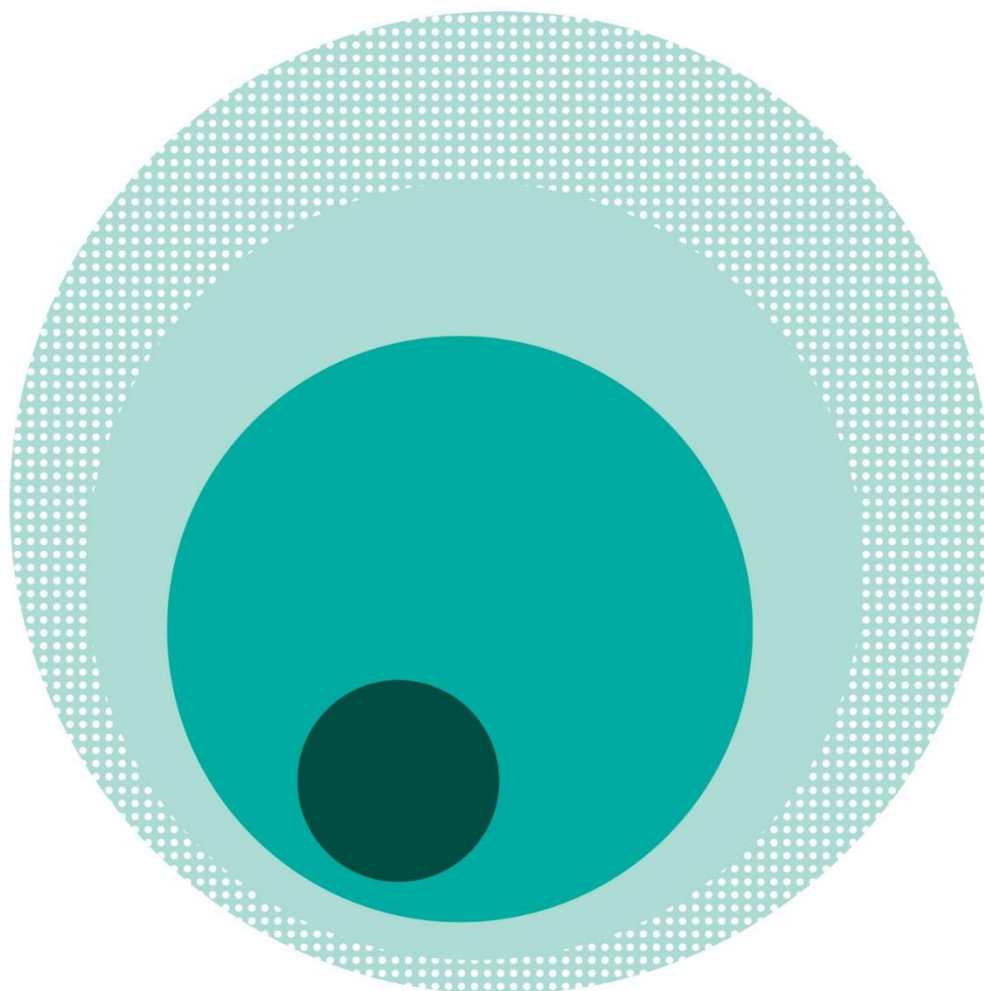


**ZAKŁAD BUDOWY  
„ZREMB – CHOJNICE” S.A.**

**MASZYN**

SPRAWOZDANIE  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
NA DZIEŃ 31.12.2016 R.

28.04.2017 R.



# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

---

*Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej*

## **Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki Zakład Budowy Maszyn "ZREMB - CHOJNICE" S.A., z siedzibą w Chojnicach (zwaną dalej także Spółką), na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości, a także informacje dodatkowe i objaśniające.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

*Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;

*Wk*  
1

2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, wzięliśmy pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmowało także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

### *Opinia*

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe:

1. przekazuje jasny i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
2. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
3. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i postanowieniami statutu Spółki.

### *Objaśnienie*

Nie zgłaszając zastrzeżeń do wyrażanej opinii zwracamy uwagę na notę nr 5 „Kontynuacja działalności Spółki” wprowadzenia do sprawozdania finansowego, w której Zarząd wskazuje, że Spółka poniosła w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 stratę netto w wysokości 22.996 tys. PLN., wykazała ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej oraz wykazuje istotne salda przeterminowanych zobowiązań.

Zarząd wskazuje ponadto, że w dniu 25 stycznia 2017 r. Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział VI Gospodarczy, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – w trybie przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978 – „Prawo restrukturyzacyjne”). W dniu 23 lutego 2017 r. sąd otworzył przyspieszone postępowanie układowe. W ocenie Zarządu przyjęcie przez Zgromadzenie Wierzycieli oraz zatwierdzenie planu restrukturyzacji Spółki i późniejsza jego realizacja pozwoli jej na kontynuowanie działalności w przyszłości.

Uwarunkowania te, wraz z innymi zagadnieniami szczegółowo przedstawionymi w nocie 5 wskazują, że zachodzi istotna niepewność mogąca budzić poważne wątpliwości co do zdolności spółki do kontynuacji działalności”.

### **Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

#### *Opinia na temat sprawozdania z działalności*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860). i są

zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn.zm.) lub w regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Wojniak



.....  
Piotr Woźniak  
Kluczowy Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11625  
przeprowadzający badanie w imieniu  
UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
Nr 3115

Poznań, 28.04.2017 r.

RAPORT Z BADANIA  
ROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO  
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

# SPIS TREŚCI

---

1. CZĘŚĆ OGÓLNA .....	3
1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ .....	3
1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI .....	3
1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI .....	3
1.1.3 ROK OBROTOWY .....	3
1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	4
1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH .....	4
1.2 ORGANY SPÓŁKI .....	4
1.2.1 ZARZĄD .....	4
1.2.2 RADA NADZORCZA .....	5
1.2.3 PROKURA .....	5
1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI .....	5
1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	5
1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI .....	6
2. ANALIZA FINANSOWA .....	7
2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	7
2.1.1 STRUKTURA BILANSU .....	7
2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....	9
2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE .....	10
2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI .....	10
2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI .....	10
2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI .....	11
2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA .....	11
2.2.5 INNE WSKAŹNIKI .....	12
2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH .....	12
3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA .....	14
3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA .....	14
3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI .....	14
3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM .....	15
3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA .....	16

# 1. CZĘŚĆ OGÓLNA

## 1.1 DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ

### 1.1.1 DANE REJESTROWE JEDNOSTKI

NAZWA SPÓŁKI	ZAKŁAD BUDOWY MASZYN "ZREMB - CHOJNICE" S.A.
SIEDZIBA	UL. PRZEMYSŁOWA 15, 89-600 CHOJNICE
NUMER KRS	0000078076
SĄD REJESTROWY	SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
DATA REJESTRACJI	11.01.2002
REGON	091343195
NIP	555-15-64-913

### 1.1.2 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki jest:

- produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- produkcja pojemników metalowych.

Rzeczywisty przedmiot działalności jest zgodny z zarejestrowanym przedmiotem działalności.

### 1.1.3 ROK OBROTOWY

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.



#### 1.1.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 4.361.250,00. Składa się z 8.722.500 akcji o wartości nominalnej PLN 0,50 każda.

Akcje w Spółce posiadają:	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	1.632.805	816.402,50	18,72%
Navimor-Z Sp. z o.o.	744.800	372.400,00	8,54%
SPV 223 J 14 Sp. z o.o. S.K.	450.000	225.000,00	5,16%
ZBM ZREMB – Mieczysław Bielenia	440.000	220.000,00	5,04%
Pozostali akcjonariusze	5.454.895	2.727.447,50	62,54%
	8.722.500	4.361.250,00	100%

#### 1.1.4 LISTA PODMIOTÓW POWIĄZANYCH

- Navimor Invest S.A.,
- Stocznia Tczew S.A. w likwidacji,
- Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.,
- Navimor-Z Sp. z o.o.,
- Almor Sp. z o.o.

## 1.2 ORGANY SPÓŁKI

### 1.2.1 ZARZĄD

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	-	Prezes Zarządu
Pani Danuta Wruck	-	Wiceprezes Zarządu
Pan Kazimierz Cemka	-	Członek Zarządu

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

W dniu 24 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza stosownymi Uchwałami dokonała odwołania z funkcji Wiceprezesa Zarządu Panią Danutę Wruck oraz Pana Kazimierza Cemkę.

W dniu 07 marca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą nr 3 powołała Pana Marcina Garusa w skład Zarządu Spółki powierzając mu stanowisko Wiceprezesa Zarządu.



### 1.2.2 RADA NADZORCZA

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pan Wojciech Kołakowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Krzysztof Niebrzydowski	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Adam Bielenia	-	Członek Rady Nadzorczej
Pani Joanna Kosiorek-Sobolewska	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Adrian Strzelczyk	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Piotr Pawlikowski	-	Członek Rady Nadzorczej (od 25.05.2016 r.)

W dniu 02 marca 2017 r. wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Krzysztofa Niebrzydowskiego ze stanowiska Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 07 marca 2017 roku Rada Nadzorcza wyłoniła ze swojego składu Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej (w miejsce rezygnacji Pana Krzysztofa Niebrzydowskiego) w osobie Pana Piotra Pawlikowskiego – Uchwała nr 5 Rady Nadzorczej z dnia 07.03.2017 r.

### 1.2.3 PROKURA

W badanym okresie nie udzielono prokury.

## 1.3 SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK POPRZEDNI

Sprawozdanie finansowe za rok 2015 zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię z objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28.04.2016 r.

Zweryfikowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 06.05.2016 r. i Sądzie Rejonowym dnia 11.05.2016 r.

## 1.4 DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Badanie zostało przeprowadzone przez UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 23.06.2016 r. z Zarządem Zakład Budowy Maszyn "ZREMB -CHOJNICE" S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Zakład Budowy Maszyn "ZREMB -CHOJNICE" S.A. uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 25.05.2016 r.

Biegłym rewidentem, reprezentującym podmiot uprawniony i kierującym badaniem jest Piotr Woźniak, numer ewidencyjny 11625.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu grudniu 2016 r., marcu oraz kwietniu 2017 r. i zakończono w dniu 28.04.2017 r.

## 1.5 DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA SPÓŁKI

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 28.04.2017 r. Zarząd Spółki potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2016 r. do dnia złożenia oświadczenia.

## 2. ANALIZA FINANSOWA

### 2.1 OGÓLNA ANALIZA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

#### 2.1.1 STRUKTURA SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2016 TPLN	%	31.12.2015 TPLN	%
Wartości niematerialne	52	0,2	167	0,4
Rzeczowe aktywa trwałe	13 356	47,9	10 190	24,0
Inwestycje w jednostkach zależnych	5 328	19,1	20 749	48,9
Inwestycje w pozostałych jednostkach	592	2,1	0	0,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 722	6,2	1 500	3,5
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>21 050</b>	<b>75,4</b>	<b>32 606</b>	<b>76,9</b>
Zapasy	1 450	5,2	1 979	4,7
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 218	11,5	7 185	16,9
Pożyczki	112	0,4	112	0,3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46	0,2	46	0,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	0,3	479	1,1
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 903</b>	<b>17,6</b>	<b>9 801</b>	<b>23,1</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>1 950</b>	<b>7,0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
<b>Aktywa</b>	<b>27 904</b>	<b>100</b>	<b>42 408</b>	<b>100</b>

Pasywa	31.12.2016		31.12.2015	
	TPLN	%	TPLN	%
Kapitał podstawowy	4 361	15,6	4 361	10,3
Zysk netto	-22 996	-82,4	-8 004	-18,9
Pozostałe kapitały razem	28 265	101,3	31 735	74,8
<b>Kapitał własny</b>	<b>9 630</b>	<b>34,5</b>	<b>28 092</b>	<b>66,2</b>
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	408	1,5	912	2,2
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 900	10,4	4 493	10,6
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	779	2,8	653	1,5
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>4 087</b>	<b>14,6</b>	<b>6 058</b>	<b>14,3</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 404	30,1	3 619	8,5
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	4 363	15,6	3 816	9,0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 295	4,6	823	1,9
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	87	0,3	0	0,0
Rozliczenia międzyokresowe	38	0,1	0	0,0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>14 187</b>	<b>50,8</b>	<b>8 258</b>	<b>19,5</b>
<b>Pasywa</b>	<b>27 904</b>	<b>100,0</b>	<b>42 408</b>	<b>100,0</b>

## 2.1.2 DYNAMIKA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	2016 T PLN	2016 / 2015 %	2015 T PLN
Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	18 713	-33,5%	28 140
Koszty własny sprzedaży	21 712	-17,1%	26 199
<b>Wynik brutto ze sprzedaży</b>	<b>-2 999</b>	<b>-254,5%</b>	<b>1 941</b>
Koszty ogólnego zarządu	3 355	-15,7%	3 981
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>-6 354</b>	<b>211,5%</b>	<b>-2 040</b>
Pozostałe przychody operacyjne	355	179,5%	127
Pozostałe koszty operacyjne	4 812	600,4%	687
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>-10 810</b>	<b>315,9%</b>	<b>-2 599</b>
Przychody finansowe	45	-59,1%	110
Koszty finansowe	15 110	104,0%	7 408
<b>Wynik brutto</b>	<b>-25 875</b>	<b>161,4%</b>	<b>-9 897</b>
Podatek dochodowy	-2 879	52,1%	-1 893
<b>Wynik netto</b>	<b>-22 996</b>	<b>187,3%</b>	<b>-8 004</b>

## 2.2 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

### 2.2.1 WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

		2016	2015
Rentowność majątku			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	-65,41	-18,14
Rentowność sprzedaży netto			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-122,89	-28,44
Rentowność sprzedaży brutto			
$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	-33,96	-7,25
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	-121,92	-25,90

### 2.2.2 WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

#### Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,37	1,27
--	--	------	------

#### Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,26	1,01
---	--	------	------

#### Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		0,01	0,07
---	--	------	------

### 2.2.3 WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

		2016	2015
Szybkość obrotu należnościami			
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	61	42
Szybkość obrotu zapasami			
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	29	25

### 2.2.4 WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

#### Ogólny poziom zadłużenia

$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma pasywów}}$	%	65,49	33,76
---	---	-------	-------

#### Szybkość obrotu zobowiązaniami

$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	53	29
---	-----	----	----

#### Trwałość struktury finansowania

$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma pasywów}}$	%	49,16	80,53
---	---	-------	-------



## 2.2.5 INNE WSKAŹNIKI

		2016	2015
Efektywna stopa podatku dochodowego			
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	11,13	19,13
EBIT (zysk operacyjny)	TPLN	-10 810	-2 599
EBITDA (zysk operacyjny przed amortyzacją)	TPLN	-10 155	-1 931
EPS (zysk na akcję)	PLN	-2,64	-0,92

## 2.3 INTERPRETACJA WYBRANYCH WSKAŹNIKÓW FINANSOWYCH

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za dwa lata obrotowe. Porównywalność danych została zachowana.

W ramach analizy strukturalnej stwierdzić można, iż główną pozycję majątku Spółki stanowiły rzeczowe aktywa trwałe, które zwiększyły swój udział w strukturze aktywów o 23,8 p.p. i wyniosły na dzień bilansowy 47,9%. W badanym roku odnotowano spadek wartości aktywów obrotowych o 50,0% w stosunku do roku ubiegłego, zmniejszył się także ich udział w aktywach ogółem o 5,5 p.p. Spadek ten głównie został spowodowany zmniejszeniem się udziału należności krótkoterminowych o 5,5 p.p. W strukturze finansowania działalności Spółki udział kapitału własnego w pasywach zmalał o 31,7 p.p., a jego spadek został spowodowany osiągnięciem straty netto w wysokości TPLN 22.996.

Analizując pozycje rachunku zysków i strat, widoczny jest spadek zarówno przychodów netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów (o 33,5%), jak i kosztów sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów (o 17,1%). Większy spadek poziomu przychodów netto ze sprzedaży od wartości kosztów sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów spowodował spadek zysku ze sprzedaży brutto o 254,5%. Po uwzględnieniu kosztów ogólnego zarządu (spadek o 15,7% w stosunku do roku ubiegłego) wynik ze sprzedaży uległ obniżeniu o 211,5% w porównaniu do poprzedniego okresu i ukształtował się na poziomie TPLN -6.354. Wynik ze sprzedaży został skorygowany o stratę na pozostałej działalności operacyjnej i stratę na działalności finansowej. Spółka osiągnęła wynik netto w wysokości TPLN 22.996.

W związku z poniesioną w badanym okresie stratą netto i stratą ze sprzedaży wszystkie wskaźniki rentowności przyjęły wartości ujemne i zmniejszyły swą wartość w porównaniu do roku ubiegłego.

Zmianie uległa także płynność finansowa Spółki. Wszystkie wskaźniki płynności ukształtowały się na poziomie niższym od ubiegłorocznego oraz poniżej progu uznawanego za powszechnie optymalny.

Cykl obrotu należnościami uległ wydłużeniu z 42 dni w roku ubiegłym do 61 dni w roku badanym, a cykl rotacji zapasów wydłużył się o 4 dni i ukształtował się na poziomie 29 dni. Przeciętny okres spłaty zobowiązań Spółki również uległ wydłużeniu z 29 dni w roku ubiegłym do 53 dni w analizowanym okresie.

## 3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### 3.1 KSIĘGI RACHUNKOWE I KONTROLA WEWNĘTRZNA

Spółka posiada opracowaną politykę rachunkowości zatwierdzoną przez Zarząd. Polityka rachunkowości uwzględnia charakter prowadzonej działalności i jest stosowana w sposób ciągły.

Zapisy w księgach dokonywane są w sposób trwały. Sposób ewidencji zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych pozwala na identyfikację daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego, a także kwoty oraz oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta. Zapisy w księgach rachunkowych są kompletne, prawidłowe i odpowiednio powiązane z fakturami bądź innymi dokumentami źródłowymi.

Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób rzetelny, bezbłędny i sprawdzalny, przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo - księgowego MOTŁAWA. Stosowane przez Spółkę metody zabezpieczenia dostępu do danych i system ich przetwarzania są wystarczające.

Księgi są prowadzone i przechowywane w siedzibie Spółki z zachowaniem przepisów rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

### 3.2 POZOSTAŁE ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

#### INFORMACJE DODATKOWE

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające stanowiące integralną składową część sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości.

#### SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z księgami rachunkowymi.

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej oraz księgami rachunkowymi.

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz księgami rachunkowymi.

## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2016 r. poz. 860), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

## 3.3 ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany, w tym m.in.: złożenie wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, otrzymanie wezwania do zapłaty na rzecz Banku Handlowego w Warszawie kwoty TPLN 2.000 tytułem spłaty hipoteki oraz oddalenie przez Sąd Okręgowy w Krakowie powództwa Spółki o zasądzenie od PWIK Sp. z o.o. w Olkuszku na rzecz Hemex Budownictwo Sp. z o.o. w Płocku kwoty TPLN 1.396 wraz z odsetkami. Szczegółowy opis zdarzeń po dniu bilansowym znajduje się w notcie nr 5 „Kontynuacja działalności Spółki” wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

### 3.4 WNIOSKI Z PRZEPROWADZONEGO BADANIA

Na podstawie przeprowadzonego badania ksiąg rachunkowych Spółki Zakład Budowy Maszyn "ZREMB -CHOJNICE" S.A., z siedzibą w Chojnicach stwierdza się, że:

1. sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych;
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej;
3. sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby;
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania sprawozdania finansowego Spółki Zakład Budowy Maszyn "ZREMB - CHOJNICE" S.A. za rok obrotowy 2016 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Wojniak



.....  
Piotr Woźniak  
Kluczowy Biegły rewident  
Nr ewidencyjny 11625  
przeprowadzający badanie w imieniu  
UHY ECA Audyt  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.  
Nr 3115

Poznań, 28.04.2017 r.