy	31.12.2015	31.12.2014
<i>saldo na początek okresu</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 329	1 326
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 518	3 946
Podatek odroczonego na początek okresu - per saldo	4 189	2 620
<i>Zmiana stanu wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	-1 893	1 569
wartość kapitałów własnych		
Inne całkowite dochody (+/-)	697	
Podatek odroczonego na koniec okresu - per saldo w tym:	2 993	4 189
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 500	1 329
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 493	5 518

Aktywa na odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.12.2014	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2015
Odpis aktualizujący zapasy	29	21			50
Odpis aktualizujący należności	723	10	0		733
Koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	2	1	1		1
Rezerwa na odprawy emerytalno - rentowe i niewykorzystane urlopy	189	67	34		222
ujemne różnice kursowe		7			7
Nieopłacone składki ZUS i wynagrodzenia z tyt. Umów o dzieło i zleceń	36	34	36		34
Utrata wartości udziałów	330		330		0
Strata podatkowa za 2015 rok		247			247
Koszty opłaty za ochronę środowiska	14	10	14		10
Odsetki od zobowiązań	3	0	0		3
Odsetki od kredytów	1	2	1		2
Odpis z tytułu utraty wartości akcji i udziałów w Spółkach zależnych		191			191

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Pozostałe	0	0			0
Razem	1 327	589	416	0	1 500

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wpływająca na rachunek zysków i strat	Stan na 31.12.2014	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2015
Dodatnie różnice kursowe	14		14		0
Odsetki od należności	12				12
Odsetki od pożyczek	55				55
Wycena rynkowa Akcji spółek zależnych	3 751	1 316	2 493		2 574
Razem	3 832	1 316	2 507	0	2 641

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wpływająca na kapitały	Stan na 31.12.2014	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2015
Wycena godziwa składników rzeczowego majątku trwałego	1 686	697	3	528	1 852
Razem	1 686	697	3	528	1 852

Uzgodnienie efektywnej i nominalnej stawki procentowej podatku dochodowego zostało przedstawione w nocie 26.

10. Zapasy

Struktura zapasów	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	1 212	1 057
Półprodukty i produkcja w toku	485	555
Wyroby gotowe	281	8
Towary		
Zaliczki	1	0
Wartość bilansowa zapasów razem	1 979	1 620

W roku 2015 Spółka ujęła w działalności operacyjnej rachunku zysków i strat koszty sprzedanych materiałów oraz nieprzypisane bezpośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 81 tys. zł. (w roku 2014 w kwocie 2.431 tys. zł.)

Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążą pozostałe koszty operacyjne. Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów pomniejszyły pozostałe koszty operacyjne , a nadwyżka ponad kosztami została ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych.

Szczegółowa specyfikacja odpisów aktualizujących zapasy została przedstawiona w nocie nr. 27.

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

11.1 Należności długoterminowe

Zarówno według stanu na 31.12.2015 r. oraz na 31.12.2014 r. nie wystąpiły.

11.2 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) od jednostek powiązanych	0	2
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	2
- do 12 miesięcy		2
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	7 185	6 591
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 541	2 975
- do 12 miesięcy	3 541	2 975
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 309	987
- inne	2 335	2 629
- nie fakturowane należności z kontraktów budowlanych		
Należności krótkoterminowe netto, razem	7 185	6 593
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 864	3 812
Należności krótkoterminowe brutto, razem	11 049	10 405

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (nota 8).

Spółka dokonała na dzień bilansowy oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności obciążały pozostałe koszty operacyjne, natomiast odwrócenie odpisów zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat. Wartość odpisów obciążających pozostałe koszty operacyjne przedstawiono w nocie 27.

Analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wiekowania należności zaległych została przedstawiona w nocie 31.

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka nie zabezpieczała swych zobowiązań należnościami.

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie 8.

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2015	31.12.2014
a) w jednostkach zależnych	112	112
- udzielone pożyczki	112	112
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0

f) w pozostałych jednostkach	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	479	584
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	479	584
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	591	696

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania zaprezentowano w tabeli poniżej:

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31.12.2015	31.12.2014
Gwarancje bankowe		
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	10	10
Wartość bilansowa środków pieniężnych razem	10	10

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów środków pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wartość uzgodnienia środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz środków pieniężnych w rachunku przepływów przedstawiono w nocie 29.

13. Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r. Spółka nie zidentyfikowała aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

14. Działalność zaniechana

W trakcie okresu od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 r. oraz od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 r. nie wystąpiła.

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2015 r. wszystkie akcje wyemitowane w ramach kapitału podstawowego są akcjami zwykłymi, bez uprzywilejowania, opłacone w całości. W równym stopniu uczestniczące w podziale dywidendy.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) – 31.12.2015 rok								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	zwykłe na okaziciela	brak	brak	400.000	200.000,00	wpłata gotówką	27.02.1996	01.01.1997
B	zwykłe na	brak	brak	4.000.000	2.000.000,00	wpłata	25.02.1997	26.02.1997

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

	okaziciela					gotówką		
C	zwykle na okaziciela	brak	brak	900.000	450.000,00	wpłata gotówką	10.12.1999	11.12.1999
D	zwykle na okaziciela	brak	brak	1.000.000	500.000,00	Wpłata gotówką	25.04.2008	26.04.2008
E	Zwykle na okaziciela	brak	brak	280.000	140.000,00	Wpłata gotówką	16.12.2010	1.10.2010
F 1	zwykle	brak	brak	320.000	160.000,00	Wpłata gotówką	26.04.2012	01.01.2012
F 2	Zwykle	Brak	brak	142.500	71.250,00	Wpłata gotówką	29.05.2013	01.01.2012
F 3	Zwykle	Brak	brak	1.182.500	591.250,00	Wpłata gotówką + aport	02.04.2014	01.01.2014
G	zwykle	brak	Brak	497.600	248.800,00	Wpłata gotówką	12.10.2012	01.01.2012
Liczba akcji, razem				8.722.500				
Kapitał zakładowy, razem					4.361.250			
Wartość nominalna jednej akcji = 50 groszy								

W okresie od dnia 01 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015 nie miały miejsca żadne zmiany w ilości i wartości kapitału akcyjnego Spółki.

Na dzień 31.12.2015 dopuszczonych do obrotu jest 8.722.500 Akcji na łączną wartość nominalną 4.361.250,00 zł.

W dniu 09.11.2015 r. Uchwała GPW w Warszawie została dopuszczona do obrotu reszta akcji serii F3 w ilości 428.400 szt. akcji zwykłych na okaziciela na łączną wartość nominalną 214.200,00 zł.

15.2. Akcje własne

Akcje Spółki posiadane przez Spółki zależne wewnątrz Grupy Kapitałowej ZREMB

Spółka posiadająca Akcje ZREMB	cena nabycia	Ilość Akcji	Stan na 31.12.2015	% w kapitale Emitenta	Stan na 31.12.2014	% w kapitale Emitenta
Navimor Invest S.A.	500 000,00	200 000	500 000,00	2,29	500 000,00	2,29
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	1 050 000,00	420 000	1 050 000,00	4,82	1 050 000,00	4,82
Navimor Z Sp. z o.o.	1 700 000,00	675 000	1 687 500,00	7,74	1 700 000,00	7,80
Razem Akcje posiadane przez Spółki w Grupie kapitałowej	3 250 000,00	1 295 000	3 237 500,00	14,85	3 250 000,00	14,90

Akcje własne skupione na podstawie programu skupu akcji własnych

Liczba akcji	Stan na 31.12.2015 r.	Liczba akcji	Stan na 31.12.2014 r.
--------------	-----------------------	--------------	-----------------------

	Wartość wg. ceny nabycia	Wartość bilansowa		Wartość wg. ceny nabycia	Wartość bilansowa
63 311,00	82 384,12	82 597,23	0	0,00	0,00

15.3. Kapitał zapasowy

Specyfikacja źródła kapitału	31.12.2015	31.12.2014
Ustanowiony z podziału wyniku finansowego	11.255	3.989
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10.914	10.914
Razem	22.169	14.903

Kapitał zapasowy został utworzony przez Spółkę z podziału zysku netto w latach poprzednich.

W okresie 2015 roku Kapitał zapasowy zwiększył się o kwotę 7.265 tys. zł. z tytułu przeznaczenia zysku za 2014 rok przez WZA Spółki ZREMB – CHOJNICE S.A. na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

15.4. Kapitały rezerwowe

- wg stanu na 31.12.2015 r. wynosił 7.190
- wg stanu na 31.12.2014 r. wynosił 10.149

Kapitał z aktualizacji wyceny powstał z tytułu różnic w wycenie wartości środków trwałych powstałych w wyniku aktualizacji wyceny dokonywanej na podstawie odrębnych obowiązujących przepisów, a także z pozostałych kapitałów rezerwowych.

Wartość ta nie może być przeznaczona do podziału.

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2015 do 31.12.2015	01.01.2014 do 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	9 403	11 005
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 448	2 570
Koszty programów płatności akcjami		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe i rezerwa na niewykorzystane urlopy)	173	62
Koszty świadczeń pracowniczych razem:	12 024	13 637

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w bilansie

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	Zobowiązania i rezerwy na 31.12.2015	Zobowiązania i rezerwy na 31.12.2014

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	308	331
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	475	402
Rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe	40	32
Pozostałe rezerwy		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze razem	823	765
<i>Długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy		
Rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe	653	560
Pozostałe rezerwy		
Długoterminowe świadczenia pracownicze razem	653	560
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem:	1 476	1 325

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka dokonała wyceny na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu przyszłych odpraw emerytalno – rentowych oraz niewykorzystanych urlopów.

Podstawą do obliczenia rezerwy na odprawy emerytalno – rentowe na pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej i rentowej jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy obowiązującego Spółkę.

Do aktualizacji rezerwy niezależny aktuariusz przyjął parametry dotyczące:

- a) prawdopodobieństwo śmierci zgodnie z Polskimi Tablicami Trwania Życia 2010 odrębnie dla kobiet i mężczyzn
- b) wskaźnika rotacji zatrudnienia w Spółce
- c) wiek przejścia na emeryturę zgodnie z Ustawą z 11 maja 2012 roku
- d) stopę przyszłego wzrostu wynagrodzeń w Spółce
- e) stopę dyskontową na jednostajnym poziomie dla kolejnych lat

Aktuariusz przyjmując powyższe założenia nie zmienił ich w stosunku do założeń przyjętych przy wycenie rezerw według stanu na 31.12.2014 roku oraz według stanu na 30.06.2015 r.

W związku z powyższym całość różnicy z wyceny rezerwy na przyszłe świadczenia emerytalno rentowe odnosi się do rachunku zysków i strat.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy dotyczy niewykorzystanej części przysługującego pracownikowi urlopu. Szacowane na podstawie danych źródłowych Spółki przez jej służby wewnętrzne. Wyceny rezerwy dokonano na dzień 31 grudnia 2015 r. , w której to wycenie jako podstawę do naliczenia uwzględniono sumę dni urlopu przysługująca wszystkim pracownikom w danym okresie do wykorzystania przemnożoną przez wynagrodzenie

uzyskane w Spółce w okresie którego dotyczy wycena i powiększono o składkę ZUS pracodawcy.

Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze zaprezentowano w tabelach poniżej:

Długoterminowe:

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na świadczenia pracownicze			
	Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2015 r.</i>				
Stan na początek okresu	560			560
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	93			93
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2015 r.	653	0	0	653
<i>za okres 01.01.-31.12.2014 r.</i>				
Stan na początek okresu	477			477
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	83			83
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2014 r.	560	0	0	560

Krótkoterminowe:

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na świadczenia pracownicze			
	Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2015 r.</i>				
Stan na początek okresu	32	402		434
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	8	251		259
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		-178		-178
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2015 r.	40	475	0	515
<i>za okres 01.01.-31.12.2014 r.</i>				
Stan na początek okresu	26	428		454
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	10	290		300
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-4	-316		-320
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2014 r.	32	402	0	434

W związku z dokonanyymi wycenami Spółka ujęła skutki wycen w rocznym sprawozdaniu finansowym w całości przez rachunek zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne (zyski/straty wynikające ze zmiany założeń aktuarialnych są nieistotne).

16. Pozostałe rezerwy

Długoterminowe

Zarówno według stanu na 31.12.2015 jak i według stanu na 31.12.2014 r. nie wystąpiły.

Krótkoterminowe:

	Pozostałe rezerwy			
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne	razem
Pozostałe rezerwy				
<i>za okres 01.01.-31.12.2015 r.</i>				
Stan na początek okresu				0
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)				0
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2015 r.	0	0	0	0
<i>za okres 01.01.-31.12.2014 r.</i>				
Stan na początek okresu			11	11
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)				0
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			-11	-11
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2014 r.	0	0	0	0

18. Kredyty i pożyczki

Spółka Dominująca ZREMB CHOJNICE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. posiada:

Kredyty:

a) Kredyt bankowy w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna z górnym limitem kredytu w wysokości 3.500.000 zł. udzielony do 21 grudnia 2017 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.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Na dzień 31.12.2015 r. kwota wykorzystanego kredytu wynosi 3.311.861,58 zł.
 Kwota zarachowanych w okresie 2015 roku. odsetek w koszty Spółki wyniosła 86.501,85 zł., z tego kwota 6.720,08 zł. została pobrana w miesiącu styczniu 2016 r. Łączne odsetki zapłacone w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. wyniosły 85.834,01 zł., z czego kwota 6.052,24 zł. dotyczyła odsetek naliczonych w koszty Spółki w grudniu 2014 r. a pobranych przez bank w styczniu 2015 r.

b) Kredyt obrotowy udzielony przez Bank handlowy S.A. w Warszawie w łącznej kwocie 1.500.000,00 zł. z terminem spłaty do 26.10.2018 r.

Zabezpieczenie kredytu:

- hipoteka do kwoty 1.900.000,00 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 31.12.2015 r. kwota spłaconego kredytu wynosi 84.000,00 zł.

Zgodnie z harmonogramem spłat jako zobowiązanie krótkoterminowe Emitent wykazuje kwotę rat przypadających do spłaty do dnia 31.12.2016 r., tj. 504.000,00 zł.. Pozostała kwota, tj. 912.000,00 zł. wynika z rat przypadających do spłaty w okresie od 01.01.2017 roku do 26.10.2018 roku.

Kwota zarachowanych w okresie 2015 roku. odsetek w koszty Spółki wyniosła 7.323,87 zł., z tego kwota 3.553,05 zł. została pobrana w miesiącu styczniu 2016 r. Łączne odsetki zapłacone w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. wyniosły 3.770,82 zł.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW – 31.12.2015 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		Tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
CITI HANDLOWY SA	Warszawa			3 312	PLN	Wibor 1 M + marża	22.12.2016	Hipoteka na kwotę 4.400 + cesja na zapasach	
		3 500	PLN						
CITI HANDLOWY S.A.	Warszawa	1 500	PLN	504	PLN	Wibor 3 M + marża banku	26.10.2018	Hipoteka do kwoty 1.900 + cesja z polisy	
Razem		5 000		3 816					

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW – 31.12.2014 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

CITI HANDLOWY	Warszawa			2 340	PLN	Wibor 1 M + marża banku	22.12.2015	Hipotekana kwotę 4.400+ cesja na zapasach	
		3 500	PLN						
Razem		3 500		2 340					

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2015 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
CITI HANDLOWY	Warszawa			912	PLN	Wibor 3 M + marża banku	26.10.2018	Hipoteka do kwoty 1.900 + cesja z polisy ubezp.+	
		1 500	PLN						
Razem		1 500		912					

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2014									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Razem		0		0					

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 31.12.2014 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. nie posiadał żadnych zaciągniętych pożyczek.

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2015 r.							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1 M	22.12.2016		3 312	3 312	
Kredyty w rachunku kredytowym (obrotowy)	PLN	Wibor 3 M	26.10.2018		1 416	504	912
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2015 r.					4 728	3 816	912
Stan na 31.12.2014 r.							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1 M	22.12.2015		2 340	2 340	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2014 r.					2 340	2 340	0

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

19.1 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	7 232	5 572
- kredyty i pożyczki, w tym:	3 816	2 340
- krótkoterminowe w okresie spłaty	3 816	2 340
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	11	7
- odsetki od bieżących kredytów bankowych	10	6
- inne zobowiązania finansowe	1	1
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 225	2 000
- do 12 miesięcy	2 225	2 000
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	233	233
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	506	507
- z tytułu wynagrodzeń	308	331
- inne (wg tytułów)	133	154
towarzystw ubezpieczeń majątkowych	22	21
składki pracownicze potrącane z list płac	58	61
ochrona środowiska	53	72
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	10	10
- ZFŚS	10	10
h) rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych	515	434
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 757	6 017

19.2 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	912	0

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

- kredyty i pożyczki	912	
- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	0	0
wadzia i gwarancje		
Zobowiązania długoterminowe, razem	912	0

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2015	31.12.2014
a) powyżej 1 roku do 3 lat	912	
b) powyżej 3 do 5 lat		
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	912	0

Zobowiązania długoterminowe dotyczą części otrzymanego kredytu obrotowego z terminami spłat od 01.01.2017 do 26.10.2018 r.

19.3 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych oraz zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2015		31.12.2014	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa</i>	28 525	28 525	35 335	35 335
Pożyczki	112	112	112	112
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 185	7 185	6 593	6 593
Pochodne instrumenty finansowe				
Papiery dłużne				
Akcje Spółek notowanych	18 993	18 993	25 187	25 187
Udziały, akcje Spółek nie notowanych	1 756	1 756	2 859	2 859
Pozostałe aktywa finansowe - pozostałe klasy				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	479	479	584	584
<i>Zobowiązania</i>	9 322	9 322	6 576	6 576
Kredyty w rachunku kredytowym	1 416	1 416		
Kredyty w rachunku bieżącym	3 312	3 312	2 340	2 340
Pożyczki				
Dłużne papiery wartościowe				
Leasing finansowy				
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	4 594	4 594	4 236	4 236

20. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia mienia	40	39		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Program autorski		160		
Koszty wprowadzenia ISO				18
Inne koszty opłacone z góry	6	8		
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem:	46	207	0	18
Pasywa- rozliczenia międzyokresowe:				
Dotacje otrzymane				
Przychody przyszłych okresów				
Inne rozliczenia				
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem:	0	0	0	0

21. Umowy o usługę budowlaną

Emitent nie prowadzi działalności budowlanej.

22. Koszty rodzajowe i koszt własny sprzedanych wyrobów i usług.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) amortyzacja	668	748
b) zużycie materiałów i energii	14 604	17 300
c) usługi obce	1 750	2 420
d) podatki i opłaty	696	742
e) wynagrodzenia	9 403	11 005
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 448	2 570
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	573	663
- koszty podróży służbowych	35	78
- reklama publiczna	12	12
- fundusz reprezentacji i reklamy	8	16
- koszty ubezpieczeń majątkowych	66	71
- inne koszty, w tym	452	486
usługi doradcze	336	334
Koszty według rodzaju, razem	30 142	35 448
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-41	706
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-3	-5
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 981	-4 377
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 117	31 772

23. Koszty zatrudnienia

	01.01.2015 do 31.12.2015	01.01.2014 do 31.12.2014
Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń	9 403	11 005
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 448	2 570
Koszty programów płatności akcjami		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe i rezerwa na niewykorzystane urlopy)	173	62
Koszty świadczeń pracowniczych razem:	12 024	13 637

24. Pozostała działalność operacyjna

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	26
- na świadczenia pracownicze z tyt. wypłat lub aktualizacji rezerw		26
b) pozostałe, w tym:	127	253
- zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych**	1	5
- refaktury	73	232
- nadwyżki inwentaryzacyjne	0	1
- odpisanie przeterminowanych zobowiązań	40	
- pozostałe	13	15
Inne przychody operacyjne, razem	127	279

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	173	89
- rezerwy na odprawy i urlopy	173	89
b) pozostałe, w tym:	514	427
- aktualizacja wartości aktywów nie finansowych *	160	81
- opłaty sądowe i koszty egzekucyjne	2	120
- należności przedawnione, umorzone i nieściągalne (nie objęte odpisami aktualizującymi)		19
- składki na rzecz organizacji społecznych	7	6
- kary, grzywny i mandaty		1
- spisane salda	300	169
- reklamacje uzasadnione	21	30
pozostałe	24	1
Inne koszty operacyjne, razem	687	516

25. Działalność finansowa.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
b) pozostałe odsetki	0	69
- od pozostałych jednostek		69
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	0	69

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych***	109	156
- zrealizowane	144	81
- niezrealizowane	-35	75
b) rozwiązanie rezerw (z tytułu)		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

c) pozostałe, w tym:	1	71
- pozostałe	1	71
d) wycena akcji według wartości notowań na GPW Spółki zależnej		8 212
Inne przychody finansowe, razem	110	8 439

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) od kredytów i pożyczek	94	105
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	1
- od jednostek zależnych		1
- od pozostałych jednostek	94	104
b) pozostałe odsetki	2	17
- od pozostałych jednostek	2	17
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	96	122

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych***	0	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	7 312	0
- aktualizacja wartości inwestycji	7 296	
- prowizje od kredytów	16	
Inne koszty finansowe, razem	7 312	0

26. Podatek dochodowy bieżący

Bieżące obciążenie wyniku finansowego wyliczone jest na podstawie podstawy opodatkowania za dany okres obrotowy. Różnica wynikająca z zysku (straty) podatkowej i Zysku (straty) netto powstaje w wyniku odmienności okresu kwalifikowania kosztów jako koszty podatkowe i przychodów jako podatkowe, a także z pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą przychodem i kosztem podatkowym.

Podatek bieżący wyliczany jest w oparciu o stawkę podatkową (CIT) obowiązującą w danym roku.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku przed opodatkowaniem z wykazanim w RZiS podatkiem dochodowym	01.01- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Wynik przed opodatkowaniem	-9 897	9 042
Zastosowana stawka podatkowa	0	0
Podatek dochodowy według stawki	-1 880	1 718
Uzgodnienie podatku z tytułu:		
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	-179	-8 813
Dodatkowe przychody (+) wcześniej sklasyfikowane jako nie podlegające	75	3

Koszty trwale nie stanowiące KUP (+)	892	521
Koszty przejściowo nie stanowiące KUP (+)	8 089	881
Dodatkowe KUP (-) wcześniej sklasyfikowane jako nie stanowiące KUP	-280	-500
Pozostałe		-44
Podstawa opodatkowania	-1 299	1 091
Podatek dochodowy rzeczywisty wykazany w RZiS	-1 893	1 777
Efektywna stawka podatku dochodowego w %	-19,13	19,65

W wyniku rozliczenia różnic pomiędzy przepisami podatkowymi a wyniku finansowego brutto Emitent za 2015 rok wykazał w Rachunku Zysków i strat podatek bieżący w wysokości 0,00 zł. oraz podatek dochodowy odroczony w kwocie – 1.893 tys. zł. Efektywna stawka podatkowa za 2015 rok wyniosła 19,13 %.

27. Utrata wartości oraz odpisy aktualizujące

Zmiany poszczególnych wartości szacunkowych podawane w poprzednich okresach

27.1 Odpisy aktualizujące wartość należności

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	3 812	3 716
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	53	96
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-1	
Odpisy wykorzystane (-)		
Inne zmniejszenia / zwiększenia odpisów		
Stan na koniec okresu	3 864	3 812

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym Emitent z uwagi na niepewność odzyskania należności dokonał odpisu aktualizującego ich wartość na łączną kwotę 53 tys. zł. (za rok 2014 w wysokości 96 tys. zł.) Odpis został ujęty w sprawozdaniu finansowym, w rachunku zysków i strat w pozycji aktualizacja wartości aktywów niefinansowych. W związku ze spłatą należności objętej we wcześniejszym okresie odpisem dokonano jego odwrócenia w kwocie 1 tys. zł.

27.2 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Stan na początek okresu	153	167
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	108	71
Odpisy odwrócone w okresie (-)	0	-86
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Stan na koniec okresu	261	153

W okresie roku 2015 Emitent dokonał odpisu aktualizującego wartość materiałów magazynowych na łączną kwotę 108 tys. zł. Odpis ten dotyczy nie rotujących zapasów, na które w dniu bilansowym Spółka nie ma pewności co do ich całkowitego zbycia oraz które

częściowo utraciły swe cechy przydatności. Za rok 2014 Emitent dokonał odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych na łączną wartość 71 tys. zł., i jednocześnie w związku z upłynieniem części zbędnych zapasów a także ich wykorzystaniem w procesie produkcji dokonał odwrócenia odpisu w łącznej kwocie 86 tys. zł.

28. Zysk na jedną akcję oraz wypłacone dywidendy.

28.1. Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą

Średnia ważona ilość akcji zwykłych

W okresie od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku miała miejsce jedna zmiana dotycząca ilości akcji.

Emisja akcji serii F 3 w dniu 25.02.2014 r. w ilości 1.182.400szt. akcji

Wobec powyższego średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 8.525.433,33 szt. akcji zwykłych na okaziciela

W okresie od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku nie miała miejsca żadna zmiana dotyczące ilości akcji.

Wobec powyższego średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 8.722.500 szt. akcji zwykłych na okaziciela

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01. do 31.12.2014
	PLN/akcję	PLN/akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-8 004	7 266
Średnia ważona ilość akcji	8 722 500	8 525 433
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-0,92	0,85
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 525 433
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-0,92	0,85
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-8 004	7 266
Średnia ważona ilość akcji	8 722 500	8 525 433
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-0,92	0,85
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 525 433
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-0,92	0,85

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

28.2. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykle i pozostałe akcje.

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

29. Przepływy pieniężne

Ustalając przepływy pieniężne w działalności operacyjnej Spółka dokonała szeregu korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	31.12.2015	31.12.2014
<i>Korekty:</i>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	554	624
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	114	123
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych, wycenianych przez RZiS	-7 297	8 212
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (Strata) ze sprzedaży nie finansowych aktywów trwałych	1	5
Zysk(Strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Koszty odsetek	90	100
Przychody z odsetek i dywidend		
Koszt płatności w formie akcji(program motywacyjny)		
Inne korekty	-12	
Korekty razem:	-6 550	9 066
Zmiana stanu zapasów	-360	992
Zmiana stanu należności	-430	1 212
Zmiana stanu zobowiązań	172	-3 603
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	179	-135
Zmiana stanu z tytułu umów o usługę budowlaną	0	0
Zmiany w kapitale obrotowym razem:	-438	-1 535

30. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Aktywa warunkowe zarówno według stanu na 31.12.2015 jak i według stanu na 31.12.2014 nie wystąpiły.

Zobowiązania warunkowe zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
Zobowiązania warunkowe Razem:	1 000	1 000

1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:		
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek		
c) inne		
2. Na rzecz pozostałych jednostek	1 000	1 000
a) udzielonych gwarancji i poręczeń		
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek		
c) inne	1 000	1 000
- z terminem do 12 miesięcy	1 000	1 000
- z terminem pow. 12 miesięcy		

31. Ryzyka dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na szereg ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. W szczególności dotyczy to takich ryzyk jak:

- ryzyko walutowe
- ryzyko stopy procentowej
- ryzyko cenowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności

Spółka realizując politykę bezpiecznego poziomu ryzyka stosuje odpowiednią politykę wspierającą działania Zarządu do ograniczenia poszczególnych ryzyk do bezpiecznych poziomów. Istnieje silna zależność pomiędzy ponoszonym przez Spółkę ryzykiem a poziomem możliwego do osiągnięcia dochodu lub zwiększenia wartości ekonomicznej firmy.

31.1 Ryzyko walutowe

Spółka zawiera szereg określonych transakcji w różnych walutach obcych, są to EUR, GBP, USD, CZK. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut. W celu zmniejszenia ryzyka zmienności kursu waluty Spółka wykorzystuje walutowe transakcje Forward. Decyzja o wyborze instrumentu zabezpieczającego uwzględnia wolumen waluty, datę zapadalności, rynku, łatwość wyceny i księgowania. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń w oparciu o MSR 39. Łączny wolumen transakcji pochodnych zabezpieczających w danym okresie nie przekracza około 60 % wartości ekspozycji na ryzyko.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy zostały przedstawione w tabeli poniżej:

	Wartość wyrażona w EUR	Wartość wyrażona w USD	Wartość wyrażona w GBP	Wartość wyrażona w CZK	Wartość po przeliczeniu na PLN
Aktywa oraz zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe					
<i>Stan na 31.12.2015</i>					

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

Aktywa finansowe (+)	243	167	1	1	1 691
Pożyczki					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	161	167			1 336
Pochodne instrumenty finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	82	0	1	1	355
Zobowiązania finansowe (-)	0	0	0	0	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne					
Leasing finansowy					
Pochodne instrumenty finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe					
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	243	167	1	1	1 691
<i>Stan na 31.12.2014</i>					
Aktywa finansowe (+)	490	275	6	0	3 089
Pożyczki					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	391	275	5		2 659
Pochodne instrumenty finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	99		1		430
Zobowiązania finansowe (-)	55	0	0	0	234
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne					
Leasing finansowy					
Pochodne instrumenty finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	55	0		0	234
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	545	275	6	0	3 323

Analiza wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych oraz wahań kursów poszczególnych walut do PLN zakłada wzrost lub spadek kursów walut o 10 % w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe, została przedstawiona w tabeli poniżej:

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy				Łącznie
		EUR	USD	GBP	CZK	
<i>Stan na 31.12.2015</i>						
<i>Ekspozycja na ryzyko walutowe</i>		243	167	1	1	1 691
Wzrost kursu walutowego	10%	104	65	0	0	169
Spadek kursu walutowego	-10%	-104	-65	0	0	-169
<i>Stan na 31.12.2014</i>						
<i>Ekspozycja na ryzyko walutowe</i>		545	275	6	0	3 323
Wzrost kursu walutowego	10%	232	97	3	0	332
Spadek kursu walutowego	-10%	-232	-97	-3	0	-332

31.2 Ryzyko stopy procentowej

Spółka korzysta w swej działalności z zewnętrznych źródeł finansowania jakimi są w szczególności kredyty bankowe. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmiany stopy procentowej. Podstawa oprocentowania dla poszczególnych kredytów jest WIBOR 1 M oraz WIBOR 3 M dla kredytów w PLN. Marża banku jest stała. W związku z tym istnieje ryzyko wahań stopy procentowej. Ze względu na poziom zadłużenia (na dzień bilansowy 31.12.2015 wynosi 4.727.861,58 zł., na 31.12.2014 wynosiło 2.340.213,89 zł.) Spółka ocenia, że ryzyko stopy procentowej nie stanowi zagrożenia dla sytuacji finansowej Spółki. W tabeli poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę lub w dół o 2,0 %.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy		Wpływ na inne całkowite dochody	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Wartość zobowiązań narażonych na ryzyko		4 728	2 340		
Wzrost stopy procentowej (-)	2,00%	95	47		
Spadek stopy procentowej(+)	-2,00%	-95	-47		

31.3 Ryzyko cenowe

Ze względu na charakter produkcji i dostosowaną do niego kalkulację oraz krótki odstęp czasowy pomiędzy datą przygotowania kalkulacji a datą zakupu materiałów stopień narażenia Spółki na ryzyko cenowe kupowanych materiałów jest niski. Spółka nie stosuje zaawansowanych metod zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany ceny materiałów. Ewentualne skutki zmiany ceny wpływające na rachunek wyników oraz inne całkowite dochody uwzględniające zmianę cen materiałów do produkcji w zakresie wzrost/ spadek o 2,00 % obrazuje tabela poniżej:

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany cen materiałów	Wahania cen	Wpływ na wynik finansowy		Wpływ na inne całkowite dochody	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Wartość zużytych materiałów		13 165	15 871		
Wzrost cen (-)	2,00%	263	317		
Spadek cen (+)	-2,00%	-263	-317		

31.4 Ryzyko kredytowe

Pozycjami narażonymi na ryzyko kredytowe są należności z tytułu dostaw i usług, część należności pozostałych oraz udzielone pożyczki.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się należności od jednostek powiązanych oraz od pozostałych jednostek.

W odniesieniu do należności handlowych od pozostałych jednostek Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, korzystając dotychczasowego doświadczenia, dotychczasowej współpracy z danym kontrahentem. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych lub takich co do których istnieje zagrożenie co do ich spłaty, Spółka wprowadza procedurę ich windykacji i

jednocześnie rozpatruje wszelkie przesłanki do utworzenia w pozostałe koszty operacyjne w rachunku zysków i strat odpisu aktualizującego ich wartość.

Należności handlowe od jednostek powiązanych dotyczą w szczególności należności za dokonywane wewnątrz Grupy transakcje w szczególności, transakcje dotyczące poszukiwań rynków zbytu oraz refakturacji kosztów.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe określana poprzez wartość bilansową aktywów finansowych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki	112	112
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7 185	6 593
Pochodne instrumenty finansowe		
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	479	584
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	7 776	7 289

Analizę wiekową należności oraz analizę wiekową należności nie objętych odpisem aktualizacyjnym przedstawiono w tabelach poniżej.

Bieżące i zaległe krótkoterminowe należności finansowe	31.12.2015		31.12.2014	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	2 043	1 831	1 273	2 033
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	-333		-329
Należności z tytułu dostaw i usług netto	2 043	1 498	1 273	1 704
Pozostałe należności finansowe	1 262	5 913	933	6 165
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)		-3 531		-3 483
Pozostałe należności finansowe netto	1 262	2 382	933	2 682
Należności finansowe	3 305	3 880	2 207	4 386

Analiza wiekowa zaległych krótkoterminowych należności finansowych nie objętych odpisem aktualizacyjnym	31.12.2015	31.12.2014

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
ZBM ZREMB CHOJNICE S.A.

	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	862	7	1 294	6
od 1 do 3 miesięcy	423	2	459	12
od 3 do 6 miesięcy	189	7	1	2
od 6 do 12 miesięcy	26	32	24	3
powyżej 12 miesięcy	331	5 865	255	6 142
Zaległe należności finansowe	1 831	5 913	2 033	6 165

31.5 Ryzyko płynności

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Spółka stosuje następujące zasady:

- analizuje i zarządza pozycją płynności krótko-, średnio-, i długoterminową
- prognozuje spodziewane wpływy i wydatki
- analizuje wpływ warunków rynkowych na płynność
- korzysta z dostępnych linii kredytowych w przypadku przejściowych zakłóceń płynności.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko płynności	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym	252	252	912			1 416	1 416
Kredyty w rachunku bieżącym	3 312					3 312	3 312
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3 426					3 426	3 426
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	6 990	252	912	0	0	8 154	8 154
<i>Stan na 31.12.2014 r.</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym							
Kredyty w rachunku bieżącym	2 340					2 340	2 340
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3 242					3 242	3 242
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	5 582	0	0	0	0	5 582	5 582

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym:

Linie kredytowe w rachunku bieżącym i kredytowym	31.12.2015	31.12.2014
Przyznane limity kredytowe	5 000	3 500
Wykorzystane limity kredytowe	4 728	2 340
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	272	1 160

32. Zarządzanie kapitałem

W celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych sytuacją finansową Spółka zarządza kapitałem

W tym celu monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych po powiększeniu ich o pożyczki otrzymane od właścicieli oraz po pomniejszeniu ich o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne.

W celu monitorowania zdolności obsługi długu, oblicza wskaźnik długu do EBITDA.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wskaźniki te kształtowały się na przedstawionych poniżej w tabeli poziomach:

Zarządzanie kapitałem	31.12.2015	31.12.2014
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	28 593	33 720
Pożyczki otrzymane od właścicieli		0
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	0	0
Kapitał	28 593	33 720
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	28 593	33 720
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 728	2 340
Leasing finansowy		
Źródła finansowania ogółem	33 321	36 060
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,86	0,94
<i>EBITDA:</i>		
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-2 599	656
Amortyzacja	668	748
EBITDA	-1 931	1 404
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 728	2 340
Leasing finansowy		
Dług:	4 728	2 340
Wskaźnik długu do EBITDA	-2,45	1,67

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Poza opisanymi w niniejszym dokumencie nie wystąpiły.

34. Umowy o badanie sprawozdań finansowych.

W zakresie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB świadczył

podmiot i UHY ECA Sp. z o.o. Sp. K. z siedziba w 31-523 Krakowie ul. Moniuszki 50. Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy na badanie zawartej w dniu 18.02.2016 r.

W zakresie przeglądu sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) za okres I półrocza 2015 roku świadczył podmiot AUDYT PRO Kancelaria Biegłego Rewidenta Władysław Pietrzak 86-031 Osielsko, ul. Krucza 3 Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy zawartej w dniu 27 lipca 2015 roku.

W zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) w roku 2014 świadczył podmiot Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Audit Dor 85-086 Bydgoszcz ul. Gajowa 34 Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy na przegląd zawartej w dniu 18.07.2014 r. oraz umowy na badanie zawartej w dniu 01.10.2014 r.

Dane podano w kwotach rzeczywistych.

Lp.	Zakres umowy	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	Koszt badania rok 2015	Koszt badania rok 2014
1.	Badanie sprawozdania finansowego ZREMB	ECA	20 000,00	
2.	Badanie sprawozdania finansowego ZREMB	Audit Dor		12 500,00
3.	Badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy	ECA	10 000,00	
4.	Badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy	Audit Dor		8 500,00
5.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego ZREMB	Audyt -Pro	9 000,00	
6.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego ZREMB	Audit Dor		9 000,00
7.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy	Audyt -Pro	7 000,00	
8.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy	Audit Dor		7 000,00
	Razem usługi audytorskie:		46 000,00	37 000,00

35. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Spółki Grupy w ramach prowadzonej działalności gospodarczej zawierały między sobą różnego rodzaju transakcje.

Transakcje dokonane przez Emitenta wewnątrz Grupy w zakresie przychodów oraz kosztów, oraz stanu należności i zobowiązań wewnątrz Grupy zostały przedstawione poniżej:

Sprzedaż do

- Iraq na wartość 2.400,00 zł.
- Navimor Invest S.A. na wartość 155.652,61

Zakup od

- Iraq na wartość 55.200,00 zł.
- Navimor Invest S.A. na wartość 250,00 zł.

W związku z prowadzoną działalnością Spółki Grupy korzystały z pożyczek udzielanych przez Emitenta w celu finansowania swej działalności.

Pożyczki udzielone przez ZREMB

- Iraq na wartość 735,00 zł.
- Stocznia Tczew S.A. likwidacji na wartość 47.456,92 zł.

W związku z brakiem pewności spłaty części należności wewnątrz Grupy Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość należności odnosząc je w pozostałe koszty operacyjne w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące dokonane przez Emitenta z tytułu udzielonych podmiotom zależnym pożyczek:

- Iraq na wartość 735,00 zł.
- Stocznia Tczew S.A. w likwidacji na wartość 47.456,92 zł.

Odpisy aktualizujące dokonane przez Emitenta z tytułu dostaw, robót i usług należnych od podmiotów zależnych

- Iraq na wartość 2952,00 zł.

Saldo należności brutto z tytułu dostaw, robót i usług Emitenta od Spółek z Grupy na dzień 31.12.2015 wynosi:

- Iraq na wartość 18.696,00 zł.
- Stocznia Tczew S.A. w likwidacji na wartość 70.394,44 zł.

Saldo należności brutto Emitenta z tytułu udzielonych pożyczek od Spółek z Grupy na dzień 31.12.2015 wynosi:

- Iraq na wartość 124.330,97 zł.
- Stocznia Tczew S.A. w likwidacji na wartość 3.443.847,77 zł.

Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

- Saldo zobowiązań Spółki do Navimor Invest S.A. w kwocie 17,00 zł.

Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.

- Saldo zobowiązań Spółki z tytułu udzielonej przez Krzysztofa Kosiorek Sobolewskiego pożyczki dla Spółki w łącznej kwocie 48.860,12 zł.
- Udzielenie pożyczki przez Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego Spółce w roku 2015 na łączną kwotę 61.260,12 zł.

Navimor Invest S.A.

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej Spółka dokonała następujących transakcji z jednostkami z Grupy (z wyłączeniem wyspecyfikowanych powyżej dotyczących transakcji zawartych ze Spółką Dominującą).

Sprzedaż usług do:

- ALMOR Sp. z o.o. w kwocie 134.393,33 zł.
- Navimor Z Sp. z o.o. w kwocie 3.902,40 zł.

Sprzedaż środka trwałego do:

- Navimor Z Sp. z o.o. w kwocie 20.325,20 zł.
- Sprzedaż nieruchomości do:
- Navimor Z Sp. z o.o. w kwocie 430.000,00 zł.

Zakupy dokonane przez Navimor Invest S.A. od Spółek z Grupy (poza zakupem dokonany od Spółki dominującej):

- Almor Sp. z o.o. na wartość 1.356.953,32 zł.
- Navimor Z Sp. z o.o. na wartość 25.300,00 zł.

Pożyczki udzielone i otrzymane (poza wymienionymi ze Spółką dominującą) w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

Pożyczki udzielone do:

- Navimor Z Sp. z o.o. na wartość 28.000,00 zł.

Pożyczki otrzymane od Spółek z Grupy, poza ZREMB od:

- Navimor Z Sp. z o.o. na wartość 65.807,74 zł.

Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek do:

- Navimor Z Sp. z o.o. na wartość 229,15 zł.

Odsetki otrzymane od otrzymanych pożyczek od:

- Navimor Z Sp. z o.o. na wartość 428,10 zł.

Salda należności z tytułu dostaw, robót i usług na dzień 31.12.2015 nie występują.

Salda zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług na 31.12.2015 wynoszą do:

- Almor Sp. z o.o. kwocie 95.302,49 zł.
- Navimor Z Sp. z o.o. w kwocie 12.138,00 zł.

Saldo należności z tytułu udzielonych pożyczek na 31.12.2015 nie występuje, saldo zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek na dzień 31.12.2015 r. wynosi do:

- Navimor Z w kwocie 66.235,84 zł.

Navimor Z Sp. z o.o.

W dniu 13 stycznia 2015r. zawarta została pomiędzy NAVIMOR -Z Sp. z o.o. a Panem Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim - Prezesem Zarządu NAVIMOR Z Sp. z o.o., Umowa sprzedaży akcji (zgodnie z Umową opcji zakupu akcji z dnia 21.01.2014r.) w ilości 3.400 akcji na okaziciela Spółki ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A., za cenę 2,50 zł za jedną akcję , co daje łącznie 8.500,00 zł. – opłacone w całości gotówką.

W dniu 28 kwietnia 2015r. zawarta została pomiędzy NAVIMOR -Z Sp. z o.o. a Panem Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim - Prezesem Zarządu NAVIMOR -Z Sp. z o.o., kolejna Umowa sprzedaży akcji (zgodnie z Umową opcji zakupu akcji z dnia 21.01.2014r.), w ilości 1.600 akcji na okaziciela Spółki ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A., za cenę 2,50 zł za jedną akcję , co daje łącznie 4.000,00 zł.- opłacone w całości gotówką.

W dniu 21 września 2015r. zawarta została pomiędzy NAVIMOR -Z Sp. z o.o. a Panem Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim - Prezesem Zarządu NAVIMOR -Z Sp. z o.o., kolejna Umowa sprzedaży akcji (zgodnie z Umową opcji zakupu akcji z dnia 21.01.2014r.), w ilości 5.200 akcji na okaziciela Spółki ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A., za cenę 2,50 zł za jedną akcję , co daje łącznie 13.000,00 zł.- opłacone w całości gotówką.

W dniu 30.czerwca 2015 r Spółka zawarła z podmiotem powiązany –Navimor-Invest S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 19 września 2014 . W wyniku zawartego aneksu strony umowy ustaliły termin spłaty pożyczki do dnia 30.06.2016. Pozostałe zapisy umowy pozostały bez zmian.

36. Pozostałe informacje

36.1 Wynagrodzenia Organów Zarządzających

Łączna wartość wypłaconych wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu wyniosła:

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2015	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2014
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	384	582	966	1 036	487	1 523
Danuta Wruck	194	33	227	309	31	340
Kazimierz Cemka	192		192	307		307

Członkowie Zarządu w roku 2015 oraz w roku 2014 nie korzystali z poręczeń, pożyczek i innych tytułów zarówno u Emitenta jak i w Spółkach zależnych od Emitenta.

36.2 Stan posiadania akcji Emitenta, opcji na akcje oraz stan posiadania akcji i opcji na akcje Spółek zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Zarządu Emitenta.

Zarząd „ZREMB - CHOJNICE” S.A. przedstawia stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające Emitenta zgodnie z posiadającymi informacjami wg stanu na dzień 31.12.2015 r.

1. Krzysztof Kosiorek – Sobolewski – 1.504.800 o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 752.400,00 zł. , co stanowi 17,25 % w kapitale podstawowym Spółki i odpowiada 17,25 % głosom na WZA Spółki
2. Danuta Maria Wruck – 20.150 o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 10.075,00 zł. , co stanowi 0,23 % w kapitale podstawowym Spółki i odpowiada 0,23 % głosom na WZA Spółki

3. Kazimierz Cemka – 48.202 o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 24.101,00 zł. , co stanowi 0,55 % w kapitale podstawowym Spółki i odpowiada 0,55 % głosom na WZA Spółki

Członkowie Zarządu ZBM ZREMB posiadali również akcje i udziały w Spółkach zależnych od Emitenta.

Stan posiadania akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Zarządu Emitenta na dzień 31.12.2015 r. przedstawia się w następujący sposób:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta i jednocześnie pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej od Emitenta, tj. Spółki Navimor Invest S.A. oraz Spółki zależnej od Emitenta , tj. Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 posiadał:

-80.660 akcji Spółki Navimor Invest SA o wartości nominalnej po 0,10 zł. , tj. łącznej wartości nominalnej 8.066,00 zł. , co stanowiło 1,45 % kapitału podstawowego Spółki Navimor Invest S.A. oraz odpowiadało 1,45 % głosów na WZA Spółki .

- 669.800 opcji na akcje ZREMB – CHOJNICE S.A. z tyt. podpisanej pomiędzy Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim a Spółką Navimor Z Sp. z o.o. umowy opcji na zakup akcji

- 374 udziałów Spółki Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. o wartości nominalnej po 50 zł. , tj. łącznej wartości nominalnej 18.700,00 zł., co stanowiło 22,00 % kapitału podstawowego Spółki Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. oraz odpowiadało 22,00 % głosów na WZU Spółki .

36.3 Wynagrodzenia Organów Nadzorujących

Łączna wartość wypłaconych wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej wyniosła:

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2015	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2014
Wojciech Kołakowski	70	42	112	68	41	109
Adam Bielenia	55		55	42		42
Krzysztof Niebrzydowski	60		60	58		58
Joanna Kosiorek - Sobolewska	55	33	88	53	31	84
Adrian Strzelczyk	55		55	36		36
Małgorzata Lewińska		23	23	11	20	31
Agnieszka Strzelczyk			0	14	9	23

Członkowie Rady Nadzorczej w roku 2015 oraz w roku 2014 nie korzystali z poręczeń, pożyczek i innych tytułów zarówno u Emitenta jak i w Spółkach zależnych od Emitenta.

36.4 Stan posiadania akcji Emitenta, opcji na akcje oraz stan posiadania akcji i opcji na akcje Spółek zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Organów Nadzorujących Emitenta.

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień publikacji raportu rocznego z osób wchodzących w skład Organów Nadzorujących Spółkę akcje Spółki posiadał:

Pan Adrian Strzelczyk będący Członkiem Rady Nadzorczej Spółki w ilości 32.001 szt. o wartości nominalnej po 0,50 zł. tj. łącznej wartości nominalnej 16.000,50 zł., co stanowiło 0,37 % głosów na walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Żaden z członków Organów nadzorujących Emitenta nie posiadała akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta.

37. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki zatwierdził w dniu podpisania, tj. 21 marca 2016 r.

38. Dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ZREMB CHOJNICE

38.1 Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na wielkość, rodzaj lub wywierany przez nich wpływ.

W ciągu prezentowanego okresu śródrocznego nie miały miejsce nietypowe transakcje istotnie wpływające na poszczególne pozycje bilansowe.

W związku z nabyciem w roku 2010 znacznego pakietu udziałów (akcji) w Spółce Navimor Invest S.A. do dnia 31. grudnia 2011 r. Spółka nabyte w kapitale Podstawowym akcje wyceniała i prezentowała w sprawozdaniu finansowym według ceny ich nabycia. W dniu 29 czerwca roku 2011 Spółka zależna od Emitenta Navimor Invest S.A. debiutowała na rynku New Coonect na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Od dnia 01 stycznia 2012 roku akcje Spółki wyceniane są według aktualnego kursu notowanego na GPW w dniu bilansowym, a różnice z wyceny godziwej ustalone jako różnica pomiędzy aktualną wartością posiadanego pakietu akcji a cena nabycia odnoszone są w przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat.

38.2 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .

W trakcie roku obrotowego 2015 Spółka na podstawie Uchwały Nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 28 kwietnia 2015r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych oraz Uchwały Zarządu z dnia 19 maja 2015 r. w sprawie rozpoczęcia realizacji programu skupu akcji własnych Spółki dokonała zakupu akcji własnych w łącznej ilości 63.311 szt. akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 50 gr za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej na kwotę za łączną

cenę nabycia 82.384,12 zł. powiększoną o koszt nabycia w kwocie 213,11 zł. , tj. łączną wartość zakupu na 52.597,23 zł.

W dniu 14 września 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki NAVIMOR-Z sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki NAVIMOR-Z Sp. z o.o. z kwoty 300.000,00 zł do kwoty 379.000,00 zł poprzez ustanowienie 1580 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł na każdy udział i łącznej wartości nominalnej w wysokości 79.000,00 zł.

W ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitent nie objął udziałów. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez spółkę NAVIMOR-INVEST S.A. z siedzibą w Gdańsku.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Emitent po zarejestrowaniu przez właściwy Sąd posiadać będzie 77,57 % w kapitale zakładowym Spółki zależnej, co stanowić będzie 77,57 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

38.3 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok.

Nie wystąpiły.

38.4 Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W dniu 11.07.2014 r. Spółka zależna od Emitenta, tj. Navimor Invest S.A. podpisała umowę ramową o linię rewolwingową na udzielenie gwarancji bankowych z Bankiem CITI HANDLOWY S.A. w Warszawie w wysokości 500.000,00 USD Umowa została zawarta do dnia 03.07.2015 r. . Zabezpieczeniem umowy jest:

- 4 sztuki weksli In blanco z wystawienia ZREMB Chojnice
- hipoteka do kwoty 2.000.000,00 zł. ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania gruntu i własności budynków przysługujących ZREMB CHOJNICE S.A.
- cesja praw z umowy ubezpieczenia powyższej nieruchomości

W dniu 11.07.2014 r. Spółka zależna od Emitenta, tj. Navimor Invest S.A. podpisała umowę o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem CITI HANDLOWY S.A. w Warszawie w wysokości 1.700.000,00 zł. do dnia 02.11.2014 r. , a następnie w wysokości 2.500.000,00 zł. w okresie od 03.11.2014 do 30.06.2016. Zabezpieczeniem umowy jest:

- hipoteka do kwoty 2.000.000,00 zł. ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania gruntu i własności budynków przysługujących ZREMB CHOJNICE S.A.

W związku z zawartym w dniu 27.03.2015 Aneks nr 1 do Umowy ramowej o linię rewolwingową na udzielenie gwarancji bankowych, strony ustaliły, że termin na korzystanie z odnawialnego limitu zaangażowania w kwocie 500.000,00 USD - w ramach którego bank udzielić miał gwarancji bankowych dla Emitenta, wyłączając Oddział w Pradze - przestał obowiązywać w dniu 01 kwietnia 2015r.

W dniu 28 października 2015 r. Spółka podpisała Umowę o kredyt obrotowy z Bankiem Handlowym S.A. w Warszawie na kwotę 1.500.000,00 zł. Zabezpieczeniem umowy jest

- hipoteka do kwoty 1.900.000,00 zł. ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania gruntu i własności budynków przysługujących ZREMB CHOJNICE S.A.

38.5 Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta, którego wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron oraz stanowiska Emitenta,
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań i wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości, daty wszczęcia postępowania oraz stron.

Postępowania takie nie były prowadzone

Poniżej Spółka umieściła opis sprawy dotyczącej dochodzenia wierzytelności w łącznej kwocie 2.300 tys. zł. od Spółki Hemex Budownictwo Sp. z o.o., zabezpieczonych zastawem rejestrowym na wierzytelności przysługującej Spółce Hemex od Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Olkuszu.

ZBM ZREMB – Chojnice S.A. przysługuje wierzytelność w kwocie 2.3000.000 zł od spółki Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku. Wierzytelność jest zabezpieczona zastawem rejestrowym na wierzytelności przysługującej Dłużnikowi od Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu za wykonanie robót budowlanych.

ZBM ZREMB – Chojnice S.A., po uzyskaniu klauzuli wykonalności, wszczął postępowanie egzekucyjne przeciwko Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku, prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Słupsku, zajmując w/w wierzytelność.

Z uwagi na fakt, iż część robót, które Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku miał wykonać na rzecz Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu, faktycznie wykonali podwykonawcy, wynagrodzenie Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku zostało pomniejszone o wypłaty dokonane bezpośrednio przez Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu na rzecz podwykonawców.

Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku w dacie zakończenia robót pozostawał bierny przy ich rozliczeniu, a roszczenia wobec Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku zgłaszał inny podwykonawca. Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu skutecznie złożył kwotę 3.380.927 zł do depozytu sądowego. Zgodnie z postanowieniem Sądu, środki mogą być wypłacone wyłącznie przez Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku, zgłoszonego podwykonawcę do robót z przedmiotowej umowy na podstawie wyroku sądowego. Część środków została wypłacona tymże podmiotom, nadal w depozycie sądowym znajduje się kwota 2.388.376 zł, sukcesywnie powiększana o odsetki.

Wobec treści rozstrzygnięcia Sądu, niezbędnym okazało się wytoczenie powództwa przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu. ZBM ZREMB – Chojnice S.A. ustalił, że Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku faktycznie zrealizował

roboty na kwotę 1.452.680 zł. Kwota ta jest wymagalna na dzień 7 lipca 2011r. Wg ogólnych reguł, powództwo o zapłatę przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu powinien wytoczyć Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku. Spółka ta jednak pozostawała bierna w dochodzeniu swoich roszczeń, więc powództwo bezpośrednio przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu musiał wytoczyć wierzyciel Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku, czyli ZBM ZREMB Chojnice S.A., stosując instytucję podstawienia, żądając aby PWiK sp. z o.o. w Olkuszu zapłaciło żądane kwoty na rzecz Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku. Zasądzone kwoty mają zostać przekazane bezpośrednio do komornika sądowego prowadzącego egzekucję na rzecz ZBM ZREMB Chojnice S.A., z uwagi na dokonane już wcześniej zajęcie wierzytelności. ZBM ZREMB – Chojnice S.A. wytoczył powództwo przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu, dochodząc odpowiednio kwot 20.000 zł (przed SR dla Krakowa Śródmieście), 37.077 zł (przed SR dla Krakowa Śródmieście) oraz 1.395.603 zł przed SO w Krakowie, wraz z odsetkami od dnia wymagalności do dnia zapłaty, które na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynoszą 788.944 zł.

Rozbicie dochodzonych roszczeń miało na celu uzyskanie tzw. prejudykatu. Prawomocnie zostało zakończone postępowanie dotyczące kwoty 20.000 zł wraz z odsetkami. W wyroku Sąd uwzględnił w całości roszczenie ZBM ZREMB – Chojnice S.A.. Aktualnie w przedmiocie powyższej kwoty jest prowadzone postępowanie przed SR w Olkuszu o wypłatę jej z depozytu sądowego.

W głównym postępowaniu przed Sądem Okręgowym w Krakowie ZBM ZREMB – Chojnice S.A. udowodnił roszczenie co do zasady, jak i co do wysokości, Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu złożyło zarzut potrącenia z wierzytelnościami wg Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu, należnymi mu od Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku. ZBM ZREMB – Chojnice S.A. zakwestionowała przedstawione do potrącenia kwoty.

Istotnym elementem sprawy jest zabezpieczenie roszczenia ZBM ZREMB – Chojnice S.A. względem Dłużnika, jeszcze przed powstaniem jakichkolwiek roszczeń Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu wobec Dłużnika, zastawem rejestrowym, co stawia pod znakiem zapytania skuteczność potrącenia. W sprawie zostali już przesłuchani wszyscy świadkowie oraz strona. Sąd na posiedzeniu niejawnym dopuści dowód z opinii biegłego, w przedmiocie ustalenia, czy pozwana zasadnie naliczyła należności na rzecz podwykonawców, które są przedstawione do potrącenia.

38.6 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w Spółce

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
1.	Zarząd	3	3
2.	Kadra kierownicza	9	9
3.	Pracownicy na stanowiskach nieprodukcyjnych	43	44
4.	Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	159	161
5.	Pracownicy pośrednio produkcyjni	36	38
6.	Uczniowie	0	0
7.	Pracownicy na urloпах wychowawczych	0	0
	Ogółem zatrudnienie	250	255

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

21 marca 2016 roku Krzysztof Kosiorek – Sobolewski Prezes Zarządu Podpis

21 marca 2016 roku Danuta Wruck Wiceprezes Zarządu Podpis

21 marca 2016 roku Kazimierz Cemka Wiceprezes Zarządu Podpis

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21 marca 2016 roku Elżbieta Śliwińska Podpis

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S. A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z międzynarodowymi standardami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową oraz wynik Spółki ZREMB – CHOJNICE” S.A.

Zarząd Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta, został wybrany zgodnie z przepisami prawa i podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki do wydania bezstronnego raportu o badaniu sprawozdania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

21 marca 2016 r. r.

ZARZĄD
ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski _ Prezes Zarządu

Kazimierz Stanisław Cemka –Wiceprezes zarządu

Danuta Maria Wruck –Wiceprezes zarządu