

ZAKŁAD BUDOWY MASZYN
ZREMB – CHOJNICE S.A.

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej ZREMB
sporządzone zgodnie z MSSF

Oraz

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn
ZREMB – CHOJNICE S.A.
sporządzone zgodnie z MSSF

Za I kwartał 2016 r.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
ZREMB – CHOJNICE oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe
Firmy Zakład Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.
za I kwartał 2016 roku zawiera:

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Firmy Zakład
Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Firmy Zakład
Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych Firmy Zakład Budowy Maszyn
ZREMB – CHOJNICE S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym Firmy Zakład Budowy
Maszyn ZREMB – Chojnice S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

AKTYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	26.950	26.796	20.990	21.309
Rzeczowe aktywa trwałe	21.870	20.817	17.883	17.745
Wartości niematerialne i prawne	332	379	511	547
Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
Inwestycje długoterminowe	1.201	2.174		
Długoterminowe aktywa finansowe	19	19	20	16
Rozliczenia długoterminowe	3.528	3.407	2.576	3.001
Aktywa obrotowe	31.358	39.025	39.645	40.453
Zapasy	2.269	2.187	3.410	2.435
Należności krótkoterminowe	20.730	18.799	26.883	24.630
W tym należności od pozostałych jednostek	20.723	18.791	26.868	24.602
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5.604	13.256	6.264	12.076
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.755	4.783	3.088	1.312
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grup do zbycia, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa razem	58.308	65.821	60.635	61.762

PASYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Kapitał własny	18.573	23.167	24.767	26.514
Kapitał zakładowy	4.361	4.361	4.361	4.361
Kapitał zapasowy	28.274	28.274	20.408	20.408
Kapitał z aktualizacji wyceny	13.868	13.492	10.511	10.657
Pozostałe kapitały rezerwowe	1.255	1.255	1.255	1.255
Akcje własne	-3.307	-3.307	-3.250	-3.250
Udziały niekontrolujące	-976	-367	-319	-169
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	103	65		
Zyski zatrzymane	-20.606	-14.614	-6.747	-8.722
Zysk / Strata netto	-4.399	-5.992	-1.452	1.974
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39.735	42.654	35.868	35.248
w tym: Rezerwy na zobowiązania	8.741	8.485	7.501	7.703
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	4.292	4.020	3.549	3.789

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

dochodowego				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4.449	4.438	3.860	3.706
W tym długoterminowa	682	682	578	578
krótkoterminowa	3.767	3.756	3.282	3.128
Pozostałe rezerwy		27	92	208
Zobowiązania długoterminowe	3.733	3.582	1.431	1.164
Zobowiązania krótkoterminowe	23.972	26.762	21.441	21.408
W tym: od pozostałych jednostek	23.750	26.558	21.225	21.279
Rozliczenia międzyokresowe	3.289	3.825	5.495	4.973
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Pasywa razem	58.308	65.821	60.635	61.762

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Wartość księgowa	18.573	23.167	24.767	26.514
Liczba akcji	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	2,13	2,66	2,84	3,04
Rozwodniona liczba akcji	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	2,13	2,66	2,84	3,04

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

Za okres:

Działalność kontynuowana	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, w tym:	12.141	18.116
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	12.092	18.058
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	49	58
Koszt własny sprzedaży, w tym:	14.684	17.093
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	14.647	17.065
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37	28
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	-2.543	1.023
Koszty sprzedaży	55	24
Koszty ogólnego zarządu	1.880	2.069
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4.478	-1.070
Pozostałe przychody operacyjne	1.725	418
Pozostałe koszty operacyjne	2.069	477
Zysk (Strata) na działalności operacyjnej	-4.822	- 1.129
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

udziałów jednostek podporządkowanych		
Przychody finansowe	168	15
Koszty finansowe	293	345
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 4.947	-1.459
Podatek dochodowy	30	211
Część bieżąca		35
Część odroczone	30	176
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4.977	- 1.670
Działalność zaniechana	-39	-35
Zysk (strat) na działalności zaniechanej	-39	-35
Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	-5.016	-1.705
Zysk (Strata) netto przypadająca na ZREMB	-4.399	-1.452
Zysk (strata) przypadająca na kapitał mniejszościowy	-617	-253
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	8.722.500	8.722.500
Zysk (strat) na jedną akcję (w zł.)	-0,50	-0,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	8.722.500	8.722.500
Zysk (strata) na jedną akcję – rozwodniony (w zł.)	-0,50	-0,17

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres zakończony 31.03.2016	Okres zakończony 31.03.2015
Zysk (strata) netto	(5016)	(1705)
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	456	(52)
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	456	(52)
Korekta przeszacowania środków trwałych		
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	38	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	38	
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych	-	-
Pozostałe dochody razem	494	(52)
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	87	(10)

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	407	(42)
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	(4609)	(1747)

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy

Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres:

Wyszczególnienie	01.01-31.03.2016	01.01-31.03.2016
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(5 016)	(1 705)
II. Korekty razem		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	30	891
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	129	32
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	()	
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(8)	(78)
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Zysk ze zbycia inwestycji		
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
Inne korekty		
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		58
Różnica z przeszacowania majątku		
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		1
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	493	448
(Dodatnie) / Ujemne różnice kursowe netto		(5)
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		
	(4 371)	(359)
Zmiany w kapitale obrotowym		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 817)	(2 264)
Otrzymane dotacje	(9)	-
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		-
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	(82)	(975)
(Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	1 493	(1 699)
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(6 916)	(1 979)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	71	(189)
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		
Inne korekty	(65)	38
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	(11 697)	(7 426)
Zapłacone odsetki	(56)	(19)
Zapłacony podatek dochodowy		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(11 753)	(7 444)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		9
Otrzymane odsetki		
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		
Inne otrzymane dywidendy		
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	65	
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(66)	(221)
Płatności za wartości niematerialne i prawne	(6)	
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	4	146
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Inne wydatki inwestycyjne		(100)
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	(3)	(166)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Płatności z tytułu odkupu akcji		
Płatności z tytułu leasingu finansowego	(106)	(229)
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	4 439	
Splaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	(237)	2 036
Splaty odsetek od kredytów i pożyczek		(16)
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	9	7
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	4 105	1 798
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(7 652)	(5 812)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	13 256	12 075
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	5 604	6 264

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Grupy
Dane w tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2016	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 812	-18 106	26 034	-367	25 667
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd						-2 500	-2 500		-2 500
Saldo po zmianach	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 812	-20 606	23 534	-367	23 167
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2016									
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		0
Nabycie akcji własnych							0		0
Korekty konsolidacyjne					38		38	8	46
Dywidendy							0		
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	38	0	38	8	46
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2016						-4 399	-4 399	-617	-5 016
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2016					456		456		456
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					-80		-80		-80
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	376	-4 399	-4 023	-617	-4 640
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		
Saldo na dzień 31.03.2016	4 361	-3 307	11 033	17 242	15 226	-25 006	19 549	-976	18 573

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	4 361	0	12 159	8 106	10 221	-6 740	28 107	0	28 107
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		
Zmiana sposobu prezentacji		-3 250	-1 126	1 270	1 587	-8	-1 527	-65	-1 592
Korekta błędów							0		
Saldo po zmianach	4 361	-3 250	11 033	9 376	11 808	-6 748	26 580	-65	26 515
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2015 roku									
Emisja akcji							0		0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0		0
Program płatności akcjami							0		0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0		0
Korekty konsolidacyjne							0		0
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2015						-1 452	-1 452	-253	-1 705
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2015					-52		-52		-52
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					10		10		10
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	-42	-1 452	-1 494	-253	-1 747
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		0
Saldo na dzień 31.03.2015	4 361	-3 250	11 033	9 376	11 766	-8 200	25 086	-319	24 767

W związku z faktem zakończenia postępowania upadłościowego w dniu 10.09.2015 r. przez Syndyka masy upadłości Spółki Stocznia Tczew Sp. z o.o. w upadłości w Tczewie (podmiot od którego Spółka zależna od Emitenta, tj. Stocznia Tczew S.A. zamierzała nabyć ZCP, i w związku z tym dokonała wpłaty na konto Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości kwoty 2.500.000,00 zł. tytułem zaliczki zadatku na poczet zakupu ZCP) oraz wykreśleniem z dniem 10.11.2015 r. podmiotu z rejestru KRS uprawomocnionym w dniu 16.02.2016, Zarząd Spółki dominującej po rozpoznaniu wszelkich możliwości dochodzenia kwoty zaliczki i zadatku wpłaconej Syndykowi podjął decyzję o zarachowaniu „spornej” należności w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych Grupy. W związku z tym, że Zarząd wiedzę o zakończeniu przez Syndyka postępowania upadłościowego i wykreśleniu podmiotu z odpowiedniego KRS uzyskał dopiero w roku 2016r., a także faktem, że w chwili wydawania wyroku przez Sędziego Sądu Okręgowego w Gdańsku (w dniu 02.02.2016 r.- wyrok potwierdzał tezę Spółki zależnej od Emitenta odnośnie zakwalifikowania kosztów dochodzonych przez Syndyka od Spółki zależnej od Emitenta. Sąd oddalił w całości powództwo syndyka) Sąd najprawdopodobniej nie miał wiedzy odnośnie wykreślenia podmiotu z KRS. Uzyskanie takiego wyroku dawało Spółce podstawę do szybkiego dochodzenia roszczenia z tytułu wpłaconej zaliczki i zadatku. W sytuacji, gdy podmiot nie istnieje Zarząd Spółki dominującej z uwagi na ostrożność oraz poziom istotności rozpoznał kwotę 2.500.000,00 zł. rezerwę na sporne należności. W związku z faktem, że zakończenie postępowania upadłościowego nastąpiło w dniu 10.09.2015 r. a wykreślenie podmiotu w dniu 10.11.2015 r., kwotę 2.500.000,00 zł. rozpoznano jako błąd lat poprzednich. W odpowiednich pozycjach bilansu, rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływu środków pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitałach własnych dokonano stosownych korekt z tego tytułu. Rozpoznanie należności jako należności wątpliwych nie wstrzymuje procesu dochodzenia powyższej kwoty od syndyka masy upadłości Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości.

Jednostkowy bilans Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.

AKTYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe	30.731	32.606	40.131	36.699
Rzeczowe aktywa trwałe	10.078	10.190	6.901	7.044
Wartości niematerialne i prawne	140	167	246	262
Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
Długoterminowe aktywa finansowe	19.006	20.749	31.625	28.046
Rozliczenia długoterminowe	1.507	1.500	1.359	1.347
Aktywa obrotowe	9.136	9.801	10.512	9.115
Zapasy	2.011	1.979	3.099	1.620
Należności krótkoterminowe	6.555	7.184	6.761	6.704
- w tym od pozostałych jednostek	6.555	7.184	6.649	6.590
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	451	592	424	584
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	119	46	228	207
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grup do zbycia, które zostały zaklasyfikowane jako				

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa razem	39.867	42.407	50.643	45.814

PASYWA	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Kapitał własny	25.621	28.592	36.580	33.720
Kapitał zakładowy	4.361	4.361	4.361	4.361
Kapitał zapasowy	22.168	22.168	14.903	14.903
Kapitał z aktualizacji wyceny	10.149	10.149	7.190	7.190
Pozostałe kapitały rezerwowe				
Akcje własne	-82	-82		
Zyski zatrzymane	-8.004		7.266	
Zysk / Strata netto	-2.971	-8.004	2.860	7.266
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14.246	13.815	14.063	12.094
- w tym rezerwy na zobowiązania	5.386	5.661	7.232	6.513
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4.162	4.493	6.184	5.519
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1.224	1.168	1.048	994
- w tym długoterminowe	653	653	561	560
krótkoterminowe	571	515	487	434
Pozostałe rezerwy				
Zobowiązania długoterminowe	912	912		
Zobowiązania krótkoterminowe	7.948	7.242	6.831	5.581
- w tym od pozostałych jednostek	7.943	7.232	6.828	5.571
Rozliczenia międzyokresowe				
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Pasywa razem	39.867	42.407	50.643	45.814

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014
Wartość księgowa	25.621	28.592	36.580	33.720
Liczba akcji	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	2,94	3,28	4,19	3,87
Rozwodniona liczba akcji	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	2,94	3,28	4,19	3,87

Jednostkowy rachunek zysków i strat Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.

Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

Za okres:

Działalność kontynuowana	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
--------------------------	---------------------------	---------------------------

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, w tym:	4.727	7.126
Od jednostek powiązanych	1	1
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4.678	7.068
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	49	58
Koszt własny sprzedaży, w tym:	5.322	5.983
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	5.285	5.955
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	37	28
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	-595	1.143
Koszty sprzedaży		0
Koszty ogólnego zarządu	889	1.049
Zysk (Strata) na sprzedaży	-1.484	94
Pozostałe przychody operacyjne	64	14
Pozostałe koszty operacyjne	104	112
Zysk (Strata) na działalności operacyjnej	-1.524	(4)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		
Aktualizacja wyceny do rynkowej akcji posiadanych w Spółkach zależnych	- 1.743	3.578
Przychody finansowe		0
Koszty finansowe	42	26
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3.309	3.548
Podatek dochodowy	-338	688
Część bieżąca		35
Część odroczone	-338	653
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2.971	2.860
Działalność zaniechana		
Zysk (strat) na działalności zaniechanej		
Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	-2.971	2.860
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	8.722.500	8.722.500
Zysk (strat) na jedną akcję (w zł.)	-0,34	0,33
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	8.722.500	8.722.500
Zysk (strata) na jedną akcję – rozwodniony (w zł.)	-0,34	0,33

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.

	Okres zakończony 31.03.2016	Okres zakończony 31.03.2015
Zysk (strata) netto	-2 971	2 860
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	0	0

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Korekta przeszacowanie środków trwałych		
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	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	0	0
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-2 971	2 860

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres:

Wyszczególnienie	01.01. - 31.03.2016	01.01. - 31.03.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(2 971)	2 860
II. Korekty razem		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	(338)	688
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	29	19
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		
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 743	(3 578)
Różnica z przeszacowania majątku		
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	1	1
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	166	176
(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		
	(1 369)	165
Zmiany w kapitale obrotowym		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	629	(92)
Otrzymane dotacje		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	(32)	(1 479)
(Zwiększenie) /Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	(73)	(21)
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	798	1 192
Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	56	53
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	9	(182)
Zapłacone odsetki	(29)	(19)
Zapłacony podatek dochodowy	-	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(20)	(201)
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		
Inne otrzymane dywidendy		
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(34)	(17)
Płatności za wartości niematerialne i prawne	(6)	
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Inne wydatki inwestycyjne		
Płatności za aktywa niematerialne		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

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	(41)	(17)
Przepływy 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		
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		
Spląty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	(79)	58
Spląty 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	(79)	58
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(140)	(160)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	479	584
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	339	424

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale Firmy 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 01.01.2016 roku	4 361	(82)	10 914	11 254	10 149	(8 004)	28 592
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-
Zmiana sposobu prezentacji							-
Korekta błęd							-
Saldo po zmianach	4 361	(82)	10 914	11 254	10 149	(8 004)	28 592
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2016 roku							
Emisja akcji							-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							-
Wycena opcji (program płatności akcjami)							-
Umorzenie akcji własnych							-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							-
Nabycie akcji własnych							-
Korekty konsolidacyjne							-
Dywidendy							-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku						(2 971)	(2 971)
Inne całkowite dochody:							-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku							-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	(2 971)	(2 971)
Aktualizacja majątku do wartości godziwej							-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							-
Saldo na dzień 31.03.2016 roku	4 361	(82)	10 914	11 254	10 149	(10 975)	25 621

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

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		10 914	3 989	7 190	7 266	33 720
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-
Zmiana sposobu prezentacji							-
Korekta błędów							-
Saldo po zmianach	4 361	-	10 914	3 989	7 190	7 266	33 720
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2015 roku							
Emisja akcji							-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							-
Program płatności akcjami							-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							-
Korekty konsolidacyjne							-
Dywidendy							-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2015 roku						2 860	2 860
Inne całkowite dochody:							-
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku							-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	2 860	2 860
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							-
Saldo na dzień 31.03.2015 roku	4 361	-	10 914	3 989	7 190	10 126	36 580

Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych polskich (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, są podane w tysiącach złotych polskich.

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 marca 2016 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

Niniejsze Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki dominującej zatwierdził w dniu podpisania, tj. w dniu 16 maja 2015 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. nie podlega dalszej konsolidacji.

Podmioty sprawujące pośrednio kontrolę nad Zakładem Budowy Maszyn „ZREMB - CHOJNICE” S.A. w Chojnicach

Na dzień sporządzenia i publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZBM ZREMB - CHOJNICE S.A. za I kwartał 2016 r. żaden z podmiotów ani osób fizycznych nie sprawują kontroli nad Emitentem.

1. Informacje ogólne

- nazwa i siedziba emitenta:

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Chojnicach ul. Przemysłowa 15

- sąd rejestrowy

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS nr 0000078076

2. Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa oraz zgodnie ze wszystkimi interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

3. Opis organizacji Grupy kapitałowej. Wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją lub wyceną metodą praw własności:

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

a) NAVIMOR – INVEST S.A.

- nazwa i siedziba jednostki zależnej
NAVIMOR – INVEST S.A. z siedzibą w Gdańsku
Ul. Grunwaldzka 212

- Sąd rejestrowy
Sąd Rejonowy Gdańsk Północ VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS 0000073380

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów
- posiada 4.587.800 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. za każdą akcję na wartość łączną 458.780,00 zł., co stanowi 82,25 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 82,25 % głosów na WZA Spółki.

b) Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

- nazwa i siedziba jednostki zależnej
Stocznia Tczew S.A. z siedzibą w Warszawie (00-175) ul. Jana Pawła II 80 lok. F 35

- Sąd rejestrowy
Sąd Rejonowy dla Miasta Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000365487

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów wynosi 100.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. za akcję na wartość łączną 100.000,00 zł. , co stanowi 100 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

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

- nazwa i siedziba jednostki zależnej
IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedziba w Chojnicach (89-600) ul. Przemysłowa 15

- Sąd rejestrowy
Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000363612

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów
- posiadał 1.326 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. za każdy udział, na wartość łączną 66.300,00 zł. , co stanowiło 78,00 % kapitału zakładowego Spółki, i odpowiadało 78,00 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o.

d) Navimor Z Sp. z o.o.

- nazwa i siedziba jednostki zależnej

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Navimor-Z Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w 80-266 Gdańsk, ul. Grunwaldzka 212.
REGON 222021059
NIP: 584-273-47-16

- sąd rejestrowy

W dniu 17 stycznia 2014 Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS nr 0000494669.

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów
- posiadał 5.880 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. za każdy udział, na wartość łączną 294.000,00 zł. , co stanowiło 77,57 % kapitału zakładowego Spółki, i odpowiadało 77,57 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki

4. Wybrane dane finansowe

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

31.03.2016 r. 4,2684

31.03.2015 r. 4,0890

31.12.2015 r. 4,2615

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

Kurs średni w okresie od stycznia do marca 2016 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,3559

Kurs średni w okresie od stycznia do marca 2015 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,1489

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

Wybrane dane finansowe	I kwartał 2016		I kwartał 2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12.141	2.787	18.116	4.366
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4.822	-1.107	-1.129	- 272
Zysk (strata) brutto	-4.947	-1.136	-1.459	-352
Zysk (strata) netto przypadający na ZREMB	-4.399	-1.010	-1.452	- 350
Aktywa razem	58.308	13.660	60.635	14.829
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39.735	9.309	35.868	8.772
Zobowiązania długoterminowe	3.733	875	1.431	350
Zobowiązania krótkoterminowe	23.972	5.616	21.441	5.244

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Kapitał własny	18.573	4.351	24.767	6.057
Kapitał zakładowy	4.361	1.022	4.361	1.067
Liczba akcji w sztukach	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	-0,50	-0,11	-0,17	-0,04
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	-0,50	-0,11	-0,17	-0,04
Wartość księgowa na akcję (zł. /euro)	2,13	0,50	2,84	0,69
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł./euro)	2,13	0,50	2,84	0,69

Wybrane dane finansowe dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego ZREMB - CHOJNICE S.A.

Wybrane dane finansowe	I kwartał 2016		I kwartał 2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4.727	1.085	7.126	1.718
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1.524	-350	- 4	-1
Zysk (strata) brutto	-3.309	-760	3.548	855
Zysk (strata) netto	-2.971	-682	2.860	689
Aktywa razem	39.867	9.340	50.643	12.385
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14.246	3.338	14.063	3.439
Zobowiązania długoterminowe	912	214	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	7.948	1.862	6.831	1.671
Kapitał własny	25.621	6.002	36.580	8.946
Kapitał zakładowy	4.361	1.022	4.361	1.067
Liczba akcji w sztukach	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	-0,34	-0,08	0,33	0,08
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	-0,34	-0,08	0,33	0,08
Wartość księgowa na akcję (zł. /euro)	2,94	0,69	4,19	1,03
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł./euro)	2,94	0,69	4,19	1,03

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Grupy Kapitałowej oraz Spółki ZREMB za I kw. 2016

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

Dane w tabeli zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń

Poniżej podajemy podstawowe dane dotyczące wyników uzyskanych przez wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.

Dane zaprezentowano w pełnych wartościach bez zaokrągleń.

Tytuł	ZBM ZREMB	Grupa	Stocznia	IRAQ	Navimo	Razem	Wyłączenia	Skonsolidowan
-------	-----------	-------	----------	------	--------	-------	------------	---------------

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

	S.A.	Navimor SA	Tczew SA w likwidacji	Sp. z o.o.	r Z Sp. z o.o.			y
Przychody netto ze sprzedaży	4726979,84	7415638,40	0,00	13800,00	9610,45	12166028,69	-24986,05	12141042,64
Zysk netto (strata) na sprzedaży	-1484332,34	-2904226,59	-7778,14	-27643,36	-63396,64	-4487377,07	2032,52	-4485344,55
Wynik działalności operacyjnej	-39426,26	-306842,96	0,00	-0,35	4000,79	-342268,78		-342268,78
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	-1523758,60	-3211069,55	-7778,14	-27643,71	-59395,85	-4829645,85		-4829645,85
Wynik na działalności finansowej	-1784510,93	-94869,05	-31287,88	-21000,00	937,37	-1930730,49	1774364,00	-156366,49
Zysk (strata) brutto	-3308269,53	-3305938,60	-39066,02	-48643,71	-58458,48	-6760376,34	1774364,00	-4986012,34
Zysk(strata) netto	-2970700,12	-3344912,80	-39066,02	-48643,71	-55986,48	-6459309,13	1443124,84	-5016184,29
Z tego: przypadająca na Emitenta	-2970700,12	-2751190,78	-39066,02	-37942,09	-43428,71	-5842327,72	1443124,84	-4399202,88

Uzyskany poziom przychodów Grupy Kapitałowej wynika przede wszystkim z następujących przyczyn:

Zmniejszenie poziomu sprzedaży w Spółce Emitenta z przyczyny przede wszystkim:

-utrzymującego się kryzysu na rynku ropy naftowej spowodowanego niską ceną za baryłkę ropy.

- braku nowych istotnych zamówień w zakresie kontenerów specjalistycznych i offshorowych

Znaczne zmniejszenie poziomu sprzedaży Spółki zależnej, tj. Navimor Invest SA w stosunku do uzyskanych za okres I kwartału 2015 r.

Spółka wyjaśnia, że w pierwszym kwartale 2016 roku spadek przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spowodowany był mniejszą ilością prowadzonych kontraktów zarówno w Polsce jak i w Oddziale Czechy.

Ponadto, w dniu 31 marca 2016 roku Spółka otrzymała Oświadczenie o odstąpieniu od Umowy nr 20/EZ/JRP-TKG/12 dotyczącej projektu pod nazwą „Przebudowa, rozbudowa i remont śluzy Łabędy” a złożone przez Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach, jako Zamawiający. W związku tym, Spółka w wyniku finansowym za I kwartał 2016 ujęła wartość oczekiwanej sprzedaży (produkcję w toku) wynikającą ze stanu realizacji projektu i ujęła wszystkie dotychczas poniesione koszty dotyczące tego projektu.

Ponadto Emitent informuje, że w związku z doręczonym w dniu 31 marca 2016 roku w/w Oświadczeniem Zamawiającego o odstąpieniu od Umowy, Spółka NAVIMOR-INVEST S.A. niniejszym oświadcza, iż brak jest podstaw warunkujących prawo Skarbu Państwa –

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Gliwicach do odstąpienia od umowy na zasadzie wskazanego przez Zamawiającego art. 635 w związku z art. 656 Kodeksu cywilnego. NAVIMOR-INVEST S.A. jako Generalny Wykonawca bowiem nie ponosi odpowiedzialności, za powstałe opóźnienie w wykonaniu Umowy, a tym samym wyłączną podstawą prawną złożonego w dniu 31.03.2016r. Oświadczenia o odstąpieniu od Umowy może być art. 644 w związku z art. 656 Kodeksu cywilnego, zgodnie z którym dopóki dzieło nie zostało ukończone, Zamawiający może od umowy odstąpić płacąc Wykonawcy umówione wynagrodzenie.

Niespełnienie przez Generalnego Wykonawcę świadczenia umownego w określonym terminie wynika z przyczyn niezależnych od Generalnego Wykonawcy, a wynikających z okoliczności, za które odpowiedzialność ponosi Zamawiający m.in. brak wykonywania przez Zamawiającego podstawowych umownych i ustawowych obowiązków jako Inwestora będącego uczestnikiem procesu budowlanego, brak współdziałania Zamawiającego z Wykonawcą, brak zapewnienia należytego nadzoru inwestorskiego, brak bieżącego dokonywania przez Zamawiającego (osób upoważnionych przez niego) odbiorów robót wykonanych i zgłoszonych przez Wykonawcę do odbioru, celem dalszego rozliczenia, brak bieżącego regulowania przez Zamawiającego należności zgodnie z warunkami Umowy. Tym bardziej zatem niezasadne są kary umowne za odstąpienie od umowy te bowiem zostały w Umowie przewidziane wyłącznie w sytuacji odstąpienia przez Zamawiającego od umowy z przyczyn leżących po stronie Generalnego Wykonawcy.

Niezależnie od prezentowanego przez NAVIMOR -INVEST S.A. stanowiska, mając na uwadze jednak prezentowane przez NAVIMOR -INVEST S.A. stanowisko, strony podjęły i prowadzą na dzień dzisiejszy negocjacje mające na celu osiągnięcie porozumienia oraz szybkiego zakończenia procesu inwentaryzacji budowy.

Poniżej podajemy podstawowe dane dotyczące wyników uzyskanych przez wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015 r.

Dane zaprezentowano w pełnych wartościach bez zaokrągleń.

Tytuł	ZBM ZREMB S.A.	Grupa Navimor SA	Stocznia Tczew SA w likwidacji	IRAQ Sp. z o.o.	Navimor Z Sp. z o.o.	Razem	Wyłączenia	Skonsolidowany
Przychody netto ze sprzedaży	7.125.633,85	10.990.87307		13.800,00		18.130.306,92	-14.400,00	18.115.906,92
Zysk netto (strata) na sprzedaży	93.787,70	-1.150.207,07	-7.950,00	-24.915,96	-2.229,88	-1.091.515,21	14.000,00	-1.077.515,21
Wynik działalności operacyjnej	-97.660,14	51.338,24	0,00	-0,45	862,60	-45.459,75	-14.000,00	-59.459,75
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	-3.872,44	-1.098.868,83	-7.950,00	-24.916,41	-1.367,28	-1.136.974,96	0,00	-1.136.974,96
Wynik na działalności finansowej	3.552.322,00	-245.886,00	-26.885,17	121.800,00	-29,57	3.401.321,26	-3.758.284,00	-356.962,74

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

j								
Zysk (strata) brutto	3.548.449,56	-1.344.754,83	-34.835,17	96.883,59	-1.396,85	2.264.346,30	-3.758.284,00	-1.493.937,70
Zysk(strata) netto	2.859.999,36	-1.547.686,83	-34.835,17	96.883,59	-1.396,85	1.372.964,10	-3.078.372,04	-1.705.407,94
Z tego: przypadająca na Emitenta	2.859.999,36	-1.272.972,42	-34.835,17	75.569,20	-1.368,91	1.626.392,06	-3.078.372,04	-1.451.979,98

W okresie 01.01.2016 do 31.03.2016 roku przychody ze sprzedaży zanotowane w całej Grupie wyniosły 12.141 tys. zł., (za okres I kwartału 2015 r. wyniosły 18.116 tys. zł. – spadek o 5.975 tys. zł., co stanowi spadek o 32,98 %) z tego w poszczególnych spółkach przychody przedstawiają się w sposób następujący:

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Dane w tys. zł.

	Przychody ogółem za okres 01.01.2016 do 31.03.2016	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2015 do 31.03.2015
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	4.629	1.640	2.989	7.030
- kontenery	1.349	0	1.349	5.382
- konstrukcje	1.640	1.640	0	0
- maszyny dla rolnictwa	1.640	0	1.640	1.648
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	49	43	6	38
- transport	41	35	6	24
- pozostałe usługi	8	8		14
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	49	49		58
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	49	49		58
- metalowe	47	47		57
- pozostałe	2	2		1
Przychody ze sprzedaży materiałów, wyrobów i usług razem:	4.727	1.732	2.995	7.126

W okresie 01.01.2016 do 31.03.2016 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 4.727 tys. zł. i były niższe o 2.399 tys. zł. niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Spadek przychodów wynika przede wszystkim z następujących przyczyn:

- ciągła niska cena za baryłkę ropy naftowej wstrzymała inwestycje dotyczące wyposażenia platform wiertniczych oraz spowodowała zamknięcie części platform.
- brak popytu na kontenery na rynku polskim

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

- nieliczne zamówienie na kontenery to zamówienia pojedynczych sztuk, często prototypów zwiększające koszty ich wytworzenia i rozłożone na przestrzeni długiego czasu od rozpoczęcia do ich zatwierdzenia i końcowej realizacji

Spółka w związku z trudną sytuacją na rynku kontenerów typu offshore dokonała dywersyfikacji charakteru produktów koncentrując się na maszynach rolniczych oraz konstrukcjach stalowych na rynek krajowy, jednak nie pozwala to na wypełnienie pełnych mocy produkcyjnych

Navimor Invest S.A.

Struktura sprzedaży według asortymentu za okres styczeń- marzec 2016			
Wyszczególnienie	Polska	Czechy	Razem
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej	2 626		2 626
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury portowej	157		157
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe	1 840	942	2 782
Usługi kafarowe			0
Budowa infrastruktury drogowej i morskiej	154		154
Budowa elektrowni wodnych			0
Pozostałe	1 237	460	1 697
Przychody ze sprzedaży łączne	6 014	1 402	7 416

Struktura sprzedaży według asortymentu za okres styczeń- marzec 2015			
Wyszczególnienie	Polska	Czechy	Razem
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej	1 785		1 785
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury portowej	972		972
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe	2 643	504	3 147
Usługi kafarowe	1 551		1 551
Budowa infrastruktury drogowej i morskiej	618		618
Budowa elektrowni wodnych		378	378
Pozostałe	866	1 674	2 540
Przychody ze sprzedaży łączne	8 435	2 556	10 991

Spółka wyjaśnia, że w pierwszym kwartale 2016 roku spadek przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spowodowany był mniejszą ilością prowadzonych kontraktów zarówno w Polsce jak i w Oddziale Czechy.

Ponadto, w dniu 31 marca 2016 roku Spółka otrzymała Oświadczenie o odstąpieniu od Umowy nr 20/EZ/JRP-TKG/12 dotyczącej projektu pod nazwą „Przebudowa, rozbudowa i remont śluzy Łabędy” a złożone przez Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach, jako Zamawiający. W związku tym, Spółka w wyniku finansowym za I kwartał 2016 ujęła wartość oczekiwanej sprzedaży (produkcję w toku) wynikającą ze stanu realizacji projektu i ujęła wszystkie dotychczas poniesione koszty dotyczące tego projektu.

Ponadto Emitent informuje, że w związku z doręczonym w dniu 31 marca 2016 roku w/w Oświadczeniem Zamawiającego o odstąpieniu od Umowy, Spółka NAVIMOR-INVEST S.A. niniejszym oświadcza, iż brak jest podstaw warunkujących prawo Skarbu Państwa – Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Gliwicach do odstąpienia od umowy na zasadzie wskazanego przez Zamawiającego art. 635 w związku z art. 656 Kodeksu

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

cywilnego. NAVIMOR-INVEST S.A. jako Generalny Wykonawca bowiem nie ponosi odpowiedzialności, za powstałe opóźnienie w wykonaniu Umowy, a tym samym wyłączną podstawą prawną złożonego w dniu 31.03.2016r. Oświadczenia o odstąpieniu od Umowy może być art. 644 w związku z art. 656 Kodeksu cywilnego, zgodnie z którym dopóki dzieło nie zostało ukończone, Zamawiający może od umowy odstąpić płacąc Wykonawcy umówione wynagrodzenie.

Niespełnienie przez Generalnego Wykonawcę świadczenia umownego w określonym terminie wynika z przyczyn niezależnych od Generalnego Wykonawcy, a wynikających z okoliczności, za które odpowiedzialność ponosi Zamawiający m.in. brak wykonywania przez Zamawiającego podstawowych umownych i ustawowych obowiązków jako Inwestora będącego uczestnikiem procesu budowlanego, brak współdziałania Zamawiającego z Wykonawcą, brak zapewnienia należytego nadzoru inwestorskiego, brak bieżącego dokonywania przez Zamawiającego (osób upoważnionych przez niego) odbiorów robót wykonanych i zgłoszonych przez Wykonawcę do odbioru, celem dalszego rozliczenia, brak bieżącego regulowania przez Zamawiającego należności zgodnie z warunkami Umowy. Tym bardziej zatem niezasadne są kary umowne za odstąpienie od umowy te bowiem zostały w Umowie przewidziane wyłącznie w sytuacji odstąpienia przez Zamawiającego od umowy z przyczyn leżących po stronie Generalnego Wykonawcy.

Niezależnie od prezentowanego przez NAVIMOR-INVEST S.A. stanowiska, mając na uwadze jednak prezentowane przez NAVIMOR-INVEST S.A. stanowisko, strony podjęły i prowadzą na dzień dzisiejszy negocjacje mające na celu osiągnięcie porozumienia oraz szybkiego zakończenia procesu inwentaryzacji budowy.

Kolejnym czynnikiem mającym wpływ na mniejszy poziom obrotów jest niższa podaż robót z branży hydrotechnicznej w Polsce. Ma to związek z faktem, iż jeszcze nie nabrały tempa inwestycje infrastrukturalne planowane z budżetu 2014-2020r.

STOCZNIA TCZEW S.A. w likwidacji

Spółka, począwszy od uchwały WZA podjętej w roku 2011 odnośnie rozpoczęcia procedury likwidacyjnej, realizuje to postępowanie. W konsekwencji Spółka nie prowadzi żadnej działalności produkcyjnej i handlowej ani też nie zamierza realizować działań o charakterze inwestycyjnym. Dla doprowadzenia procedury likwidacyjnej do końca, koniecznym jest doprowadzenia do skutecznych i ostatecznych rozstrzygnięć sądowych w licznych postępowaniach w zakresie prawa pracy i prawa gospodarczego. Z dzisiejszej perspektywy nie wydaje się możliwym zakończenie tych procesów przed upływem końca roku 2015. Po ostatecznym zakończeniu postępowań sądowych, w zależności od ich wyniku, możliwym będzie zakończenie likwidacji podmiotu skutkujące wykreśleniem spółki z KRS lub też przerwanie likwidacji podmiotu. W tym przedmiocie rozstrzygającym będzie stanowisko WZA spółki w konsekwencji orzeczeń sądów.

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

Działalność marginalna praktycznie bez większego wpływu na osiągnięte przez Grupę kapitałową wyniki finansowe. Działalność Spółki polega w dalszym ciągu na poszukiwaniu kontrahentów i ewentualnych kooperantów w zakresie świadczenia produkcji i usług przez firmy z rynku Polskiego i Irackiego. Strata łączna w wysokości 48.643,71 zł wynika przede

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

wszystkim z dokonania wyceny do aktualnej na dzień 31.03.2016 r. akcji Spółki dominującej znajdujących się w posiadaniu Spółki Iraq Poland trade & Investment . Na podstawie działalności Spółka osiągnęła stratę w wysokości 27.643,36 zł. Przychody Spółki w wysokości 13.800,00 zł. dotyczą transakcji zawartych w ramach działalności Grupy Kapitałowej ZREMB.

Navimor Z Sp. z o.o.

Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w okresie I kwartału 2016 r. w wysokości 9.610,45 zł. Za okres I kwartału 2015 r. Spółka nie wypracowała żadnych przychodów ze sprzedaży.

Płynność i zadłużenie

Grupa Kapitałowa

Dane w tys. zł.

	I kw. 2016 r.	I kw. 2015 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11.753	- 7.444
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3	-166
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4.105	1.798
Przepływy pieniężne netto	- 7.651	- 5.812

Emitent i Spółki zależne grupy Kapitałowej wypracowały łącznie za I kwartał 2016 r ujemne przepływy pieniężne w wysokości ogółem 7.651 tys zł ,z czego działalność operacyjna zamknęła się ujemnymi przepływami w kwocie 11.753tys. zł.

W działalności inwestycyjnej Grupa osiągnęła ujemne przepływy w kwocie 3 tys i dodatnie przepływy z działalności finansowej w wysokości 4.105 tys . zł.

Największy wpływ na wypracowanie ujemnych przepływów w działalności operacyjnej za I kwartał 2016 r. Grupy Kapitałowej ZREMB miały następujące pozycje

- osiągnięta strata w kwocie 5.016 tys. zł.
- zwiększenie stanu należności w kwocie 1.817 tys. zł.
- zmniejszenie stanu zobowiązań w kwocie 6.916 tys. zł.

Do najważniejszych czynników powodujących ujemny wynik na działalności inwestycyjnej należały

- wydatki na nabycie majątku i inne wydatki w łącznej kwocie 73 tys. zł.

Działalność finansowa przyniosła łącznie dodanie przepływy pieniężne, na które dominujący wpływ miały:

- zwiększenie stanu zaangażowania kredytów i pożyczek w grupie w łącznej wysokości 4.202 tys. zł. pomniejszone o
- płatności z tyt. Lessingów 106 tys. zł.

Spółka ZBM ZREMB –CHOJNICE S.A.

Dane w tys. zł.

	I kw. 2016 r.	I kw. 2015 r.
--	---------------	---------------

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-20	-201
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-41	-17
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-79	58
Przepływy pieniężne netto	-140	-160

Spółka dominująca w okresie I kwartału 2016 r. zmniejszyła stan środków pieniężnych o kwotę 140 tys. zł. w porównaniu do stanu z dnia 01.01.2016. Ujemne strumienie Spółka zanotowała na działalności operacyjnej w łącznej wysokości - 20 tys. zł., na działalności inwestycyjnej w wysokości -41 tys. zł. oraz na działalności finansowej w kwocie - 79 tys. zł. Decydujący wpływ na wypracowanie ujemnych przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej miały następujące czynniki:

Odnotowana strata na wycenie aktywów finansowych w kwocie 1.743 tys. zł., wzrost stanu zobowiązań w kwocie 798 tys. zł. oraz Spadek stanu należności w kwocie 629 tys. zł. zrekompensowały częściowo negatywne czynniki, z których do najbardziej istotnych należały:

- osiągnięta za okres I kwartału 2016 roku strata netto w kwocie 2.971 tys. zł.
- zwiększenie stanu zapasów w kwocie 32 tys. zł.
- zwiększenie stanu RMK w kwocie 73 tys. zł.

6. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w Spółce ZREMB oraz Spółki Navimor Invest S.A.

Czynnikami istotnymi dla „ZREMB - CHOJNICE” S.A. w okresie I kwartału 2016 r. były:

1. Czynniki pozytywne:

- poszerzenie ofert i możliwości wykonawczych
- zwiększenie wydajności i efektywności produkcji poprzez dokonanie zmian w systemie organizacji pracy
- rozszerzenie asortymentu produkcji o maszyny rolnicze i konstrukcje stalowe

2. czynniki negatywne

- wzmożona działalność firm konkurencyjnych
- niska cena za baryłkę ropy naftowej
- zamówienia na kontenery typu offshorowego to zamówienia jednostkowe, często prototypy co wydłuża proces produkcyjny (zatwierdzenia na poszczególnych etapach budowy a także częsta zmiana rozwiązań konstrukcyjnych i technicznych), a także w sposób znaczący wpływa na zwiększenie kosztu wytworzenia.
- uzależnienie od odbiorców wyrobów w zakresie dostaw specjalistycznego materiału do produkcji (materiał powierzony)

Dane w tys. zł. Grupa Kapitałowa

	I kwartał 2016	I kwartał 2015
Przychody ze sprzedaży	12.141	18.116
EBIT	- 4.822	- 1.129
EBITDA	-4.329	-681
Wynik finansowy netto	-5.016	- 1.705
Wynik przypadający na Emitenta	-4.399	- 1.452

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

ZREMB - CHOJNICE

Dane w tyś. zł.

	I kwartał 2016	I kwartał 2015
Przychody ze sprzedaży	4.727	7.126
EBIT	-1.524	-4
EBITDA	- 1.358	172
Wynik finansowy netto	-2.971	2.860

Opis czynników decydujących i mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki Spółki Navimor Invest S.A.

Znaczącymi czynnikami dla działalności NAVIMOR-INVEST S.A. były prognozy makro gospodarcze na 2015r. i dalsze lata jak i ich realne przełożenie na gospodarkę.

Czynnikami istotnymi dla Navimor-Invest S.A. w okresie I kwartału 2016 r. były:

1. Czynniki pozytywne:

- dobre warunki pogodowe do realizacji robót budowlanych wynikające z pory roku, brak większych podtopień i powodzi oraz gwałtownych zjawisk atmosferycznych mogących powodować spowolnienia w realizacjach,
- niezbyt wysokie stany wód,
- względnie stabilny kurs złotego względem Euro,
- korzystanie w dużej mierze z usług sprawdzonych podwykonawców,
- zbudowanie w strukturach Spółki kilku profesjonalnych brygad roboczych głównie z zakresu prac betoniarskich, co pozwoliło na przyspieszenie prac oraz uniezależniło od firm podwykonawczych.
- poszerzenie poprzez zatrudnienie kolejnych osób własnych mocy przerobowych co przy obecnym rynku pozwala na większe uniezależnienie się od sił podwykonawczych.

2. Czynniki negatywne:

- nieścisłości i błędy projektowe wymagające dodatkowych uzgodnień w trakcie realizacji,
- niska wiarygodność sektora budowlanego w bankach i ubezpieczalniach,
- obniżenie poziomu zaufania pomiędzy uczestnikami procesu budowlanego,
- rozproszenie budów - realizowane budowy w dużej mierze znajdują się na południu Polski powodując tym problemy komunikacyjno-logistyczne,
- wysoki poziom kosztów stałych,
- wzrost aktywności konkurencji.

Jednym z głównych czynników wpływającym na wypracowanie niższych przychodów ze sprzedaży oraz na ogólną sytuację i kondycję Spółki miały czynniki opisane w niniejszym raporcie w pkt 5 na stronie 23 i 24 oraz na stronie 26 i 27 niniejszego raportu.

Emitent kieruje swoje działania przede wszystkim na akwizycje kontraktów specjalistycznych z zakresu budownictwa hydrotechnicznego. Przystępuje do przetargów w oparciu o wypracowane wcześniej doświadczenia oraz stara się pracować na stosunkowo bezpiecznych marżach. Emitent dysponuje dobrze przygotowaną kadrą i odpowiednim

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

doświadczeniem, które Spółka zdobywała przez wiele lat funkcjonowania w branży. Rozważne ofertowanie podmiotu wpływa na ciągle weryfikowanie rynku hydrotechnicznego oraz poszukiwanie nowych inwestorów. Jako podmiot specjalizujący się w wąskim zakresie budownictwa inżynierskiego czyli w budownictwie

hydrotechnicznym NAVIMOR-INVEST S.A. stara się startować w przetargach, w których warunkiem przystąpienia jest posiadanie unikatowych referencji. Wiąże się to z kolei z posiadaniem wysoko wykwalifikowanej kadry, z dużym doświadczeniem na rynku hydrotechnicznym. Pozyskanie ich wiąże się jednak z wysokimi kosztami. Spółka stara się także szkolić własne kadry, co jednak jest procesem długotrwałym, na którego efekt trzeba czekać minimum kilka lat.

Spółka dominująca najczęściej obejmuje w realizowanych projektach pozycję Generalnego Wykonawcy. Wpływa to pozytywnie na obniżenie wielu ryzyk - szczególnie w obecnej sytuacji kiedy firmy branżowe borykają się z problemami finansowymi. Spółka dominująca zmuszona była do rezygnacji z usług kilku niesolidnych firm podwykonawczych, gdyż generowało to ryzyka, co do terminowości wykonania zadania oraz kar ze strony zleceńodawców.

Pozostałe Spółki z Grupy Kapitałowej ZREMB nie prowadziły działalności, która generowała by przychody ze sprzedaży.

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

Dla Emitenta okres I kwartału do tej pory charakteryzował się niepełnym obłożeniem mocy produkcyjnych Spółki. Podobnie było w okresie I kwartału 2016. Oprócz czynników występujących corocznie na zmniejszenie zamówień a co za tym idzie przychodów ze sprzedaży główny wpływ miała niska cena za baryłkę ropy naftowej. Brak opłacalności wydobycia ropy spowodował zamknięcie części platform wiertniczych o bardzo wysokim koszcie wydobycia i doprowadził do sytuacji wstrzymania praktycznie nowych zamówień w zakresie floty kontenerowej na platformach pracujących. Ciągła presja na obniżkę cen na kontenery przy jednoczesnym zwiększeniu zaangażowania w nowe wyroby o niestosowanych do tej pory rozwiązaniach technicznych i konstrukcyjnych prowadzi do spowolnienia tempa produkcji i jednoczesnego zwiększenia kosztu wytworzenia. Dodatkowym czynnikiem powodującym uzyskanie niekorzystnego wyniku finansowego na sprzedaży był fakt bardzo wysokich kosztów związanych z ogrzewaniem zakładu., w szczególności hal produkcyjnych.

Spółka zależna Navimor Invest S.A.

Główne czynniki mające wpływ na sezonowość działalności spółki:

- a) Warunki klimatyczne i atmosferyczne – Mają istotne znaczenie dla działalności Spółki. Wpływają one niekorzystnie na rytmiczność produkcji, hamują tempo pracy jak również obniżają wydajność. I kwartał to okres ponoszenia kosztów ogólnych i stałych wynikających z działalności firmy, które to w dalszej części roku zostają znacznie zneutralizowane poprzez przychody ze sprzedaży. Spowolnienie produkcji z w/w przyczyn widoczne jest wyraźnie właśnie w pierwszym kwartale każdego roku.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Przewyciężenie lub ograniczenie sezonowości produkcji budowlano-montażowej można osiągnąć jedynie przez odpowiednie rozłożenie etapów prac budowlanych i odpowiednie dobranie technologii wykonawstwa.

- b) Struktura kontraktów – kolejnym czynnikiem, są koszty wynikające z rozpoczynania pod koniec I kwartału nowych kontraktów (organizacja procesu budowlanego, logistyka, organizacja placów budów, itd.) . Około 100 % wszystkich zamówień stanowią publiczne zamówienia, większość ogłaszana i rozstrzygana jest w drugim półroczu każdego roku. Po okresie formalnym, podpisywania umów i tworzenia harmonogramów, rozpoczęcie prac zaczyna się właśnie w pierwszym kwartale następnego roku. Dlatego też pierwszy kwartał oprócz ponoszenia kosztów stałych wynikających z działalności firmy dodatkowo obciążony jest kosztami wynikającymi z rozpoczęcia nowych kontraktów.
- c) Rozliczenia kontraktów - Kolejnym elementem są długie okresy między sprzedażą elementów wykonanych na budowach (kwartalne a czasami półroczne rozliczenia, bądź po zakończeniu określonego elementu robót, który trwa kilka miesięcy), co powoduje w krótkich okresach rozliczeniowych niekorzystny bilans. Kwartalne lub półroczne rozliczenia w krótkich okresach rozliczeniowych wpływają niekorzystnie na bilans firmy,

Spółka jako podmiot prowadzący działalność w branży budowlanej jest w dużym stopniu uzależniona od warunków pogodowych. Pierwszy kwartał wypadł pod tym względem korzystnie. Nie zanotowano większych przestoju spowodowanych np. niskimi temperaturami czy wysokimi stanami wód, które są przeszkodą w realizacji harmonogramów.

Sezonowość nie dotyczy pozostałych Spółek z Grupy kapitałowej ZREMB.

8. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

Spółka dominująca nie podawała do publicznej wiadomości prognoz wyników jednostkowych Spółki i prognoz skonsolidowanych Grupy Kapitałowej.

Spółki z Grupy Kapitałowej ZREMB również nie publikowały prognoz finansowych na rok 2016.

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

W okresie objętym raportem , tj. w okresie od 01.01.2016 do 31.03.2016 Spółka nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Kapitał akcyjny Emitenta na dzień 16.05.2016 r. składa się z 8.722.500 akcji serii:

A w ilości	400.000 o wartości nominalnej 0,50 zł.
B w ilości	4.000.000 o wartości nominalnej 0,50 zł.
C w ilości	900.000 o wartości nominalnej 0,50 zł.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

D w ilości	1.000.000 o wartości nominalnej 0,50 zł.
E w ilości	280.000 o wartości nominalnej 0,50 zł.
F 1 w ilości	320.000 o wartości nominalnej 0,50 zł.
F 2 w ilości	497.600 o wartości nominalnej 0,50 zł.
F 3 w ilości	1.182.400 o wartości nominalnej 0,50 zł.
G w ilości	142.500 o wartości nominalnej 0,50 zł.

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

Spółka dominująca oraz Spółki zależne w prezentowanym okresie nie deklarowały i nie wypłacały dywidendy.

11. Istotne zdarzenia występujące w trakcie okresu sprawozdawczego oraz po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, w tym podpisane umowy.

Poza opisanymi w mniejszym raporcie nie wystąpiły.

12. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Od dnia zakończenia ostatniego roku obrotowego nie miały miejsca żadne zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych Emitenta.

Zmiany dotyczące Spółek zależnych w Grupie dotyczą tylko Spółki Navimor Invest S.A. i zostały zaprezentowane poniżej:

Dane zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń.

Spółka samodzielnie nie wystawia gwarancji, ani nie udziela poręczeń.

W I kwartale 2016 r. Spółka korzystała z następujących bankowych linii gwarancyjnych: gwarancji bankowych na dzień 31.03.2016r

<i>Projekt</i>	<i>Beneficjent</i>	<i>kwota</i>	<i>Bank</i>	<i>Termin</i>	<i>Gwarancja</i>	<i>Uwagi</i>
Opava, Karlovice	Povodí Odry, s.p.	315 600 PLN 2 000 000 CZK	Citi	Do 30.06.2018	Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji	Umowa ramowa gwarancyjna
VD Turnov, RP	Povodí Labe, s.p.	157 800 PLN 1 000 000 CZK	Citi	Do 31.03.2016	Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji	Umowa ramowa gwarancyjna
VD Brandýs	Povodí Labe, s.p.	607 530 PLN 3 850 000 CZK	Citi	Do 01.03.2018	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
Jez Dolsko	Povodí Labe, s.p.	228 810 PLN 1 450 000 CZK	Citi	Do 01.02.2017	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
Úšovický potok	Povodí Vltavy, s.p.	157 800 PLN 1 000 000 CZK	Citi	Do 26.09.2016	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
LP Tyterského	Lesy České republiky, s.p.	177 525 PLN 1 125 000 CZK	Citi	Do 30.11.2016	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
	razem	1 645 065 PLN 10 425 000 CZK				

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Zestawienie zmian gwarancji bankowych w Czechach w I kwartale 2016

Identyfikacja podmiotu	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2016
Opava, Karlovice	315 400,00	200,00		315 600,00
VD Turnov	157 700,00	100,00		157 800,00
VD Brandýs	607 145,00	385,00		607 530,00
Jez Dolsko	228 665,00	145,00		228 810,00
Úšovický potok	157 700,00	100,00		157 800,00
Zdrž Měřejovice	157 700,00		157 700,00	0,00
LP Tyterského	177 412,50	112,50		177 525,00
Sanace LB na Odře	0,00	362 940,00	362 940,00	0,00
razem	1 801 722,50	363 982,50	520 640,00	1 645 065,00

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

-ERGO Hestia- limit 10.000.000,00 zł- zabezpieczeniem jest 5 sztuk weksli In blanco wystawionych przez zobowiązanego. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.03.2016 r. wynosi 5 776 631,46 zł

Dodatkowo zabezpieczenie stanowi hipoteka umowna na nieruchomości w Rekcinie na kwotę 1 350 000,00 zł

-Inter Risk S.A.- limit 11.000.000,00 zł. Zabezpieczeniem jest 5 sztuk weksli in blanco wystawionych przez zobowiązanego oraz środki trwale o wartości 350 000,00 zł. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.03.2016 r. wynosi 2 387 026,34 zł,

-PZU S.A.- Zabezpieczeniem są 3 weksle in blanco wystawione przez zobowiązanego. Umowa obowiązuje do czasu wygaśnięcia ostatniej gwarancji, czyli do 15.06.2017 r. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.03.2016 r. wynosi 73 615,78 zł.

-WARTA S.A.-limit 3.000.000,00 zł Zabezpieczeniem jest 6 weksli In blanco wystawionych przez zamawiającego. Umowa została zawarta na okres do dnia 14.09.2017. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.03.2016 r. wynosi 142 854,93 zł

-EUROPA – limit 2.500.000,00 zł Zabezpieczeniem jest 5 weksli In blanco wystawionych przez zamawiającego. Umowa została zawarta do dnia 02.01.2022 r . Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.03.2016 r. wynosi 494.800,59 zł

Ponadto spółka zawarła dwie gwarancje z Towarzystwem Ubezpieczeniowym HDI na kwotę 94 475,36 zł. Niniejsze gwarancje nie są zawarte w ramach umowy o linię gwarancyjną.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

W ramach powyższych kwot wykorzystanych limitów gwarancyjnych Spółka na dzień 31.12.2015 nie posiada zawartych gwarancji wadialnych .

Na dzień 31.03.2016 zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych w ramach linii gwarancyjnych w towarzystwach ubezpieczeniowych gwarancje należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku polskim wynoszą 8 969 404,46 zł.

Zestawienie zmian gwarancji ubezpieczeniowych w I kwartale 2016 r.- zobowiązania warunkowe

Identyfikacja podmiotu	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2016	Data wygaśnięcia	Rodzaj gwarancji
Ekomeł Chojnice	43 003,08		43 003,08	0,00	04.01.2016	wady i usterek
Powiat Nakielski	94 475,36			94 475,36	14.11.2016	wady i usterek
ZMiUW w Olsztynie	10 162,28			10 162,28	15.11.2017	wady i usterek
Urząd Morski w Słupsku	73 615,78			73 615,78	15.06.2018	wady i usterek
Gmina Miasto Szczecin	83 025,00			83 025,00	29.07.2018	wady i usterek
RZGW Wrocław	404 936,96			404 936,96	01.12.2018	wady i usterek
RZGW Wrocław Roboty Uzupełniające	12 885,78			12 885,78	16.09.2016	wady i usterek
RZGW Wrocław Roboty Uzupełniające	363,44			363,44	15.05.2016	wady i usterek
RZGW Wrocław	143 860,42			143 860,42	15.06.2018	wady i usterek
RZGW Wrocław	3 164,50			3 164,50	13.11.2016	należności
RZGW Gdańsk	53 499,08		53 499,08	0,00	02.03.2016	wady i usterek
RZGW Gliwice	2 039 190,50			2 039 190,50	30.07.2016	należności
RZGW Gliwice	2 322 620,97			2 322 620,97	30.04.2016	należności
Gmina Stegna	41 997,67			41 997,67	15.05.2017	wady i usterek
Urząd Morski w Gdyni	59 987,42			59 987,42	14.08.2017	wady i usterek
Urząd Morski w Gdyni	36 903,09			36 903,09	14.09.2017	wady i usterek
RZGW Wrocław	3 966,75			3 966,75	30.12.2016	wady i usterek
Urząd Morski w Szczecinie	156 749,39			156 749,39	15.11.2017	wady i usterek
Urząd Morski w Gdyni	183 783,33			183 783,33	16.07.2018	wady i usterek
Zarząd Morskiego Portu Gdynia	95 836,62			95 836,62	20.02.2020	wady i usterek
Urząd Morski w Gdyni	84 748,94			84 748,94	24.01.2018	należności
Gmina Miasto Ustka	135 895,93			135 895,93	17.11.2020	wady i usterek
Gmina Miasto Ustka	379 755,86			379 755,86	19.08.2020	wady i usterek
MPWiK S.A. Warszawa	69 925,50			69 925,50	15.11.2017	wady i usterek
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	13 050,00			13 050,00	15.12.2017	wady i usterek
Gmina Kórnik	128 880,00			128 880,00	29.12.2020	wady i usterek
RZGW w Gdańsku	927 128,80		927 128,80	0,00	14.02.2016	należności
RZGW w Gdańsku		278 138,64		278 138,64	29.01.2019	wady i usterek
RZGW w Gdańsku	70 971,03		70 971,03	0,00	29.01.2016	należności
RZGW w Gdańsku		21 291,31		21 291,31	14.02.2019	wady i usterek
Urząd Morski w Gdyni	7 342,78			7 342,78	10.12.2017	wady i usterek
Gmina Miasto Ustka	21 380,16			21 380,16	30.05.2020	wady i usterek
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	12 158,05			12 158,05	03.06.2018	wady i usterek
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	79 468,24		79 468,24	0,00	31.01.2016	należności

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.		23 840,47		23 840,47	15.01.2019	wady i usterki
Urząd Morski w Gdyni	921 788,58			921 788,58	30.12.2016	należności
Urząd Morski w Gdyni	608 882,39			608 882,39	21.06.2016	należności
Urząd Morski w Słupsku	494 800,59			494 800,59	02.01.2022	wady i usterki
Razem	9 820 204,27	323 270,42	1 174 070,23	8 969 404,46		

Na dzień 31.03.2016 należności warunkowe z tytułu wystawionych w ramach linii gwarancyjnych w towarzystwach ubezpieczeniowych gwarancje należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku polskim wynoszą 1 966 424,91 zł.

Zestawienie zmian gwarancji ubezpieczeniowych w I kwartale 2016-należności warunkowe

Identyfikacja podmiotu	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2016	Data wygaśnięcia	Rodzaj gwarancji
EKOMEL Sp. z o.o	5 472,51	0,00	0,00	5 472,51	15.08.2016	wady i usterki
METALEX PAPROCKI	14 803,28	0,00	0,00	14 803,28	31.08.2016	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	62 545,50	0,00	0,00	62 545,50	15.06.2017	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	14 022,00	0,00	0,00	14 022,00	30.12.2019	wady i usterki
LECH INSTAL	1 871,57	0,00	0,00	1 871,57	13.01.2016	wady i usterki
ELEKTROMONT SA	56 631,70	0,00	0,00	56 631,70	29.06.2018	wady i usterki
ELEKTROMONT SA	186 715,18	0,00	0,00	186 715,18	30.06.2020	wady i usterki
KAROS	74 907,00	0,00	0,00	74 907,00	31.10.2017	wady i usterki
ELZIT	6 807,00	0,00	0,00	6 807,00	15.11.2017	wady i usterki
PBM OPYRCHAŁ	20 405,70	0,00	0,00	20 405,70	26.08.2017	wady i usterki
OLMAX	12 546,00	0,00	0,00	12 546,00	29.09.2017	wady i usterki
SKANSKA S.A.	197 747,93	0,00	0,00	197 747,93	11.09.2017	wady i usterki
MENARD POLSKA	8 857,06	0,00	0,00	8 857,06	30.04.2020	wady i usterki
ELEKTRO-CAL	11 933,46	0,00	0,00	11 933,46	30.12.2018	wady i usterki
PREUSS PIPE REHABILITATION	10 147,50	0,00	0,00	10 147,50	30.04.2020	wady i usterki
KAROS (bud. 98)	33 449,85	0,00	0,00	33 449,85	28.02.2019	należności
OLMAX Usługi Ogólnobudowlane	20 090,80	0,00	0,00	20 090,80	26.08.2017	wady i usterki
CETECH (bud. 101)	143 958,60	0,00	0,00	143 958,60	29.04.2020	wady i usterki
IXO Serwis (bud. 100)	133 725,60	0,00	0,00	133 725,60	30.04.2020	wady i usterki
NACZKE(bud. 103)	34 320,80	0,00	0,00	34 320,80	14.06.2017	wady i usterki
NACZKE(bud. 104)	13 615,24	0,00	0,00	13 615,24	30.06.2017	wady i usterki
NACZKE (bud. 105)	7 823,11	0,00	0,00	7 823,11	30.07.2017	wady i usterki
STANA	25 403,20	0,00	0,00	25 403,20	28.09.2019	wady i usterki
WMW	124 422,87	0,00	0,00	124 422,87	30.11.2017	wady i usterki
STANA	45 895,12	0,00	0,00	45 895,12	16.09.2018	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	43 504,29	0,00	0,00	43 504,29	04.02.2018	wady i usterki
ENERGOPOL SZCZECIN	1 955,70	0,00	0,00	1 955,70	14.11.2017	wady i usterki
ELEKTROTIM	195 068,35	0,00	136 547,84	58 520,51	19.03.2019	wady i usterki
Cetech (bud. 100)	58 719,70	0,00	0,00	58 719,70	29.04.2020	wady i usterki
KBW Development	104 742,37	0,00	0,00	104 742,37	02.07.2018	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	14 022,00	0,00	0,00	14 022,00	30.12.2019	wady i usterki

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

OI-TRANS(b.114)	337 628,87	0,00	236 340,21	101 288,66	12.12.2020	wady i usterki
Georem(b.118)	62 361,00	0,00	0,00	62 361,00	30.06.2018	wady i usterki
Brukpol (b.117)	33 137,45	0,00	0,00	33 137,45	30.05.2020	wady i usterki
El-Ko (b.114)	20 550,97	0,00	0,00	20 550,97	29.10.2020	wady i usterki
MC Construction(b. 121) I Etap	6 561,52	0,00	0,00	6 561,52	18.06.2018	wady i usterki
MC Construction(b. 121) II Etap	61 560,34	0,00	43 092,24	18 468,10	30.01.2019	wady i usterki
EL-Ko (b.113)	9 248,64	0,00	0,00	9 248,64	29.10.2020	wady i usterki
Andys(108)	10 669,20	0,00	0,00	10 669,20	09.05.2018	wady i usterki
CHLECHOWICZ (b.113)	143 295,00	0,00	100 306,50	42 988,50	18.12.2020	wady i usterki
ECOL-UNICOL (b.113)	7 655,15	0,00	0,00	7 655,15	15.10.2020	wady i usterki
ECOL-UNICOL (b.114)	2 659,63	0,00	0,00	2 659,63	15.10.2020	wady i usterki
STABILIZATOR FUNDAMENTY (b. 111)	7 601,40	0,00	0,00	7 601,40	11.04.2018	wady i usterki
SOILTECH (b. 123)	77 490,00	0,00	54 243,00	23 247,00	19.01.2021	wady i usterki
STANA Stankiewicz (111)	14 143,97	0,00	0,00	14 143,97	11.04.2018	wady i usterki
Tektonika Latowska (118)	9 790,80	0,00	6 853,56	2 937,24	30.01.2019	wady i usterki
Naczke Kazimierz (126)	16 728,00	0,00	11 709,60	5 018,40	30.01.2019	wady i usterki
Chlechowicz Adam (114)	0,00	8 313,72	0,00	8 313,72	12.12.2020	wady i usterki
Chlechowicz Adam (123)	0,00	1 498,36	0,00	1 498,36	28.02.2021	wady i usterki
ZK Żurawscy (100)	0,00	38 492,85	0,00	38 492,85	30.08.2016	należyte
				0,00		
Razem	2 507 212,93	48 304,93	589 092,95	1 966 424,91		

Spółka nie korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych na rynku czeskim

13. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Nie wystąpiły.

14. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień 31.03.2016 r:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym	Udział w ogólnej liczbie głosów
--------------	---------------------	-------------------------	------------------------------	-------------------------	---------------------------------

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

		(50 groszy/szt.)	(%)	Zgromadzeniu	na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	1.512.505	756.252,50	17,34	1.512.505	17,34
Navimor Z Sp. z o.o.	669.800	334.900,00	7,68	669.800	7,68
Mieczysław Bielenia	440.000	220.000,00	5,04	440.000	5,04
Navimor Invest S.A.	200.000	100.000,00	2,29	200.000	2,29
SPV 223 J14 Sp. o.o. Sp. komandytowo- akcyjna	450.000	225.000,00	5,16	450.000	5,16
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	420.000	210.000,00	4,82	420.000	4,82
Adrian Strzelczyk	32.001	16.001,00	0,37	32.001	0,37
Danuta Wruck	20.150	10.075,00	0,23	20.150	0,23
Kazimierz Cemka	48.202	24.101,00	0,55	48.202	0,55
ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.	63.313	31.656,50	0,73	63.313	0,73
Pozostali	4.866.529	2.433.264,50	55,79	4.866.529	55,79
Razem	8.722.500	4.361.250,00	100,00	8.722.500	100,00

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 16.05.2016 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (50 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	1.632.505	816.252,50	18,72	1.632.505	18,72
Navimor Z Sp. z o.o.	669.800	334.900,00	7,68	669.800	7,68
Mieczysław Bielenia	440.000	220.000,00	5,04	440.000	5,04
Navimor Invest S.A.	200.000	100.000,00	2,29	200.000	2,29
SPV 223 J14 Sp. o.o. Sp. komandytowo-	450.000	225.000,00	5,16	450.000	5,16

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

akcyjna					
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	300.000	150.000,00	3,44	300.000	3,44
Adrian Strzelczyk	32.001	16.001,00	0,37	32.001	0,37
Danuta Wruck	20.150	10.075,00	0,23	20.150	0,23
Kazimierz Cemka	48.202	24.101,00	0,55	48.202	0,55
Pozostali	4.803.216	2.401.608,00	55,07	4.803.216	55,07
Razem	8.722.500	4.361.250,00	100,00	8.722.500	100,00

Aktualna wysokość kapitału zakładowego wynosi 4.361.250 złotych i dzieli się na 8.722.500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 50 groszy każda:

- 400.000 akcji serii A
- 4.000.000 akcji serii B
- 900.000 akcji serii C
- 1.000.000 akcji serii D
- 280.000 akcji serii E
- 320.000 akcji serii F1
- 497.600 akcji serii F2
- 1.182.400 akcji serii F3
- 142.500 akcji serii G

W okresie sprawozdawczym w strukturze akcjonariatu Spółki dominującej w Grupie Kapitałowej zaszły następujące zmiany:

W dniu 25 stycznia 2016 roku Zarząd Spółki otrzymał informację od osoby obowiązanej do notyfikacji i pełniącej funkcję Członka Zarządu Emitenta, dotyczącą zawarcia transakcji nabycia 7 705 akcji Emitenta, których łączna wartość nie przekroczyła 5.000,00 EUR. Zawarcie transakcji nabycia 905 akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych przez ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. nastąpiło w dniach od 01 do 30 grudnia 2015r., na rynku regulowanym (GPW w Warszawie), za pośrednictwem domu maklerskiego, w trybie sesji giełdowych, po średniej cenie 0,80 zł za jedną akcję.

oraz

Nabycie 6 800 sztuk akcji poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy zakupu akcji (umowa opcji zakupu akcji z dnia 21.01.2014r.) z czego:

w dniu 28.04.2015 1600 akcji po 2,50 zł

w dniu 21.09.2015 5200 akcji po 2,50 zł

w dniu 01.12.2015 400 akcji po średniej cenie 0,85 zł

w dniu 02.12.2015 205 akcji po średniej cenie 0,85 zł

w dniu 17.12.2015 300 akcji po średniej cenie 0,77 zł

W dniu 21 kwietnia 2016 roku Zarząd Spółki otrzymał informację od Członka Zarządu Emitenta, dotyczącą zawarcia transakcji nabycia poza rynkiem regulowanym w dniu 20 kwietnia 2016r 120 000 akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych przez ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A., znajdujących się w obrocie na Rynku Regulowanym GPW S.A. w Warszawie, po cenie 0,85 zł za jedną akcję, na podstawie umowy cywilno-prawnej.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

W dniu 21 kwietnia 2016 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od Spółki zależnej IRAQ –POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o. o. , z którego wynika, że w dniu 20 kwietnia 2016 roku Spółka IRAQ –POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o. o. podpisała umowę sprzedaży 120.000 sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 złotych każda i o jednostkowej cenie 0,85 złotych spółki ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A.

W wyniku dokonanej transakcji Spółka IRAQ –POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o. o. posiada bezpośrednio 300.000 akcji Spółki ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. _"Spółka" _ , co stanowi 3,44 % w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 300.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki i stanowi 3,44 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 22 kwietnia 2016 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienie od Członka Zarządu Emitenta, o zwiększeniu dotychczas posiadanego zaangażowania powyżej 18% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. _"Spółka" _ . Zwiększenie dotychczas posiadanego zaangażowania powyżej 18 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku zawarcia transakcji nabycia akcji Spółki ZBM " ZREMB-CHOJNICE" S.A.

z czego:

- w dniu 04.01.2016r. nastąpiło nabycie na rynku regulowanym, za pośrednictwem domu maklerskiego, w trybie sesji giełdowych 200 sztuk akcji w cenie 0,80 za jedną akcję,
- w dniu 20.01.2016r. . nastąpiło nabycie na rynku regulowanym, za pośrednictwem domu maklerskiego, w trybie sesji giełdowych 100 sztuk akcji w cenie 0,76 za jedną akcję,
- w dniu 20.04.2016r. . nastąpiło nabycie poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilno-prawnej. 120.000 sztuk akcji w cenie 0,85 za jedną akcję.

Przed zmianą udziału Członek Zarządu Emitenta posiadał 1 512 505 akcji ZREMB, uprawniających do 1 512 505 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiadało 17,34 % kapitału zakładowego ZREMB oraz 17,34 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB.

W wyniku zawarcia transakcji Członek Zarządu Emitenta posiada 1 632 805 akcji ZREMB, uprawniających do 1 632 805 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiada 18,72 % kapitału zakładowego ZREMB oraz 18,72 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB.

15. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcje) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016 roku, tj. na dzień 16.05.2016 r. stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające jest następujący:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski - Prezes Zarządu posiada 1.632.505 akcje o łącznej wartości nominalnej 816.252,50 zł. stanowiące 18,72 % kapitału zakładowego

Danuta Maria Wruck - Wiceprezes Zarządu posiada 20.150 akcje o łącznej wartości nominalnej 10.075,00 zł. stanowiące 0,23 % kapitału zakładowego

Kazimierz Stanisław Cemka - Wiceprezes Zarządu posiada 48.202 akcje o łącznej wartości nominalnej 24.101,00 zł. stanowiące 0,55 % kapitału zakładowego

Zestawienie zmian posiadanych akcji od dnia publikacji poprzedniego sprawozdania

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

	% Stan w kapitale akcyjnym Spółki na dzień 21.03.2016	% Stan w kapitale akcyjnym Spółki na dzień 15.05.2015
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	17,34	18,72
Danuta Maria Wruck	0,23	0,23
Kazimierz Cemka	0,55	0,55

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

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz jednocześnie Prezesa Zarządu Spółki zależnej Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. posiadał na dzień 31.03.2016 r. - 374 udziałów w spółce Iraq o wartości nominalnej po 50 zł. za udział, co stanowiło 22,00 % kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadało 22,00 % głosów na WZ Udziałowców Iraq. Na dzień publikacji sprawozdania, tj. na dzień 16.05.2016 Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski posiada 374 udziały w Spółce Iraq o wartości nominalnej po 50,00 zł. za udział, co stanowi 22,00 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 22,00 % głosów na WZ Udziałowców Spółki.

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz jednocześnie Prezesa Zarządu Spółki zależnej Navimor Invest S.A. na dzień 31.03.2016 posiadał 80.660 akcji Spółki Navimor o wartości nominalnej 0,10 zł. ,co stanowiło 1,45 % kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadało 1,45 % głosów na WZA Navimor. Stan posiadania akcji na dzień publikacji sprawozdania, tj. na dzień 16.05.2016 r. nie zmienił się.

Pozostali członkowie organów zarządzających Emitentem nie posiadali akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta.

W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu Spółki nie uzyskali tantiem z działalności Spółki.

Według stanu zarówno na dzień 31.03.2016 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania, tj na dzień 16.05.2016 r. z osób zarządzających Spółką dominującą tylko Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski posiadał powyżej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2016 roku, tj. na dzień 16.05.2016 r. z członków reprezentujących organy nadzorujące Spółkę dominującą akcje Spółki dominującej posiadał Pan Adrian Strzelczyk w ilości akcji odpowiadającej 0,37 % kapitału akcyjnego Emitenta.

Na dzień 31.03.2016 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania finansowego, tj. na dzień 16.05.2016 r. nikt z członków nadzorujących Emitenta nie posiadał akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta.

W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie korzystali z pożyczek i poręczeń Emitenta.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie od 01.01.2016 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Zarówno w składzie osób zarządzających jak i nadzorujących żadne zmiany w w/w okresie nie zaszły.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Spółkę zależną od Emitenta, tj. Navimor Invest S.A. w okresie od 01.01.2016 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania

W dniu 31.03.2016 r. Rada Nadzorcza Spółki Navimor Invest S.A. podjęła Uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu Spółki Pana Tomasza Marcinkowskiego pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu Navimor Invest S.A.

Na dzień 31.03.2016 r. stan posiadania udziałów Spółki zależnej od Emitenta, tj. Navimor Invest S.A. przez osoby zarządzające jest następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (10 groszy / szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (w %)
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski Prezes Zarządu	80.660	8.066,00	1,45%	80.660	1,45%
Wiesław Czarnecki Wiceprezes Zarządu	358.840	35.884,00	6,43%	358.840	6,43%
Razem	439.500	43.950,00	7,88%	43.950,00	7,88%

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego , tj. na 16.05.2016 r. stan posiadanych akcji spółki przez osoby zarządzające Spółkę nie zmienił się.

Żadna z osób wchodzących w skład organów nadzorujących Spółkę nie posiadała żadnych akcji Spółki zarówno na dzień 31.03.2016 jak i na dzień 16.05.2016, tj. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu Grupy.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Żadna z osób zarządzających oraz nadzorujących Spółkę dominującą nie posiadała zarówno na dzień 31.03.2016 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 16.05.2016 r. żadnych akcji Spółki zależnej, tj. Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji.

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

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki dominującej w Grupie oraz pełniący jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej, od Emitenta, tj. Spółki IPTI posiadał 374 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. za każdy udział , co stanowiło 22,00 % % kapitału zakładowego Spółki zależnej. Na dzień publikacji niniejszego

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

sprawozdania Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski posiada 374 udziały Spółki o wartości nominalnej po 50,00 zł. za udział, co stanowi 22 % kapitału zakładowego Spółki.

Navimor Z Sp. z o.o.

Żadna z osób zarządzających oraz nadzorujących Spółkę dominującą nie posiadała zarówno na dzień 31.03.2016 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 16.05.2016 r. żadnych udziałów Spółki zależnej, tj. Navimor Z Sp. z o.o.

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

ZREMB – CHOJNICE

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 Olsztynie 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 Olsztynie, 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 Olsztynie 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 Olsztynie 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 Olsztynie. 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 2016 r. Wg ogólnych reguł, powództwo o zapłatę przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olsztynie 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 Olsztynie 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 Olsztynie 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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

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.

Navimor Invest SA.

Spółka nie jest stroną w żadnych istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przekracza 10 % kapitałów własnych.

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

Spółka nie jest stroną w żadnych istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przekracza 10 % kapitałów własnych.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Na rozprawie w dniu 02.02.2016 r. Sąd Okręgowy w Gdańsku oddalił w całości powództwo Syndyka masy upadłości Stocznia Tczew Sp z o.o. przeciwko Stocznia Tczew S.A w likwidacji.

Emitent podjął informację o zakończeniu we wrześniu 2015 roku przez Syndyka Masy upadłości Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości postępowania upadłościowego i wykreśleniu Stoczni Tczew Sp. z o.o. z Krajowego Rejestru Sądowego w I kwartale 2016 roku.

Wykreślenie z KRS nastąpiło w dniu 10 września 2015 r. zgodnie z postanowieniem Sądu o stwierdzeniu zakończenia postępowania upadłościowego prowadzonego pod sygnaturą akt VI Gp 35/05 a uprawomocnienie wykreślenia nastąpiło w dniu 16.02.2016 r.

Przed Sądem Okręgowym w Warszawie toczy się postępowanie sądowe z powództwa Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych przeciwko Podmiotowi o zapłatę kwoty 305.905 zł wraz z odsetkami od 26 czerwca 2015r. z tytułu wypłaty świadczeń pracownikom. Sąd wydał nakaz zapłaty, od którego sprzeciw złożył podmiot, zarzucając nie udowodnienie roszczenia, wobec braku załączenia do pozwu przez powoda dokumentów potwierdzających wypłaty. Rozprawa sądowa wyznaczona jest na 4 kwietnia 2016r. Jest to drugi proces z powództwa Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych przeciwko Podmiotowi. Podmiot wyrokiem z 27 lutego 2015r. zasądził żadaną kwotę 32.635,77 zł wraz z odsetkami od:

- 15.213,09 zł od 02 kwietnia 2014r.
- 5.672,72 zł od 15 kwietnia 2014r.
- 6.765,15 zł od 06 maja 2014r.
- 4.984,75 zł od 18 lipca 2014r.

Plus koszty procesu w kwocie 4.032 zł

Postępowanie egzekucyjne prowadzi Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy Śródmieścia, Ryszard Moryc. Postępowanie jest na etapie wysłuchania przed umorzeniem egzekucji.

Navimor Z Sp. z o.o.

Spółka nie jest stroną w żadnych istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość przekracza 10 % kapitałów własnych.

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do 31 marca 2016 roku w ramach Grupy Kapitałowej „ZREMB – CHOJNICE” S.A. dokonano następujących transakcji:

- Sprzedaż przez ZREMB usług dotyczących najmu lokalu użytkowego dla Iraq Poland Trade & Investment w łącznej kwocie 600 zł.
- Udzielona przez ZREMB pożyczka w okresie I kwartału 2016 dla Stocznia Tczew S.A. w likwidacji w kwocie 9.225,00 zł.
- Spłata części pożyczki przez Stocznia Tczew S.A. w likwidacji w kwocie 350,00 zł.
- Zakup usług z Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. na kwotę 13.800,00 zł.
- Dokonana sprzedaż usług przez Navimor Invest S.A. na rzecz Navimor Z Sp. z o.o. w kwocie 975,60 zł.
- Sprzedaż środka trwałego przez Navimor Invest S.A. Spółce Navimor Z Sp. z o.o. w kwocie 2.032,52 zł.
- Sprzedaż usług dokonana przez Navimor Z Sp. z o.o. na rzecz Spółki Navimor Invest S.A. w kwocie 9.610,45
- Udzielenie pożyczki przez Navimor Z Sp. z o.o. na rzecz Spółki Navimor Invest S.A. w kwocie 43.723,66 zł.
- Naliczenie w koszty Spółki Navimor Invest S.A. odsetek od pożyczki w kwocie 803,09 zł.

Salda wzajemnych należności i zobowiązań na dzień 31.03.2016 r. w Grupie przedstawiają się w sposób następujący:

Należności Emitenta od spółek zależnych:

- Stocznia Tczew SA należności handlowe wraz z odsetkami od tych należności w łącznej kwocie 70.394,44 zł. w całości objęte odpisem aktualizującym ich wartość
- Stocznia Tczew SA należności z tytułu pożyczki wraz z odsetkami z tego tytułu w łącznej kwocie 3.452.722,77 zł. w całości objęte odpisem aktualizującym ich wartość
- Iraq Poland Trade & Investment handlowe w łącznej kwocie 19.434,00 zł. w całości objęte odpisem aktualizującym ich wartość
- Iraq Poland Trade & Investment z tyt. pożyczki wraz z odsetkami w łącznej kwocie 124.330,97 zł. w objęte odpisem aktualizującym ich wartość na wartość 11.899,00 zł.

Zobowiązania Spółki zależnej od Emitenta, tj. Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. do:

Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego z tytułu udzielonej pożyczki wraz z odsetkami w łącznej kwocie 72.995,15zł.

Zobowiązania pozostałe w Grupie ZREMB

Zobowiązania Spółki Navimor Invest S.A. w stosunku do Navimor Z Sp. z o.o.. z tyt. dostaw w kwocie 4.059,00 zł.

18. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.

ZREMB - CHOJNICE S.A.

Głównym istotnym czynnikiem decydującym na osiągnięcie przez Emitenta w przyszłości wyników finansowych oraz jego sytuacji majątkowej i ekonomicznej będzie ożywienie inwestycji na rynkach związanych bezpośrednio z rynkiem ropy naftowej. Niska cena za baryłkę ropy doprowadziła do zamknięcia części platform wiertniczych, wydobycie na innych zostało ograniczone. Konsekwencją takich działań jest praktycznie wstrzymanie wszystkich nowych inwestycji związanych z odnowieniem floty kontenerowej. Na dzień dzisiejszy właściciele platform wiertniczych koncentrują się na remoncie floty oraz na wdrażaniu nowych kontenerów. Nowe rozwiązania w branży floty kontenerowej polegają przede wszystkim na zastosowaniu nowych konstrukcji wyrobów i innych rozwiązań technologicznych. Powoduje to wydłużenie procesów produkcyjnych takich wyrobów, z uwagi na konieczność dokonywania zmian oraz ich zatwierdzania na poszczególnych etapach produkcji. Związane to jest też ze znacznym wzrostem kosztu wytworzenia takiego prototypu.

Drugim istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki i sytuację ekonomiczną – finansową Emitenta jest wzrost produkcji i sprzedaży pozostałych dwóch kierunków produkcji Emitenta, tj. produkcji elementów konstrukcji stalowych oraz maszyn wykorzystywanych w rolnictwie. Oba te kierunki zostały przez Zarząd Emitenta bardzo mocno wzmocnione. Systematycznie wzrasta udział sprzedaży tych wyrobów w ogólnej sprzedaży Spółki.

Spółka na dziś posiada stabilną i dość dobrze wykwalifikowaną kadrami odpowiedzialną zarówno za procesy produkcyjne jak i akwizycję i kontakt z kontrahentami. W najbliższych kilku latach może wystąpić potrzeba jej częściowego uzupełnienia ze względu na wiek oraz możliwe wyższe wymagania ze strony kontrahentów odnośnie serwisu bardziej wymagających projektów. W ocenie Zarządu może wystąpić zagrożenie w związku z możliwością przesunięcia w wewnętrznych strukturach jak i dość dobrym dostępem specjalistów z branży na terenie działalności Spółki. W przypadku braku takowych powstaje ryzyko zwiększonych kosztów zatrudnienia poprzez zatrudnienie specjalistów z np. okolic Trójmiasta.

Navimor Invest S.A.

Przetargi publiczne mają swój jeden charakterystyczny parametr, który weryfikuje i eliminuje wiele pożytecznych a nawet potrzebnych działań, tzn. najniższa cena. Spółka w dążeniu do tego celu stosuje wiele rozwiązań, jednak obniżenie ceny kosztem wykwalifikowanej kadry jest nieekonomiczne i grozić może nieprzewidywanymi stratami. Dlatego też celem Spółki jest pozyskanie najlepszych specjalistów, którzy podejmą się trudnych zadań jakie w chwili obecnej dyktuje rynek, na ściśle określonych warunkach, zadawalających obie strony.

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osady poddaje się regularnej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń i czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu nie mniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych.

19. Podstawowe obszary dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym okresie sprawozdawczym:

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Jednym z głównych obszarów niepewności mogącym w przyszłości spowodować znaczną korektę wartości bilansowych Spółki jest niepewność co do rodzaju, ilości i poziomu rentowności uzyskiwanych przez Spółkę zamówień. Trwający kryzys w zakresie produkcji wyspecjalizowanego sprzętu kontenerowego spowodował iż firmy produkujące dla tej branży początkowo obniżały ceny przy niższej podaży zamówień a następnie (podobnie jak Emitent) szukały zamówień głównie w branży konstrukcji stalowych co dodatkowo spowodowało obniżenie cen. Dodatkowo niekorzystnym czynnikiem może być stały wzrost podatków i opłat lokalnych. Zarząd Spółki w znaczny sposób wyeliminował ryzyko związane ze współpracą z ograniczoną ilością klientów branżowych rozszerzając współpracę oraz nawiązując nową z firmami z branży konstrukcji stalowych oraz producentów maszyn rolniczych. Wznowiono współpracę z kilkoma firmami z którymi Spółka nie współpracowała w poprzednich okresach. Współpraca ta w chwili obecnej pozwala pełniejsze obłożenie mocy produkcyjnych.

Navimor Invest S.A.

Głównym zadaniem na ten i na przyszłe kwartały, jest poprawa efektywności działania Spółki oraz zbudowanie świadomości każdego pracownika, iż wyniki Spółki zależą od pracy całego zespołu.

Konieczne są inwestycje w zasoby ludzkie poprzez szkolenia wewnętrzne jak i zewnętrzne pracowników o dobrych perspektywach rozwoju - głównie z zakresu przetargów publicznych i jakości kierowania projektami.

Zmianie i udoskonaleniu ciągle podlega też system umów, zamówień i zleceń jakie są generowane w Spółce na taki, który umożliwi w maksymalnym stopniu kontrolę oraz zapewni maksymalne bezpieczeństwo Emitentowi. Istnieje ryzyko ujawniania w trakcie wykonywania prac błędów projektowych co może spowodować znaczne opóźnienie bądź czasowe wstrzymanie prac na kontraktach i generuje powstanie dodatkowych kosztów, a dodatkowo na dwóch kontraktach wszczęta została procedura wpisu do rejestru zabytków obiektów modernizowanych przez Spółkę. Wszystkie podane czynniki nie są zależne od Spółki.

20. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

ZREMB – CHOJNICE S.A.

W okresie I kwartału 2016 r. Spółka osiągnęła 4.727 tys. zł. przychodów ze sprzedaży, co daje spadek przychodów do analogicznego okresu roku 2015 o 2.399 tys. zł.. Zmniejszenie przychodów wynika przede wszystkim z braku zamówień na kontenery, w szczególności typu offshorowego. Przyczyny braku zamówień opisane zostały w niniejszym dokumencie w pkt. 5 na stronie 25, w pkt. 6 na stronie 29, w pkt. 7 na stronie 31 oraz w pkt. 18 na stronie 46. Dodatkowym czynnikiem powodującym wypracowanie straty na sprzedaży za okres I

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

kwartału 2016 r. . zł. były bardzo wysokie koszty ogrzewania hal produkcyjnych Emitenta, wysoka wartość podatków i opłat stałych związanych z funkcjonowaniem Zakładu.

Navimor Invest S.A.

Spółka wyjaśnia, że w pierwszym kwartale 2016 roku spadek przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spowodowany był mniejszą ilością prowadzonych kontraktów zarówno w Polsce jak i w Oddziale Czechy.

Ponadto, w dniu 31 marca 2016 roku Spółka otrzymała Oświadczenie o odstąpieniu od Umowy nr 20/EZ/JRP-TKG/12 dotyczącej projektu pod nazwą „Przebudowa, rozbudowa i remont śluzy Łabędy” a złożone przez Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach, jako Zamawiający. W związku tym, Spółka w wyniku finansowym za I kwartał 2016 ujęła wartość oczekiwanej sprzedaży (produkcję w toku) wynikającą ze stanu realizacji projektu i ujęła wszystkie dotychczas poniesione koszty dotyczące tego projektu.

Ponadto Emitent informuje, że w związku z doręczonym w dniu 31 marca 2016 roku w/w Oświadczeniem Zamawiającego o odstąpieniu od Umowy, Spółka NAVIMOR-INVEST S.A. niniejszym oświadcza, iż brak jest podstaw warunkujących prawo Skarbu Państwa – Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Gliwicach do odstąpienia od umowy na zasadzie wskazanego przez Zamawiającego art. 635 w związku z art. 656 Kodeksu cywilnego. NAVIMOR-INVEST S.A. jako Generalny Wykonawca bowiem nie ponosi odpowiedzialności, za powstałe opóźnienie w wykonaniu Umowy, a tym samym wyłączną podstawą prawną złożonego w dniu 31.03.2016r. Oświadczenia o odstąpieniu od Umowy może być art. 644 w związku z art. 656 Kodeksu cywilnego, zgodnie z którym dopóki dzieło nie zostało ukończone, Zamawiający może od umowy odstąpić płacąc Wykonawcy umówione wynagrodzenie.

Niespełnienie przez Generalnego Wykonawcę świadczenia umownego w określonym terminie wynika z przyczyn niezależnych od Generalnego Wykonawcy, a wynikających z okoliczności, za które odpowiedzialność ponosi Zamawiający m.in. brak wykonywania przez Zamawiającego podstawowych umownych i ustawowych obowiązków jako Inwestora będącego uczestnikiem procesu budowlanego, brak współdziałania Zamawiającego z Wykonawcą, brak zapewnienia należytego nadzoru inwestorskiego, brak bieżącego dokonywania przez Zamawiającego (osób upoważnionych przez niego) odbiorów robót wykonanych i zgłoszonych przez Wykonawcę do odbioru, celem dalszego rozliczenia, brak bieżącego regulowania przez Zamawiającego należności zgodnie z warunkami Umowy. Tym bardziej zatem niezasadne są kary umowne za odstąpienie od umowy te bowiem zostały w Umowie przewidziane wyłącznie w sytuacji odstąpienia przez Zamawiającego od umowy z przyczyn leżących po stronie Generalnego Wykonawcy.

Niezależnie od prezentowanego przez NAVIMOR-INVEST S.A. stanowiska, mając na uwadze jednak prezentowane przez NAVIMOR-INVEST S.A. stanowisko, strony podjęły i prowadzą na dzień dzisiejszy negocjacje mające na celu osiągnięcie porozumienia oraz szybkiego zakończenia procesu inwentaryzacji budowy.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

Kolejnym czynnikiem mającym wpływ na mniejszy poziom obrotów jest niższa podaż robót z branży hydrotechnicznej w Polsce. Ma to związek z faktem, iż jeszcze nie nabrały tempa inwestycje infrastrukturalne planowane z budżetu 2014-2020r.

Emitent koncentruje się przede wszystkim na akwizycjach kontraktów specjalistycznych z zakresu budownictwa hydrotechnicznego. Przystępuje do przetargów w oparciu o wypracowane wcześniej doświadczenia i stara się to robić na stosunkowo bezpiecznych marżach. Wynika to z coraz lepiej przygotowanej kadry oraz doświadczeń jakie Spółka zdobyła przez wiele lat funkcjonowania w branży. Poprzez rozważne ofertowanie nieustannie weryfikowany jest rynek hydrotechniczny oraz poszukiwani są nowi inwestorzy. Jako podmiot specjalizujący się w wąskim zakresie budownictwa inżynierskiego czyli w budownictwie hydrotechnicznym NAVIMOR-INVEST S.A. stara się startować w przetargach, w których warunkiem przystąpienia jest posiadanie unikatowych referencji. Wiąże się to przede wszystkim z posiadaniem wysoko wykwalifikowanej kadry, z dużym doświadczeniem na rynku hydrotechnicznym. Tego typu specjalistów, ze względu na niewielkie inwestycje w ostatnich kilkunastu latach w budownictwo hydrotechniczne jest niewielu. Pozyskanie ich wiąże się z kolei z wysokimi kosztami. Spółka stara się szkolić własne kadry, co jednak jest procesem długotrwałym, na którego efekt trzeba czekać minimum kilka lat.

Spółka dominująca najczęściej obejmuje w realizowanych projektach pozycję Generalnego Wykonawcy. Wpływa to pozytywnie na obniżenie wielu ryzyk - szczególnie w obecnej sytuacji kiedy firmy branżowe borykają się z problemami finansowymi. Spółka dominująca zmuszona była do rezygnacji z usług kilku niesolidnych firm podwykonawczych, gdyż generowało to ryzyka, co do terminowości wykonania zadania oraz kar ze strony zlecających.

Emitent informuje, że od 2011 roku, kiedy to nastąpiły zmiany właścicielskie w Spółce dominującej, zmianie uległa strategia działania NAVIMOR-INVEST S.A. Po przekształceniu podmiotu lokalnego w ogólnopolski (Spółka realizuje największe kontrakty na Południu Polski), czego następstwem stał się znaczny wzrost przychodów, zdecydowanie wzrosła pozycja rynkowa oraz postrzeganie firmy jako podmiotu ogólnokrajowego, który zdolny jest także wykonywać kontrakty za granicą tj. poprzez Oddział w Pradze. Wiąże się to jednak z dodatkowymi kosztami jakie ponosi Spółka (takie jak: wyższe koszty wynagrodzeń, koszty alokacji ludzi i sprzętu, koszty rozpoznania rynku i kontroli projektów).

Navimor Z Sp. z o.o.

Główny projekt (remont nieruchomości) nad którym Spółka pracowała w I kwartale 2016 r. nie został zakończony na dzień bilansowy, co znalazło odzwierciedlenie w wypracowanym wyniku finansowym. W okresie sprawozdawczym Spółka ponosiła koszty remontu nieruchomości, co przy braku przychodów z tytułu sprzedaży spowodowało wypracowanie straty.

21. Informacje na temat działań i planów rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa

Działania dotyczące rozwoju działalności Grupy Kapitałowej winny w opinii Zarządu ZREMB koncentrować się na rozwoju i rozszerzeniu zakresu działalności Spółki dominującej poprzez pozyskiwanie nowych obszarów jej działania i rozwoju oraz udoskonalania dotychczasowych obszarów działalności. Spółka będzie dążyć do doskonalenia i rozwoju dotychczasowych kierunków działalności jak i rozszerzenia jej zakresu o nowe kierunki (w ostatnim czasie coraz większy udział w sprzedaży ma produkcja elementów maszyn rolniczych). Począwszy od września roku 2015 Emitent wznowił produkcję konstrukcji stalowych, przeznaczonych na rynek krajowy. Działania będą się też koncentrować na ograniczeniu bardzo wysokich kosztów związanych ze zużyciem energii oraz innych ponoszonych w związku z nieergonomiczną konstrukcją zakładu produkcyjnego.

Działania dotyczące podmiotów zależnych będą się koncentrować na rozwoju ich dotychczas prowadzonej działalności. W najbliższym okresie nie jest planowane dalsze powiększanie Grupy Kapitałowej o akwizycje nowych podmiotów, jedynie jej rozwój organiczny. W obecnej trudnej sytuacji gospodarczej najważniejsze jest zapewnienie płynności finansowej poprzez budowanie w miarę bezpiecznego portfela zleceń oraz umacnianie obecnej pozycji na rynku. Nie jest to zadaniem łatwym ze względu na spadek ofert na rynku poprzez min spadek ilości przetargów, oraz duża aktywność podmiotów konkurencyjnych często "zdesperowanych" do uzyskiwania przerobów co ma odbicie w poziomie cen.

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Spółka poszerza swe możliwości produkcyjne i usługowe. Częściowe doposażenie parku maszynowego Spółki w nowy sprzęt pozwala na zwiększenie i poszerzenie oferty usług Spółki. Rozpoczęta w roku 2011 współpraca w zakresie wykonawstwa maszyn dla rolnictwa oraz części do tych maszyn rozwija się w sposób bardzo dynamiczny, co daje podstawy do szacowania tej współpracy na następne lata. Wznowiono produkcję elementów konstrukcyjnych. W związku ze zmianą struktury sprzedawanych wyrobów wprowadzono szereg zmian w zakresie organizacji procesu produkcji. Stałą bolączką dla Spółki jest wysoki koszt ogrzewania hal produkcyjnych, co powoduje w okresie jesienno – zimowym wysoki udział kosztów energii, a tym samym obniża rentowność uzyskiwaną w tym okresie na działalności operacyjnej Spółki.

Navimor Invest S.A.

Kontynuowane są prace polegające na optymalizacji struktury organizacyjnej Spółki. Spółka pracuje nad wdrożeniem systemu informatycznego dedykowanego podmiotom z branży budowlanej. Spółka w okresie I kwartału 2016 r. nie prowadziła działań w zakresie innowacyjności.

Almor Sp. z o.o. (Spółka zależna od Navimor Invest S.A.)

W pierwszej kolejności Spółka podjęła czynności związane z budową zespołu ludzi, którzy spełnialiby pokładane w nich wymagania i zakresy obowiązków. Etap pozyskania zasobów ludzkich i przygotowanie procedur postępowania zakończył się w II kwartale 2014 roku. W tym też kwartale nastąpiło rozpoczęcie realizacji głównych zadań do jakich Spółka została powołana m.in.:

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*

- Wykonywanie napraw gwarancyjnych usterek i wad w kontraktach zrealizowanych w Spółce Navimor-Invest S.A.,
- Wykonywanie poprawek i usterek stwierdzonych w trakcie prac budowlanych, a nie usuwanych w oznaczonych terminach przez Podwykonawców Navimor Invest S.A.,
- Wykonywanie prac budowlanych na koszt i odpowiedzialność firm podwykonawczych, które opóźniają się z wykonawstwem w uzgodnionych z Navimor – Invest S.A. harmonogramami,
- Udział w postępowaniach i realizacja mniejszych kontraktów, w których Spółka Navimor-Invest S.A. nie jest zainteresowana

Spółka planuje dalsze rozszerzanie działalności o świadczenie usług ochrony osób i mienia .
W dniu 21.10.2014 Spółka otrzymała wydane w dniu 17.10.2014 r postanowienie Komendanta Wojewódzkiego Policji w Gdańsku pozytywnie opiniujące wniosek Spółki w sprawie udzielenia koncesji w zakresie usług ochrony osób i mienia.

W dniu 27 października 2014 roku wydana została koncesja w powyższej sprawie, która ważna jest od dnia 04.11.2014r.

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

Zarząd Spółki obserwuje sytuację na rynku Irackim widząc cały czas szansę dla działalności tego podmiotu, szczególnie w sytuacji kurczenia się środków na inwestycje w kraju firmy zainteresowane ekspansją na perspektywiczne rynki zagraniczne winny wykazywać większą aktywność w tym zakresie.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

W związku z faktem postawienia Spółki w stan likwidacji wszelkie działania nakierunkowane są na typowe działania związane z procesem likwidacji Spółki. Dodatkowo największe działania w postępowaniu związane są z uczestnictwem Spółki i jej likwidatora w szeregu procesów sądowych o których szczegółową informację zamieszczono w wcześniejszych częściach niniejszego raportu.

Navimor Z Sp. z o.o.

Spółka na dzień dzisiejszy prowadzi analizę kolejnych projektów głównie z zakresu zakupu i zarządzania nieruchomościami. Spółka nie wyklucza też rozszerzenia zakresu działalności. Spółka w dalszym okresie swojej działalności zamierza się koncentrować na projektach o różnej wielkości zaangażowania kapitałowego, posiłkując się zarówno środkami własnymi jak i finansowaniem zewnętrznym. Aktualnie Zarząd analizuje kilka projektów w tym zakresie koncentrując się na województwach pomorskim i mazowieckim. Ideą tej działalności jest nabywanie aktywów po cenach atrakcyjnych rynkowo (głównie licytacje komornicze oraz aktywa sprzedawane w procesach likwidacji podmiotów gospodarczych), a następnie poprzez procesy restrukturyzacji, dokapitalizowania oraz temu podobne doprowadzenie do ich wzrostu wartości oraz w dalszej kolejności sprzedaży (bądź jeśli Zarząd uzna za stosowne czerpanie pożytków z eksploatacji aktywów w Spółce). Spółka zamierza dokonać kilku operacji tego typu. W okresie 01.01.2016 -31.03.2016 Spółka nabyła również towar (kamień hydrotechniczny) w celu dalszej odsprzedaży.

22. Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osądy poddaje się regularnej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń i czynników, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu nie mniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych.

Podstawowe obszary dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym okresie sprawozdawczym:

- oszacowanie całkowitych kosztów realizacji nie zakończonych kontraktów, wycenianych na dzień bilansowy,
- kurs EUR oraz GBP i KC do PLN,
- sytuacja na GPW
- ogólnoswiatowy kryzys gospodarczo – finansowy powodujący spowolnienie i ograniczenie efektywności popytu na produkowane przez Spółkę wyroby
- działalność Firm konkurencyjnych dla Spółek Grupy Kapitałowej w okresie zmniejszonego popytu
- protekcjonizm
- prognozy gospodarcze makro oraz dla Polski
- popyt na inwestycje
- uzależnienie od odbiorców
- niewypłacalność inwestorów
- zła kondycja finansowa podwykonawców
- ekstremalne warunki atmosferyczne związane z porą roku, takie jak intensywne opady deszczu powodujące znaczne podniesienie poziomu rzek, intensywne opady śniegu lub znaczny spadek temperatury.

23. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Emitenta w dniu publikacji niniejszego raportu, tj. w dniu 16.05.2016 r.

Chojnice 16 maja 2016 roku

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016 r.*