

Roczne
Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Za okres od 01 stycznia 2016 roku
do 31 grudnia 2016 roku
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ZREMB-CHOJNICE S.A.

Spis treści

Wprowadzenie

1. Opis Grupy Kapitałowej
2. Przedmiot działalności
3. Organy prowadzące rejestr KRS
4. Czas trwania
5. Okres sprawozdawczy
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
7. Konsolidacja sprawozdań
8. Kontynuacja działalności Spółek Grupy.

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- 1. Wartość firmy**
- 2. Segmenty operacyjne**
 - 2.1 Segmenty branżowe
 - 2.2 Informacje geograficzne
 - 2.3 Klienci
- 3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych**
- 4. Wartości niematerialne**
- 5. Rzeczowe aktywa trwale**
- 6. Aktywa w leasingu**
- 7. Nieruchomości inwestycyjne**

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

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

34. Umowy o badanie sprawozdania finansowego

35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

36. Pozostałe informacje

- 36.1 Wynagrodzenia poszczególnych członków organów zarządzających Spółką dominującą
- 36.2 Stan posiadania akcji i opcji na akcje przez poszczególnych członków organów zarządzających Spółką dominującą
- 36.3 Wynagrodzenia poszczególnych członków organów nadzorujących Spółkę
- 36.4 Stan posiadania akcji i opcji na akcje przez poszczególnych członków nadzorujących Spółkę dominującą

37. Zatwierdzenie do publikacji

38. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A.

- 38.1 Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na wielkość, rodzaj lub wywierany przez nich wpływ.
- 38.2 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.
- 38.3 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.
- 38.4 Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego podziale na poszczególne Spółki Grupy.
- 38.5 Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.
- 38.6 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w Grupie

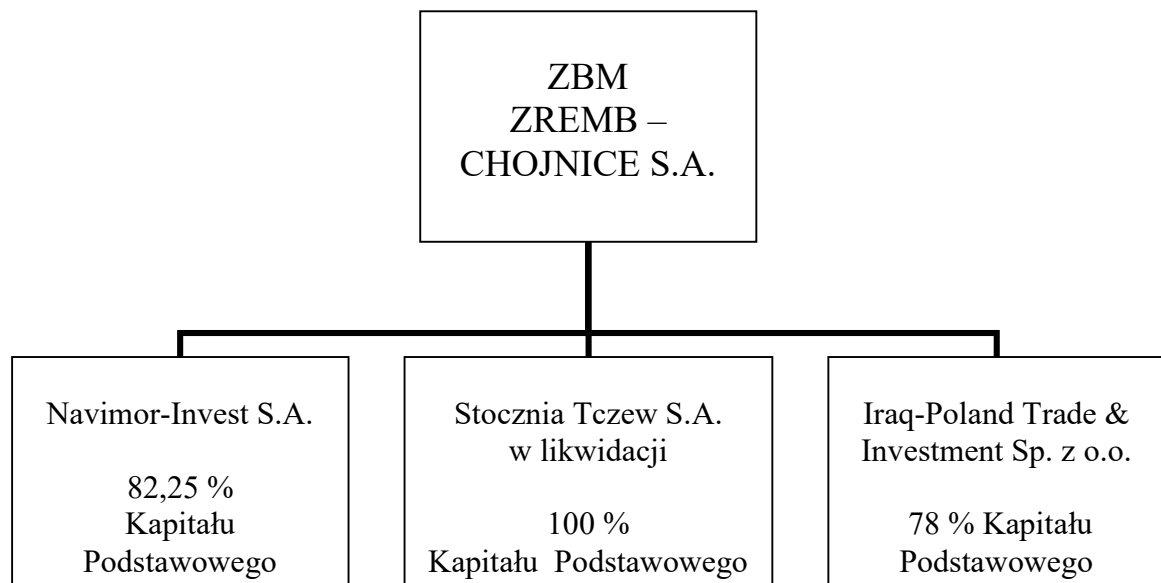
1. Dane Spółki dominującej

1. Informacje o jednostce i Grupie Kapitałowej

a) Informacje ogólne o jednostce

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
ul. Przemysłowa 15
89-600 Chojnice
Tel. 52/ 39-65-710
Fax. 52/39-731-63
Numer KRS: 0000078076.
Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON: 09134195
NIP: 555-15-64-913
www.zremb-ch.com.pl
e-mail: sekretariat@zremb-ch.com.pl

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



c) Podstawowe dane o Spółkach Emitenta

Navimor – Invest Spółka Akcyjna
ul. Stanisława Małachowskiego 1
80-262 Gdańsk
Tel. 58/770-32-50
Fax. 58/770-32-69
KRS 000073380
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS
REGON: 190005760
NIP: 583-000-05-81
www.navimorinvest.eu
e-mail: sekretariat@navimorinvest.eu

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Navimor-Invest S.A. Gdańsk – Spółka posiada na dzień 31.12.2016 r. ogółem 4.587.800 akcji Spółki o wartości nominalnej po 0,10 zł za akcję, co daje łącznie wartość nominalną 458.780,00 z. i odpowiada 82,25 % kapitału podstawowego i 82,25 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2016
5.444.560,00	18.993.492,00	5.275.970,00

Akcje posiadane przez Emitenta w Spółce zależnej, Emitent zaklasyfikował po Poziomu 1 przy ustalaniu wartości godziwej na różnych poziomach jako aktywa do którego wyceny dane wejściowe do wyceny składnika aktywa oparte są na cenach notowań na aktywnych rynkach za identyczne lub bardzo podobne aktywa. Wyniki finansowe Spółki zależnej od Emitenta podlegają konsolidacji metoda pełną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Analiza wrażliwości zmiany kursu akcji.

Składnik aktywa Inwestycje w jednostkach zależnych	Ilość posiadanych akcji	Kurs z dnia 31.12.2016 r.	Wartość posiadanego pakietu	Wpływ na wynik
	4587800	1,15	5 275 970,00	
Wzrost kursu + 10 %			5 803 567,00	527 597,00
Spadek kursu - 10 %			4 748 373,00	-527 597,00

Stocznia Tczew S.A w likwidacji

ul. Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

KRS 0000365487

Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS.

REGON: 221094004

NIP: 593-257-26-48

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

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

Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2016
100.000,00	0,00	0,00

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

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

Wyniki finansowe Spółki zależnej od Emitenta podlegają konsolidacji metoda pełną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

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

ul Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

Tel. 52/39-65-710

Fax.52/39-731-63

KRS 0000363612

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 221078620

NIP: 555-209-25-28

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

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

Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2016
1.055.000,00	51.854,53	51.854,53

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

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

Wyniki finansowe Spółki zależnej od Emitenta podlegają konsolidacji metoda pełną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach i jednostkach stowarzyszonych.

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

ALMOR Sp. z o.o.

W dniu 04 kwietnia 2016 r. Spółka dokonała zakupu łącznie 150 udziałów podmiotu pod Firmą ALMOR Sp. z o.o. od wspólników, tj. Navimor-Invest S.A. w ilości 100 udziałów oraz Pana Tomasza Marcinkowskiego w ilości 50 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 7.500,00 zł stanowiących 100 % kapitału podstawowego Spółki ALMOR Sp. z o.o. za łączną cenę nabycia w kwocie 7.500,00 zł.

W dniu 19.09.2016 r. Emitent zawarł umowę sprzedaży 100 % udziałów posiadanych przez Emitenta w Spółce ALMOR Sp. z o.o. na rzecz Pana Damiana Talarek, tj. umowę sprzedaży 150 udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł za udział, tj. łącznej wartości nominalnej 7.500,00 zł, za cenę sprzedaży w wysokości 5.000,00 zł. W związku z powyższym Emitent od dnia 19.09.2016 nie posiada żadnych udziałów w Spółce ALMOR Sp. z o.o. w związku z czym Emitent nie obejmuje wyników finansowych tej Spółki konsolidacją.

Regionalne Centrum Innowacji i Transferu Technologii Sp. z o.o., (wcześniej DOSCO Sp. z o.o.)

W dniu 19.02.2016 r. Emitent dokonał zakupu 24 udziałów po 50 zł o wartości nominalnej za udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.200,00 zł, za cenę sprzedaży 1.200,00 zł w Firmie pod nazwą DOSCO Sp. z o.o., opłaconych gotówką. 24 udziały stanowią 24,00 % w kapitale podstawowym Spółki Dosco Sp. z o.o.

Emitent w aktywach bilansu wykazuje wartość nabytych udziałów w cenie zakupu, tj. 1.200,00 zł.

W dniu 23.02.2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki stosowna uchwała zmieniło nazwę Spółki na Regionalne Centrum Innowacji i Transferu Technologii Sp. z o.o. i powołało Prezesa Zarządu w osobie Pana Marcina Rafała Wozikowskiego.

W dniu 19.09.2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników podjęło Uchwałę nr 3 podwyższającą kapitał podstawowy Spółki z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 6.600,00 zł, tj. o kwotę 1.600,00 zł poprzez utworzenie 32 nowych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł za udział, tj. łącznej wartości nominalnej 1.600,00 zł. Cenę emisyjną ustalono na 168,75 zł za udział, tj. łączną cenę emisyjną w kwocie 5.400,00 zł.

Od dnia 19.09.2016 r. udział % w kapitale podstawowym Spółki posiadany przez Emitenta wynosi 24 udziały i stanowi 18,18 % kapitału podstawowego Spółki i odpowiada 18,18 % głosom na Walnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Wyniki finansowe Spółki nie podlegają konsolidacji w Grupie.

Navimor Z Sp. z o.o.

W dniu 15.11.2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki powzięło uchwałę o podwyższeniu kapitału podstawowego Spółki z kwoty 379.000,00 zł do kwoty 779.000,00 zł poprzez ustanowienie 8.000 udziałów o wartości nominalnej po 50 zł za udział, tj. łącznej wartości nominalnej 400.000,00 zł. Nowoutworzone 8.000 udziałów zostały objęte przez Panią Agatę Klos. W związku z tym od dnia 15.11.2016 r. Emitent posiada 5.880 udziałów o wartości nominalnej po 50 zł za udział, tj. łącznej wartości nominalnej 294.000,00 zł, co stanowi 37,74 % w kapitale podstawowym Spółki Navimor Z Sp. z o.o..

Łączny udział Grupy w kapitale podstawowym Spółki wynosi 48,65 %. Wobec powyższego Emitent nie dokonuje konsolidacji wyników Spółki Navimor Z Sp. z o.o. w ramach Grupy ZREMB metodą pełną a jedynie metodą praw własności. Grupa w sprawozdaniu finansowym.

W związku z faktem utraty kontroli w Spółce, Zarząd Emitenta podjął uchwałę dotyczącą dokonania odpisu z tytułu utraty wartości posiadanych udziałów w Spółce Navimor Z Sp. z o.o. Dokonany łączny odpis wyniósł 1.409.104,39 zł i został ujęty a sprawozdaniu finansowym Grupy.

Hemex Budownictwo Sp. z o.o. Płock Spółka posiada łącznie 557 udziałów o wartości nominalnej 500 zł, co daje łącznie 278.500,00 zł i odpowiada 44,92 % kapitału podstawowego i 44,92 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W trakcie roku obrotowego 2011 Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w Hemex Budownictwo Sp. z o.o. W związku z czym zarachowano w ciężar kosztów finansowych wartość 1.736.715,29 zł. Pozycja jako bilansowa nie występuje. Emitent wskazuje, że posiada znaczny udział w kapitale podstawowym Spółki, jednak nie sprawuje kontroli nad Spółką i nie posiada żadnych danych i informacji na temat działalności tej jednostki. Emitent nie dokonuje konsolidacji wyników Spółki Hemex Sp. z o.o. w ramach Grupy ZREMB.

2. Podstawowy przedmiot działalności Spółki Dominującej.

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

3. Organ prowadzący rejestr Spółki dominującej:

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

4. Czas trwania Spółek:

Czas trwania Spółek wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.

5. Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

Dla poszczególnych elementów sprawozdania finansowego Spółka przyjęła następujące okresy porównywalne:

- dla bilansu okresem porównywalnym jest rok obrotowy bezpośrednio poprzedzający sprawozdanie finansowe, tj. 31 grudnia 2015 roku,
- dla rachunku zysków i strat, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych okresem porównywalnym jest okres od początku roku do danego dnia, bezpośrednio poprzedzającego go roku obrotowego, tj. 31 grudnia 2015 roku.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR. Zawiera wszelkie noty objaśniające w celu wyjaśnienia zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyniku Spółki zaistniałych od daty jej ostatniego rocznego skonsolidowanego Sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 28 kwietnia 2017 roku.

7. Konsolidacja sprawozdań.

Spółka na dzień 31 grudnia 2016 roku tworzyła Grupę Kapitałową pod Nazwą ZREMB – CHOJNICE S.A. Sprawozdanie finansowe Spółki podlega konsolidacji wyników na najwyższym szczeblu konsolidacji w Grupie ZREMB.

Spółka do dnia 31 grudnia 2016 roku nie podlegała konsolidacji na wyższym szczeblu.

Informacja na temat prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego w euro zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (DZ. U. z 2016 roku poz. 860)

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 12 miesięcy 2016 roku (odpowiednio za 12 miesięcy 2015 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2016 roku wyniósł 1 euro = 4,3757 i odpowiednio za rok 2015 roku wyniósł 1 euro = 4,1848,
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.12. 2016 roku 1 euro = 4,4240, na 31.12.2015 roku 1 euro = 4,2615.

8. Kontynuacja działalności Spółek Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółek Grupy z wyjątkiem Spółki zależnej, tj. Stoczni Tczew S. A. w likwidacji.

W stosunku do dwóch podmiotów wchodzących w skład Grupy występuje istotna niepewność, która nasuwa poważne wątpliwości co do zdolności kontynuowania działalności przez Emitenta oraz przez Spółkę zależną od Emitenta tj. Navimor-Invest S.A.

Poniżej Spółka zamieściła szereg informacji dotyczących możliwości braku kontynuowania działalności zarówno przez Emitenta jak i jego Spółkę zależną, tj. Navimor-Invest S.A.

Zarząd Spółki dominującej wskazuje, że Grupa poniosła stratę netto za okres od 01.01. do 31.12.2016 r. w kwocie netto 19 375 448,94 zł z czego do konsolidacji przypada strata netto w kwocie 17 780 587,42 zł oraz, że na dzień bilansowy zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe Grupy wynosiły 36 934 tys. zł co stanowi 67,07% sumy bilansowej. W tym zobowiązania przeterminowane z tyt. dostaw robót i usług wynosiły 6 633 tys. zł co stanowi 17,96% zobowiązań i rezerw krótkoterminowych Grupy. Grupa za rok 2016 wygenerowała ujemne przepływy pieniężne na działalności operacyjnej w wysokości –14 930 tys. zł. W efekcie doprowadziło to do znacznego spadku środków pieniężnych na 31.12.2016 r. o kwotę –10 602 tys. zł.

Informacje dotyczące Emitenta:

1. Zdarzenia powodujące istotną niepewność kontynuacji działalności to w szczególności :

a) W dniu 13.01.2017r. Zarząd Spółki powziął informację, że Spółka jako poręczyciel rzeczowy w formie hipoteki do kwoty 2.000.000,00 zł ustanowionej na nieruchomości objętej KW nr SL1C/00019540/7 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chojnicach Wydział Ksiąg Wieczystych otrzymała wezwanie do zapłaty na rzecz Banku Handlowego w Warszawie, w nieprzekraczalnym terminie do dnia 30 stycznia 2017r. kwoty 2.000.000,00 zł tytułem spłaty hipoteki. W dniu 16 stycznia 2017 roku Zarząd Spółki wraz z Zarządem Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. z siedzibą w Gdańsku przy ul. Małachowskiego 1 odbył spotkanie z przedstawicielami Banku Handlowego S.A. w sprawie wezwania do zapłaty na rzecz Banku Handlowego S.A.

w Warszawie, w nieprzekraczalnym terminie do dnia 30 stycznia 2017r. kwoty 2.000.000,00 zł wykonania zobowiązania wynikającego z udzielonego przez Spółkę poręczenia. Przeprowadzone rozmowy były pierwszym etapem rozmów, o których zamiarze rozpoczęcia Spółka informowała raportem bieżącym nr 1/2017 z dnia 13 stycznia 2017 roku. W wyniku rozmów ustalono, iż będą one prowadzone w dalszym ciągu w celu osiągnięcia

i ustalenia sposobu rozwiązania zaistniałej sytuacji zadawalającej dla Emitenta oraz Banku Handlowego S.A. Bank Handlowy S.A. zadeklarował wstępnie możliwość zawarcia porozumienia w zakresie restrukturyzacji tego zobowiązania. W ocenie Spółki możliwym wydaje się osiągnięcie kompromisu w tym zakresie.

b) w dniu 25.01.2017r. do Sądu Rejonowego Gdańsk- Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy (sprawy restrukturyzacyjne) został złożony przez Spółkę wniosek o otwarciu w stosunku do Spółki postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2015 r. poz. 978 – dalej: Prawo restrukturyzacyjne). Decyzja Zarządu Spółki podyktowana została potrzebą ochrony praw i interesów Spółki, akcjonariuszy oraz jej kontrahentów w obliczu kumulacji zdarzeń zaistniałych w okresie od 13 stycznia 2017r. do 17 stycznia 2017 r. W ocenie Zarządu Spółki zobowiązania mogące wyniknąć z realizacji roszczenia Banku Handlowego SA, nie powinny być traktowane jako sytuacja, która stanowi zagrożenie dla dalszej egzystencji Spółki. W ocenie Spółki, bowiem ona bowiem wystarczające i rzeczywiste składniki majątku trwałego i produkcyjnego, które już obecnie stanowią zabezpieczenie w/w zobowiązań. Zdaniem Zarządu Spółki składniki te winny być przeznaczone są do zapewnienia jej dalszego funkcjonowania i rozwoju. Dodatkowo, w przypadku gdyby podmioty finansujące lub współpracujące ze Spółką przyjęły negatywne nastawienie wobec Spółki ich połączenie z realizacją zobowiązania na rzecz w/w banku mogłoby doprowadzić do sytuacji niewypłacalności Spółki. Zarząd Spółki mając zatem na względzie interes Spółki (w tym zatrudnionych pracowników) i wszystkich podmiotów pozostających ze Spółką w jakichkolwiek relacjach prawnych lub faktycznych podjął działania mające na celu uniknięcie ww. skutku niewypłacalności. Decyzja Spółki oparta jest na brzmieniu art. 3 ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego, które stanowi, iż celem postępowania restrukturyzacyjnego jest uniknięcie ogłoszenia upadłości danego podmiotu.

W dniu 23 lutego 2017r. Sąd Rejonowy Gdańsk –Północ w Gdańsku, VI Wydział (sprawy restrukturyzacyjne) wydał postanowienie w sprawie z wniosku Spółki o otwarciu w stosunku do Spółki postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2015 r. poz. 978 – dalej: Prawo restrukturyzacyjne). Sąd postanowił:

1. otworzyć uproszczone postępowanie układowe,
2. wyznaczyć sędziego-komisarza w osobie Sędziego Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku Aleksandry Stefanowskiej,
3. wyznaczyć nadzorcę sądowego w osobie Józefa Dębińskiego _nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego -235,
4. jako podstawę jurysdykcji sądu wskazać art.3 ust.1 Rozporządzenia Rady _WE_ Nr 1346/2000 z dnia 29 maja 2000r. w sprawie postępowania upadłościowego, określając, że postępowanie opisane w pkt.1 niniejszego orzeczenia ma charakter główny.

c) W dniu 9 marca 2017 r., w Sądzie Rejonowym Gdańsk –Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy złożony został przez Nadzorcę Sądowego plan restrukturyzacyjny oraz spis wierzytelności będących przedmiotem przyspieszonego postępowania układowego. W załączeniu do raportu bieżącego nr 14 z dnia 10.03.2017 Spółka przekazała treść planu restrukturyzacyjnego. Zgodnie z art. 89 ust. 2 w zw. z art. 455 ust. 1 prawa restrukturyzacyjnego, o dacie złożenia spisu wierzytelności obwieszcza się w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

d) W dniu 09.kwietnia 2017 r. w Sądzie Rejonowym Gdańsk –Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy złożony został przez Nadzorcę Sądowego test prywatnego wierzyciela wraz z odpowiednimi wyliczeniami dotyczącymi scenariusza w którym nie nastąpi zawarcie układu z wierzycielami i Spółka zmuszona będzie do ogłoszenia upadłości. W chwili obecnej Spółka oraz jej wierzyciele czekają na ogłoszenie przez Sędziego Komisarza terminu zwołania Zgromadzenia Wierzycieli Spółki.

e) W międzyczasie Spółka toczyła szereg rozmów z jej wierzycielami, z których do najbardziej istotnych należały rozmowy z Bankiem Handlowym w Warszawie. Na podstawie tych rozmów ustalony został plan zawarcia porozumienia z Bankiem. Główne założenia planu porozumienia z Bankiem handlowym to:

- sprzedaż majątku nieruchomości Spółki (prawo wieczystego użytkowania gruntów) w postaci dwóch działek, z czego pierwsza transakcja miałyby dojść do skutku do końca II kwartału 2017 r., drugiej w okresie IV kwartału 2017 r. Zgodnie z propozycją Spółki pozostała kwota przypadająca do spłaty miałyby być rozłożona na raty.

f) Ryzyko procesów sądowych

W chwili obecnej Emitent jest stroną pozwaną w następujących procesach sądowych:

- Nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z powództwa Firmy Józefa Cysewskiego działającego pod Firmą TOROTRANS wydany w dniu 31 stycznia 2017 r. na skutek pozwu wniesionego w dniu 31 grudnia 2016 r. do Sądu Rejonowego w Słupsku VI Wydział Gospodarczy na kwotę 32.121,77 zł wraz z odsetkami i kosztami sądowymi oraz kosztami zastępstwa procesowego. Wierzytelność ta powstała przed otwarciem postępowania układowego Spółki i w całości została umieszczona na spisie wierzytelności.

- Nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z powództwa Firmy RAVEN PL Sp. z o.o. wydany w dniu 03 lutego 2017 r. na skutek pozwu wniesionego w dniu 31 stycznia 2017 r. do Sądu Okręgowego w Gliwicach X Wydział Gospodarczy na kwotę 90.631,35 zł wraz z odsetkami i kosztami sądowymi oraz kosztami zastępstwa procesowego. Wierzytelność ta powstała przed otwarciem postępowania układowego Spółki i w całości została umieszczona na spisie wierzytelności.

- Nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z powództwa Firmy Rywał RHC Sp. z o.o. wydany w dniu 17 lutego 2017 r. na skutek pozwu wniesionego w dniu 09 stycznia 2017 r. do Sądu Rejonowego w Słupsku VI Wydział Gospodarczy na kwotę 16.278,45 zł wraz z odsetkami i kosztami sądowymi oraz kosztami zastępstwa procesowego. Wierzytelność ta powstała przed otwarciem postępowania układowego Spółki i w całości została umieszczona na spisie wierzytelności.

- Nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z powództwa Firmy Hempel Paints Sp. z o.o. wydany w dniu 31 marca 2017 r. na skutek pozwu wniesionego w dniu 03 marca 2017 r. do Sądu Rejonowego Gdańsk Północ IV Wydział Gospodarczy na kwotę 23.496,34 zł wraz z odsetkami i kosztami sądowymi oraz kosztami zastępstwa procesowego. Wierzytelność ta powstała przed otwarciem postępowania układowego Spółki i w całości została umieszczona na spisie wierzytelności.

Spółka jest stroną powodową w procesie wytoczonym przez Spółkę, a dotyczącym:

- ZBM ZREMB – Chojnice S.A. przysługuje wierzytelność w kwocie 2.300.000 zł od spółki Hemex Budownictwo Sp. z o.o. w Płocku. Wierzytelność jest zabezpieczona zastawem rejestrowym na wierzytelności przysługującej Dłużnikowi od Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Olkuszu za wykonanie robót budowlanych.

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

23 marca 2017r. Sąd Okręgowy w Krakowie oddalił powództwo ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. o zasądzenie od PWIK Sp. z o.o. w Olkuszu na rzecz Hemex Budownictwo Sp. z o.o. w Płocku łącznie kwoty 1.395.603 zł wraz z odsetkami, które na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynoszą 857.129 zł.

W ustnych motywach rozstrzygnięcia Sąd skupił się wyłącznie na rozpatrywaniu kwestii legitymacji procesowej spółki Hemex Budownictwo Sp. z o.o. w Płocku (a w konsekwencji również ZBM ZREMB-Chojnice S.A.) jako członka konsorcjum. Tematyka ta jest kontrowersyjna w orzecznictwie Sądu Najwyższego, apelacja krakowska skłania się ku konieczności reprezentacji łącznej, czyli wspólnego dochodzenia roszczeń przez wszystkich konsorcjantów. Niniejsza sprawa jest jednak o tyle specyficzna, że Hemex Budownictwo Sp. z o.o. w Płocku jako lider konsorcjum, w umowie konsorcyjnej otrzymał od pozostałych konsorcjantów legitymację do działania w ich imieniu (umowa została załączona do akt sprawy), ponadto pełnomocnik ZBM ZREMB-Chojnice S.A. jednoznacznie określał, że dochodzi roszczeń Hemex Budownictwo Sp. z o.o. w Płocku nie jako konsorcjanta, ale jako wykonawcy – stąd kwota dochodzonego roszczenia niższa, niż kwota całej umowy. Wobec negatywnego rozstrzygnięcia kwestii legitymacji procesowej, sąd nie zajmował się innymi istotnymi kwestiami.

g) Inne czynniki istotne do oceny możliwości kontynuacji działalności Emitenta

- Spółka w wyniku przeprowadzonych w procesie przygotowania wniosku do Sądu o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego następujące składniki majątku dające jej w części możliwość spłaty poza układowych zobowiązań Spółki:

a) działka o powierzchni około 28 tys. m² stanowiąca prawo wieczystego użytkowania

b) działka o powierzchni około 7,5 tys. m² stanowiąca prawo wieczystego użytkowania gruntów

- Spółka w planie restrukturyzacji podzieliła wierzycieli na trzy grupy, tj.

a) Grupa I obejmująca wierzycieli drobnych (kwota wierzytelności do równowartości 5.000,00 zł), co do których spłata wierzytelności nastąpi w formie gotówki w terminie ustalonym przez Zgromadzenie Wierzycieli

b) Grupa II pozostali wierzyciele powyżej kwoty wierzytelności równej 5.000,00 zł nie zabezpieczeni na ruchomościach i nieruchomościach Emitenta, co do których wierzytelności w propozycjach układowych zastosowano scenariusz zamiany długu na akcje Spółki (emisja akcji za łączną kwotę około 3.800 tys. zł.

c) Grupa III wierzyciele zabezpieczeni na nieruchomości Spółki (Bank Handlowy, Firma BOBREK Sp. J.

i w części ZUS) co do których spłaty wierzytelności trwają rozmowy dotyczące zawarcia porozumień o spłatach.

W ocenie Zarządu Spółki głównym czynnikiem decydującym o możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę będzie zatwierdzenie przez Zgromadzenie Wierzycieli planu restrukturyzacyjnego i propozycji zaspokojenia wierzycieli w scenariuszu proponowanym przez Spółkę.

2. Plany Zarządu Spółki w zakresie zamierzeń inwestycyjnych i pozainwestycyjnych dające podstawę do oceny możliwości kontynuacji działalności Spółki:

a) Koncentrację prowadzonej działalności produkcyjnej oraz wykorzystywanych powierzchni magazynowych, socjalnych i administracyjnych w ramach głównej hali produkcyjnej i posiadanego biurowca. W wyniku dokonanego przeglądu prowadzonych procesów produkcyjnych w Spółce oraz przeprowadzonego audytu dotyczącego sposobu wykorzystania powierzchni tzw. zaplecza produkcyjnego, magazynowego i związanego z szeroko rozumianym ogólnym zarządem, zidentyfikowano szereg możliwości pozwalających na skondensowanie prowadzenia działalności, a tym samym usprawnienie przebiegu procesów w Spółce i ograniczenie kosztów jej funkcjonowania. W szczególności w wyniku zapoczątkowanych już działań, zakłada się znaczące ograniczenie kosztów ogrzewania począwszy od miesiąca stycznia br. (zakupu energii cieplnej) oraz innych mediów w tym - energii elektrycznej. Przyjęto, że dokonane już tzw. bez kosztowe działania związane z wyłączeniem dostaw ciepła do opróżnionych pomieszczeń oraz ograniczenie ilości poboru w pozostałych pomieszczeniach przyniosą roczne oszczędności na poziomie ok. 200 tys. zł. Przy założeniu wdrożenia działań inwestycyjnych (wymieniki ciepła, lokalna kotłownia przy budynku malarni) planowanych na drugą połowę 2017 r., przy udziale zewnętrznego partnera – obecnego dostawcy ciepła - zakłada się powiększenie ww. oszczędności do kwoty ok. 500 rocznie.

b) Zmniejszenie pozostałych kosztów utrzymania majątku Spółki: w szczególności poprzez:

1. renegocjacje umów z zewnętrznymi podmiotami świadczącymi usługi ochrony, sprzątnięcia oraz innego rodzaju usługi wsparcia. Zakłada się, że roczne oszczędności z ww. tytułu sięgną ok. 180 tys. zł, a ich pełne wdrożenie nastąpi do końca II kwartału 2017 r.,

2. zrealizowane wyburzenia niewykorzystywanych budynków zaplecza produkcyjnego (magazyny, wiaty, itp.) oraz dokonanie audytu podatkowego pozostałych powierzchni celem zmniejszenia podstawy do opodatkowania. Zakłada się, że roczne oszczędności z tego tytułu sięgną 30-50 tys. zł. Termin wykonania do końca II kwartału 2017 r.,

3. sprzedaż nie wykorzystanych drobnych maszyn produkcyjnych (frezarki, szlifierki, tokarki itp.) w terminie do końca II kwartału 2017 r., co powinno przynieść wpływ w wysokości ok. 100 tys. zł

c) Udostępnienie niewykorzystywanych dla własnych celów powierzchni produkcyjnych, magazynowych i biurowych na rzecz podmiotów trzecich na zasadzie odpłatnego wynajmu. Szacuje się, że przychody z tego tytułu powinny przekroczyć w roku 2017 kwotę 50 tys. zł. Pierwsza umowa na wynajem powierzchni magazynowych (zewnętrzny plac składowy) zostanie podpisana w maju br. ze spółką zależną Navimor-Invest S.A., która przeniesie do Chojnic lokalizację własnej bazy technicznej.

d) Inwestycja w piloty do suwnic o wartości około 140 tys. zł zastępująca ludzi i pozwalająca na przesunięcie ich do prac przy bezpośredniej produkcji, co zwiększy wydajność i mobilność produkcji.

e) Dywersyfikacja kierunków sprzedaży Spółki na nowe rynki, w szczególności poprzez pozyskanie zleceń na inne produkty aniżeli kontenery. Pierwsze działania w tym kierunku zostały już podjęte i są związane z prowadzonymi rozmowami w przedmiocie pozyskania zleceń z branży środków transportu kolejowego (na rynku krajowym i zagranicznym). Ponadto wykorzystując posiadane przez Spółkę kompetencje, certyfikaty i referencje związane z realizacją kontenerów typu offshore planuje się podjęcie działań w kierunku wejścia na rynek produkcji komponentów dla projektów związanych z branżą morskiej energetyki wiatrowej, która rozwija się w Europie w sposób bardzo dynamiczny. Rynek ten wydaje się w zakresie tzw. mniejszych konstrukcji w zasięgu Spółki również z uwagi na obserwowaną tendencję przenoszenia przez inwestorów produkcji do krajów o niższych kosztach wytwórczych, czego beneficjentem są już liczne firmy działające na rynku polskim. Zamiarem Spółki jest także produkować drobne konstrukcje maszynowe typu wózki wciągowe, elementy suwnic i dźwigów, itp. Są to elementy produkowane z blach wymagające obróbki mechanicznej skrawaniem. W mniejszym stopniu jako wypełnienie mocy produkcyjnych planowane także jest wytwarzanie skomplikowanych konstrukcji budowlanych, w szczególności spawanych z cienkich blach. Na rynku tych wyrobów utrzymują się niskie ceny i wysoka konkurencja wśród producentów, stąd zamiar, aby produkcji na ten rynek była jedynie dopełnieniem możliwości produkcyjnych.

f) Wykorzystanie elementów synergii rynkowej i podjęcie ścisłej współpracy z Navimor-Invest S.A., celem zapewnienia Spółce udziału w realizacji konstrukcji stalowych oraz elementów mechaniki dla branży hydrotechnicznej. Dotychczasowe relacje w ramach Grupy Kapitałowej nie obejmowały swoim zakresem współpracy handlowej i wykonawczej. Po pierwszych analizach technicznych wynika, iż ofertowane i realizowane przez Navimor – Invest S.A. projekty z rynku budownictwa hydrotechnicznego zawierają elementy konstrukcji stalowych (bramy, śluzy, ścianki szczelne i inne elementy stosowane przy remontach i budowach m.in. nabrzeży), których wykonawstwo leży w możliwościach produkcyjnych Zremb-Chojnice S.A.. W oparciu o powyższe przyjęto rozwiązanie na mocy którego Spółki będą każdorazowo ściśle współpracując od etapu ofertowania projektów przez Navimor – Invest S.A. po etap ich realizacji, o ile zaistnieją możliwości efektywnej współpracy w tym zakresie.

Pierwsze działania związane z wdrożeniem ww. środków restrukturyzacyjnych (pkt e i f powyżej) zostały już podjęte i będą sukcesywnie kontynuowane. Celem jest osiągnięcie minimum 2 mln zł przychodu w 2017 r., w ramach ww. nowych kierunków sprzedażowych. Działania te wymagają poniesienia niewielkich kosztów, głównie marketingowych (do 50 tys. zł).

g) Poszerzenie oferty produktowej w zakresie kontenerów poprzez wykorzystanie możliwości własnego biura konstrukcyjnego. Dotychczas Spółka podejmowała się wyłącznie realizacji projektów zleconych przez klienta, który pozostawał właścicielem dokumentacji projektowej. Często jednak w procesie realizacji zleceń dochodziło do licznych zmian w projekcie, dokonywanych przez konstruktorów Spółki. W rezultacie oceniając możliwości kompetencyjne inżynierów zatrudnionych w Spółce, oraz przyjmując, że funkcjonowanie biura konstrukcyjnego wymaga niewielkiego doinwestowania kwotą ok. 20 tys. zł, (w zakup nowocześniejszego sprzętu komputerowego oraz aktualizacji części posiadanego oprogramowania) przyjęto założenie zgodnie z którym, od połowy 2017 r., Spółka będzie w stanie oferować na rynku usługi projektowe.

h) Poszerzenie oferty działalności Spółki poprzez świadczenie usług księgowości prowadzonej dla Spółek wchodzących w skład Grupy. Zarząd ocenia, że działalność ta przyniesie roczny dochód w kwocie około 150 tys. zł, przy jednoczesnym lekkim podniesieniu kosztów działalności o kwotę około 70 tys. zł. W wyniku finalizacji tych zamierzeń Spółka od dnia 01 kwietnia 2017 r. rozpoczęła świadczenie owych usług.

i) Zmiany w procesach technologicznych:

- zastąpienie produkcji własnej acetylenu jego zakupem na zewnątrz (szacowana oszczędność roczna rzędu 40 tys. zł rocznie, przy nakładzie związanym z jednorazowym kosztem inwestycji w wysokości 20 tys. zł),
- przeniesienie sprzężarek z obecnych pomieszczeń bazy transportowej do głównej hali produkcyjnej co pozwoli uzyskać efekty związane z dodatkowym źródłem ciepła na ww. halach oraz większą wydajnością,
- częściowa rezygnacja z usługi badań nieniszczących wykonywanych przez usługodawcę zewnętrznego i jej realizacja przez pracowników własnych (po uzyskaniu certyfikatów),
- zwiększenie wydajności produkcji na nawach III i IV poprzez inwestycje w nowe dodatkowe suwnice.

Działania te będą podjęte bez ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych, siłami własnymi przy ewentualnym niewielkim zaangażowaniu środków finansowych (do 150 tys. zł). Efekt przedmiotowych działań jest trudny do oszacowania, tym niemniej jednak zakłada się że zwłaszcza w obszarze poprawy efektywności zakupów, możliwe do osiągnięcia oszczędności powinny sięgać nawet 5 % rocznego budżetu.

3. Zamierzenia dotyczące działalności i restrukturyzacji Grupy

Spółka zamierza zakończyć funkcjonowanie nierentownych spółek, albo wycofać się z uczestnictwa w nich w pierwszym etapie realizacji planu restrukturyzacji. Założono całkowite wyjście kapitałowe z inwestycji w spółki: Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o. oraz Stocznia Tczew w likwidacji S.A. do końca 2017 r. Wyjątek od powyższego stanowią inwestycje w spółkę Navimor Z Sp. z o.o., gdzie planowane jest stopniowe umarzanie udziałów należących do Zremb-Chojnice S.A. za wynagrodzeniem (pierwsze wpływy z tego tytułu są planowane na połowę 2017 r. w kwocie ok. 150 tys. zł) oraz inwestycja w Navimor-Invest S.A., która to spółka wymaga wdrożenia procesu restrukturyzacji zapoczątkowanego złożeniem wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie układu z wierzycielami. Proces ten jest zadaniem złożonym jednakże zakładając jego ostateczne powodzenie, przyjęto że w docelowym modelu biznesowym funkcjonowania Grupy jej działalność powinna opierać się na dwóch filarach, to jest:

1. Navimor-Invest S.A. – podmiocie działającym w branży hydrotechnicznej, oraz
2. Zremb-Chojnice S.A. – podmiocie wydzielonym jako zorganizowana część przedsiębiorstwa (termin wydzielenia planowany na drugą połowę 2017 r.) ze Spółki, która w docelowym modelu powinna pełnić funkcję inwestora (spółki zarządzającej) ww. dwoma filarami działalności podstawowej.

W rezultacie założono, iż nastąpi przekształcenie struktury grupy poprzez wydzielenie ze Spółki podmiotu zależnego prowadzącego działalność operacyjną (w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością). Spółka „Zremb-Chojnice” S.A. pozostanie – spółką holdingową kontrolującą działalność dwóch spółek zależnych, koordynującą ich współpracę i sprawującą nadzór właścicielski.

Podsumowanie najważniejszych środków restrukturyzacyjnych przewidzianych do wdrożenia zawiera poniższa tabela:

Pełny opis środka restrukturyzacyjnego	Produkt/ Efekt	Wierzyciel (konieczna zgoda / współdziałanie)	Koszt środka
1. Zawarcie porozumień poza układowych i kontynuowanie umów bieżących z wierzycielami zabezpieczonymi rzeczowo oraz wierzycielami, którzy nie przystąpili do układu (art. 151 pkt 2 ustawy - Prawo restrukturyzacyjne)	kredyty i układy ratalne	wierzyciele grupy 3	splacane raty kredytowe / zobowiązania odsetki, prowizje bankowe, opłaty prolongacyjne
2. Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej I (wsch.)	spłata zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości	wierzyciele grupy 3	koszty sprzedaży, wyceny nieruchomości
3. Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej II (zach.)	spłata zobowiązania zabezpieczonego na nieruchomości	wierzyciele grupy 3	koszty sprzedaży, wyceny nieruchomości
4. Sprzedaż zbędnego majątku ruchomego	Uzyskanie zwiększonej powierzchni produkcyjnej	n/d	n/d
5. Odroczenie terminu spłaty zobowiązań publiczno-prawnych i cywilno - prawnych objętych układem	poprawa płynności finansowej	wierzyciele grup 1-3	n/d
6. Spłata jednorazowa wierzycieli z sumą wierzytelności do 5 000 zł	spłata zobowiązania	wierzyciele grupy 1	Brak
7. Spłata wierzycieli niezabezpieczonych z sumą wierzytelności powyżej 5.000 zł poprzez emisję akcji i zamianę długu na kapitał (100% należności brutto z jednoczesnym umorzeniem odsetek)	spłata zobowiązania	wierzyciele grupy 2	koszt nowej emisji akcji
7.2. Spłata wierzycieli zabezpieczonych, uprzywilejowanych (art. 162 ustawy) oraz ZUS (art. 160 ustawy)	spłata ratalna zobowiązań układowych	wierzyciele grupy 3	Brak
8. Inwestycje w poprawę efektywności energetycznej oraz produktywności zakładu	zmniejszenie kosztów funkcjonowania poprawa efektywności	n/d	nakłady inwestycyjne

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

9. Wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do spółki celowej	zawiązanie nowej spółki celowej	wierzyciele grupy 3	koszty konsultacji prawnych i założenia nowego podmiotu
10. Dywersyfikacja rynkowa i produktowa (inwestycje w produkt własny)	zwiększenie sprzedaży	n/d	koszty marketingu i wdrożenia nowych produktów

W dużej mierze powodzenie realizacji planu restrukturyzacji zależeć będzie od możliwości pozyskania na rynku zleceń takich, które zapewnią Spółce realizację powyżej progu rentowności oraz w takiej wartości, która zapewni Spółce obsługę bieżącego długu i realizację zamierzeń inwestycyjnych Spółki, pozwalających jej w dalszej perspektywie na obniżkę kosztów oraz zwiększenie wydajności procesów produkcji i powiększenie oferty Spółki.

Informacje dotyczące Spółki zależnej od Emitenta, tj. Navimor-Invest S.A.

Czynnikami powodującymi istotną niepewność są w szczególności następujące zdarzenia:

1. W dniu 16 grudnia 2016 r. Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział VI Gospodarczy, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – w trybie postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978 – „Prawo restrukturyzacyjne”). Wystąpienie z wnioskiem o otwarcie postępowania układowego wobec Spółki uzasadnione jest potrzebą dokonania głębokich działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy warunków ekonomicznych Spółki, w tym przywrócenia Spółce zdolności do wykonywania zobowiązań oraz potrzebą ochrony Spółki przed egzekucją ze strony jego wierzycieli, którą postępowanie układowe zapewnia. Przyczynami uzasadniającą taką decyzję jest kumulacja negatywnych zdarzeń, w szczególności wypowiedzenie przez bank umowy kredytu, co w opinii Spółki przełoży się na przyszłą kondycję finansową Spółki i możliwość regulowania bieżących zobowiązań, w tym zobowiązań wynikających z tytułu wypowiedzianej przez bank umowy kredytu.. Decyzja o przystąpieniu do sporządzenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego ma podłoże w treści art. 3 ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego, zgodnie z którym celem postępowania restrukturyzacyjnego jest uniknięcie ogłoszenia upadłości. Zarząd Spółki informuje też, że przesłanką podjęcia komunikowanej decyzji jest jedynie stan zagrożenia niewypłacalnością w rozumieniu art. 6 ust. 1 i ust 3 Prawa restrukturyzacyjnego (a nie stan niewypłacalności Spółki). Zgodnie ze stanowiskiem Spółki przedstawionym we Wniosku, Spółka posiada zdolność do osiągnięcia przychodów w 2017 roku, które pozwolą na pokrycie zarówno kosztów postępowania restrukturyzacyjnego, jak również wszelkich bieżących zobowiązań Spółki powstałych po otwarciu postępowania układowego. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Tymczasowy Nadzorca Sądowy przedłożył raport z oceny przesłanek do otwarcia postępowania dla Sądu.
2. W dniu 30 czerwca 2016 roku zakończyła się Umowa o kredyt w rachunku bieżącym, która podpisana została z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółką Akcyjną w dniu 11.07.2014r. W związku z powyższym Navimor-Invest S.A. zawarł z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Porozumienie dotyczące spłaty zobowiązań z tytułu Umowy o Kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014r. na podstawie którego zobowiązał się do dokonania spłaty wierzytelności w kwocie 5.572.928,61 zł w terminie do dnia 30 grudnia 2016r. Ustanowione w Umowie o Kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014r. zabezpieczenia pozostały w mocy, a także tytułem zabezpieczenia wymagalnej wierzytelności strony ustaliły dodatkowe zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego zgodnie z zawartą Umową o Ustanowienie Zastawu Rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do tożsamości o wartości zakupu przedmiotu tj. 1.792.584,00 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie spłaciła wierzytelności i negocjuje warunki spłaty kredytu.

W dniu 01 czerwca 2015 Spółka podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie umowę o kredyt długoterminowy w wysokości 1 450 000,00 zł z terminem spłaty do dnia 20 sierpnia 2020 r. Zabezpieczeniem umowy jest:

- hipoteka na nieruchomościach Spółki mieszczących się w Gdańsku, ul. Grunwaldzka 212 do kwoty 2 600 000,00 zł,
- umowa cesji praw z umowy ubezpieczenia,
- oprocentowanie umowy wynosi WIBOR3m+1,80% marży.

W związku z niedotrzymaniem warunków umowy Bank Handlowy wypowiedział umowę z dniem 30.11.2016. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka negocjuje warunki spłaty kredytu.

Ubezpieczyciel STU EGRO HESTIA S.A. z siedzibą w Sopocie w dniu 15.11.2016 r. wypłaciła na rzecz Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Gliwicach gwarancję w kwocie 2.322.620,97 złotych. W obecnej sytuacji Spółka nie jest w stanie uregulować swoje zobowiązania wobec Ubezpieczyciela.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka ma również zablokowane limity gwarancji ubezpieczeniowych uzyskiwanych w celu zabezpieczenia należytego wykonania usług o umowy budowlane.

3. W związku z procesem restrukturyzacji toczącym się w Spółce planowane jest upłynnienie aktywów niewykorzystywanych w działalności gospodarczej.

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r. Spółka zidentyfikowała następujące aktywa jako przeznaczone do sprzedaży:

- nieruchomości lokalowe Spółki mieszczące się w Gdańsku, ul. Grunwaldzka 212,
- nieruchomość wraz z budynkami magazynowymi mieszcząca się w Reckinie,
- nieruchomość Spółki mieszcząca się w Gdańsku, ul. Małachowskiego 1.

4. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka toczy sprawy sądowe, których rozstrzygnięcie istotnie wpłynie na działalność Spółki. Roszczenia sporne są szerzej opisane w punkcie 38.5 Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem

Założenia Planu Restrukturyzacji

Przy konstruowaniu niniejszych założeń, stanowiących podstawę dla przygotowania i wdrożenia działań naprawczych, przyjęto dwa zasadnicze założenia:

1. Restrukturyzacja musi mieć charakter kompleksowy to jest dotyczyć wszystkich obszarów funkcjonowania spółki,
2. Proponowane środki restrukturyzacyjne muszą być adekwatne do skali problemów spółki i odpowiadać na wszystkie zidentyfikowane przyczyny jej trudnej sytuacji.

Wstępny opis i przegląd planowanych środków restrukturyzacyjnych

4.1.a) Restrukturyzacja w obszarze sprzedaży i marketingu:

Podstawowe czynniki jakie przyjęto dla konstruowania planu sprzedaży na rok 2017 oraz kolejne okresy opierają się na następujących założeniach:

1. Na rynku polskim po okresie znaczącego spowolnienia a nawet zmniejszenia realizowanych inwestycji hydrotechnicznych w ostatnich kwartałach nastąpi wyraźne zwiększenie ilości i wielkości ogłaszanych przetargów, przy czym w świetle dostępnej spółce wiedzy rok 2017 i 2018 stanowił będzie swego rodzaju kumulację w powyższym zakresie, która powinna doprowadzić do istotnego wzrostu tego segmentu rynku budowlanego, co przy jednoczesnym uruchomieniu znacząco większej liczby inwestycji drogowych i kolejowych spowoduje zmniejszenie konkurencji na przetargach w obszarze budownictwa inżynierskiego – hydrotechnicznego.
2. W sposób stabilny powinna kształtować się również sytuacja rynkowa w Czechach, gdzie już w najbliższym okresie planowane jest zwiększenie ilości ogłaszanych przetargów.

3. Z uwagi na fakt pozyskiwania kontraktów w drodze przetargów publicznych przyjęto założenie, że spółka będzie w stanie wykazać się przed zamawiającym wymaganymi oświadczeniami o braku zaległości w spłacie zobowiązań publicznoprawnych a jej obecne zdolności finansowe (limity gwarancyjne i ubezpieczeniowe) pozostaną na podobnym (niezmienionym) poziomie.

W oparciu o powyższe założenia zaplanowano następujące działania i środki restrukturyzacyjne w obszarze sprzedaży i marketingu

1. **Intensyfikacja sprzedaży eksportowej na rynku czeskim** poprzez:
 - a) Odbudowę pozycji rynkowej w relacjach z klientami, poprzez udział we wszystkich znaczących przetargach organizowanych przez lokalne instytucje (tzw. Povodi),
 - b) Pozyskanie partnerów i nawiązanie relacji strategicznych z firmami lokalnymi – jako potencjalnymi konsorcjantami tudzież podwykonawcami,
 - c) Pozyskanie większej ilości tzw. mniejszych zleceń poza procedurą zamówień publicznych.
2. **Zwiększenie skuteczności oferowania na rynku polskim poprzez koncentrację na wybranych projektach odpowiadających referencjom i doświadczeniom spółki** w szczególności poprzez:
 1. Skoncentrowanie się na projektach / inwestycjach związanych z tradycyjnym rynkiem / produktem spółki – które z uwagi na doświadczenie, posiadane zdolności produkcyjne oraz ich skalę (wielkość budżetu – i wymagane zdolności finansowe) mogą być akwirowane samodzielnie tj.:
 - a) E-30 – łączący Morze Bałtyckie z Dunajem w Bratysławie, obejmując na terenie Polski rzekę Odrę, od Świnoujścia do granicy z Czechami, Odrzańska Droga Wodna (E-30) – osiągnięcie międzynarodowej klasy żeglowności i włączenie w europejską sieć dróg wodnych. I.1. Likwidacja aktualnych wąskich gardeł. I.2. Przystosowanie Odrzańskiej Drogi Wodnej do parametrów klasy Va. I.3. Budowa na terytorium Polski odcinka brakującego połączenia Dunaj-Odra-Łaba. I.4. Budowa Kanału Śląskiego,
 - b) E-40 – łączący Morze Bałtyckie w Gdańsku z Dnieprem w rejonie Czarnobyli i dalej przez Kijów, Nową Kachowkę i Chersoń z Morzem Czarnym, obejmując na terenie Polski rzekę Wisłę od Gdańska do Warszawy, rzekę Narew oraz rzekę Bug do Brześcia, Droga wodna rzeki Wisły – uzyskanie znacznej poprawy warunków nawigacyjnych. II.1. Budowa kaskady Wisły od Warszawy do Gdańska. II.2. Modernizacja górnej skanalizowanej Wisły oraz budowa stopnia wodnego w Niepołomicach,
 - c) E-70 – łączący Holandię z Rosją i Litwą, a na terenie Polski obejmujący Odrę od ujścia kanału Odra-Hawela do ujścia Warty w Kostrzynie, drogę wodną Wisła-Odra oraz od Bydgoszczy dolną Wisłę i Szkarpawę lub Wisłę Gdańską. Przygotowanie do modernizacji międzynarodowej drogi wodnej Odra-Wisła Zalew Wiślany (E-70). III.2. Przygotowanie do budowy polskiego odcinka międzynarodowej drogi wodnej Wisła-Dniepr (E-40) z Warszawy do Brześcia,
 - d) Odra, na odcinku od Koźła do Widuchowej oraz Kanał Gliwicki,
 - e) rzeka Wisła, na odcinku od Warszawy do Płocka i od Włocławka do Gdańska,
 - f) rzeka Bug, na odcinku od Brześcia do Jeziora Zegrzyńskiego,
 - g) Kanał Żerański, od jeziora Zegrzyńskiego do Wisły,
 - h) droga wodna Wisła-Odra (tzn. Wartę, Noteć, Kanał Bydgoski i Brdę).
 2. W przypadku tzw. kontraktów większych – wieloletnich wypracowanie modelu współpracy z partnerami strategicznymi (przykład umowy podpisanej z jednym z dużych europejskich konsorcjów budowlanych), który pozwoli Spółce na uczestnictwo w przetargach na znacznie większe zakresy i dłuższy okres wykonania robót - jako członek konsorcjum/ podwykonawca
 3. Wypracowanie i zaferowanie na rynku w formule podwykonawcy usług opartych na posiadanym sprzęcie / maszynach i urządzeniach (które dotychczas miały niski stopień wykorzystania ich zdolności).

Powyższe działania restrukturyzacyjne w obszarze sprzedaży będą realizowane w systemie ciągłym, przy czym kluczowy charakter będą miały w I i II kwartale 2017 r., kiedy to spodziewana jest intensyfikacja rozstrzygnięć przetargowych. Koszty tych działań sprowadzają się do zwiększenia obsady osobowej w dziale ofertowym (koszt miesięczny ok 10.000 zł).

4.1. b) Restrukturyzacja majątkowa

Przewidziano wdrożenie kompleksowych działań których celem będzie ograniczenie posiadanego przez Spółkę majątku nieprodukcyjnego i zwiększenie stopnia wykorzystania aktywów produkcyjnych poprzez:

1. **sprzedaż bazy w Reckinie** do końca III kwartału przyszłego roku za kwotę przewidzianą w operacie szacunkowym to jest 1,33 mln zł (proces sprzedaży powinien być poprzedzony pozyskaniem przez spółkę nowej lokalizacji na bazę sprzętową poprzez jej wynajem, przy założeniu znacznej redukcji wykorzystywanych powierzchni dostosowanych do obecnych potrzeb itd.; równoległe należy dokonać przeglądu nie wykorzystywanego sprzętu i nie rotujących zapasów celem odsprzedaży/ likwidacji), sprzedaż przygotowana od strony spółki tj. sporządzone memorandum informacyjne / teaser, rozmowy z lokalnymi developerami powierzchni magazynowych, przemysłowych itp., zaangażowanie wiodącego pośrednika itp.

2. **sprzedaż lokali przy ul Grunwaldzkiej** powiązana / poprzedzona intensyfikacją działań związanych z pozyskaniem najemców (co ma miejsce aktualnie) - sprzedaż od I kwartału 2017 r - do III kwartału 2017 r. za łączną kwotę jak z operatów, przy założeniu, że sprzedane zostaną dwa lokale nie będące przedmiotem zabezpieczeń za co uzyska się kwotę ok 430 tys. zł, a dodatkowo sprzedając pozostałe lokale za kwotę 1,824 mln, Spółka spłaci wierzytelności zabezpieczoną hipoteką na rzecz banku.

3. **projekt inwestycyjny Małachowskiego 1 (lub alternatywnie sprzedaż nieruchomości)**, realizowany poprzez dedykowaną spółkę zależną, którą wyposażamy w aport w postaci nieruchomości i do której dopraszamy partnera jako udziałowca lub zamawiamy usługę developmentu na zewnątrz.

Działania:

1. analiza uwarunkowań formalnych dla przeprowadzenia inwestycji (MPZP, konserwator itp.),
2. przygotowanie procesu inwestycyjnego modernizacji i przebudowy budynku we Wrzeszczu na biura (siedziba firmy Inwestora Navimor-Invest S.A. wynajmuje ok 50 - 60 % powierzchni, reszta - wynajem komercyjny),
3. realizacja budowy i oddanie budynku do użytkowania,
4. re-komercjalizacja obiektu,
5. opcjonalnie sprzedaż na rynku celem uwolnienia zwiększonej wartości.

Na czas realizacji inwestycji spółka wynajmuje inne dostępne powierzchnie komercyjne.

4. **remont nieruchomości Vranany** w celu przygotowania istniejącej tam bazy na zaplecze socjalne (mieszkania pracownicze) oraz biurowe celem ich zasiedlenia i w rezultacie zaprzestania wynajmu w Pradze tak powierzchni biurowych jak i mieszkalnych. Założono, że prace remontowe rozpoczną się w I kwartale 2017 r., tak by od połowy roku oddział czeski rozpoczął działalność na bazie ww. majątku. Koszty remontu szacuje się wstępnie na 200.000 zł efekt oszczędnościowy związany z brakiem opłat czynszowych w tym na wynajem mieszkań służbowych w Pradze wyniesie od 10.000 – 12.000 zł miesięcznie.

5. **delokalizacja (przeniesienie) części dotychczas niewykorzystanego (lub w niewielkim stopniu) sprzętu i maszyn z bazy Reckin do Czech** celem zwiększenia poziomu jego zaangażowania w projektach własnych lub na zasadzie wynajmu do innych firm.

Koszty planowanej restrukturyzacji majątkowej Spółki szacuje się na poziomie ok. 5 % wartości majątku przeznaczonego do zbycia (koszty sprzedaży) to jest ok. 300 tys. zł powiększone o koszty planowanych działań remontowych w bazie w Czechach oraz koszty przeprowadzek i ewentualnego remontu nowej bazy w Polsce szacowane na poziomie ok 350 tys. zł.

4.1. c) Restrukturyzacja organizacji i zarządzania:

Przewiduje się wdrożenie następujących działań ukierunkowanych na poprawę procesów i zmiany w organizacji oraz zarządzaniu:

1. **Zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki** polegające na wyodrębnieniu trzech pionów podlegających Zarządowi: produkcyjnego (w tym dział majątku i zakupów), pionu sprzedaży oraz pionu finansowego (z księgowością i controllingiem). Samodzielność organizacyjna oddziału w Pradze zostanie zachowana, przy czym przewiduje się, że celem uwspólnienia gospodarki finansowej, zarządzanie płynnością finansową oraz funkcje controllingowe zostaną scentralizowane. Nowa struktura organizacyjna zostanie wdrożona w całości

najpóźniej w II kwartale 2017 r. Z zakładanych zmian została zrealizowana jedna. Od dnia 01 kwietnia 2017 roku księgowość, płace i kadry są prowadzone przez służby Spółki dominującej, tj. ZREMB-Chojnice S.A.

2. Wprowadzenie procedur z zakresu zarządzania projektami (budżetowanie kontraktów przez cały okres ich realizacji, przygotowanie i bieżąca aktualizacja harmonogramów, usprawnienie procesu przepływu informacji na linii kierownik projektu, dział techniczny i zakupów oraz controlling; usprawnienie procesu przygotowania produkcji) - działanie w toku.

3. Przegląd systemu wynagradzania i wprowadzenie nowych motywacyjnych zasad premiowania – wprowadzenie zmian do regulaminu wynagradzania z położeniem nacisku na wprowadzenie przejrzystych zasad premiowania powiązanych z formułowaniem celów biznesowych i zarządczych dla poszczególnych pionów i pracowników (pion sprzedaży, pion produkcji – kierownicy budów). Wdrożenie do końca II kwartału 2017 r.

4. Pozyskanie pracowników na kluczowe wakujące pozycje – w wyniku dokonanej planowanej i nieplanowanej (odejścia pracowników) restrukturyzacji osobowej w Spółce zatrudnienie zmniejszyło się z 95 etatów na dzień 31.12.2015 r do 89 etatów na koniec grudnia br. W konsekwencji restrukturyzacja w zakresie zatrudnienia spowoduje oszczędność – efekt roczny w kwocie powyżej 2,5 mln zł. Celem odbudowania potencjału produkcyjnego (tzw. ekipy kafarowe) oraz związanego z pozyskaniem kontraktów i nadzorem nad ich realizacją zakłada się konieczność zatrudnienia począwszy od II kwartału 2017 od 5 do 7 osób, co w rezultacie w powiązaniu z dokonaną znaczącą redukcją kosztów pracy spowoduje, że szacowane roczne oszczędności z tytułu restrukturyzacji zatrudnienia wyniosą ok. 2 mln.

5. Wprowadzenie procedur zakupowych – zapewnienie przejrzystości oraz efektywności procesów zakupowych poprzez ustanowienie i konsekwentne egzekwowanie ww. procedur (do końca I kwartału 2017 r.).

4.1. d) Restrukturyzacja w obszarze finansów:

Suma wierzytelności z udziałem na objęte układem z mocy prawa, wyłączone z układu, zabezpieczone oraz udziałem na grupy wierzycieli.

Wnioskodawca oświadcza, że suma wierzytelności na dzień 16 grudnia 2016 roku wynosi 17.483.102,04 złotych (słownie: siedemnaście milionów czterysta osiemdziesiąt trzy tysiące sto dwa złote cztery), z czego:

- (1) 10.701.153,24 złotych - stanowi suma wierzytelności objęta układem z mocy prawa zaliczanych do grupy I i II oraz wierzytelności wobec ZUS (grupa III) objęte układem, które z uwagi na treść art. 160 Prawa Restrukturyzacyjnego są objęte układem z ograniczeniem możliwości zastosowania propozycji układowych (kwota 237 443,30 zł).
- (2) 6.500.854,33 złotych (słownie: sześć milionów siedemset trzydzieści osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt siedem złotych 63/100) stanowi suma wierzytelności nieobjęta układem z mocy prawa tj. suma wierzytelności zabezpieczona hipoteką, zastawem rejestrowym, zastawem skarbowym, w stosunku do której wierzyciel może wyrazić zgodę na objęcie układem (wierzytelności z grupy III).
- (3) 281.094,46 złotych (słownie: dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćdziesiąt cztery złote czterdzieści sześć groszy) - stanowi suma wierzytelności nieobjęta układem z mocy prawa (zobowiązania z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne w części finansowanej przez pracownika).

Stosownie do treści art. 227 ust. 2 Prawa Restrukturyzacyjnego w przypadku wierzytelności zabezpieczonych, sumę wierzytelności, która może zostać objęta układem po wyrażeniu zgody przez wierzyciela, oznacza się według tej części wierzytelności, która prawdopodobnie zostanie zaspokojona z przedmiotu zabezpieczenia, Spółka wskazuje, że:

- (a) suma wierzytelności Banku Handlowego S.A. w Warszawie wynosi według stanu na dzień 16 grudnia 2016 roku kwotę – 6.571.913,99 złotych, z czego kwota 4 641 120,00 znajduje pokrycie w ustanowionych na majątku spółki zabezpieczeniach tj. hipotekach ustanowionych na nieruchomościach spółki położonych w Gdańsku tj. hipotece ustanowionej lokalach w Gdańsku przy ul. Grunwaldzkiej 212 o wartości rynkowej 1.824.800,00 złotych oraz hipotece ustanowionej prawa użytkowania wieczystego zabudowanego willą w Gdańsku przy ul. Małachowskiego 1 o wartości rynkowej 2.202.000,00 złotych oraz zastawie rejestrowym ustanowionym na ruchomości w postaci wibromłota o wartości 614.320,00 złotych

- (b) suma wierzytelności Ergo Hestia S.A. w Sopocie wynosi według stanu na dzień 16 grudnia 2016 roku kwotę 2.323.145,90 złotych, z czego kwota 1 195 548,78 złotych znajduje pokrycie w ustanowionych na majątku spółki zabezpieczeniach tj. hipotekach ustanowionych na nieruchomości spółki położonej w Rekinie o wartości rynkowej 1.001.700,00 złotych oraz zastawach rejestrowych ustanowionym na ruchomości w postaci koparko ładowarek CASE o wartości 186.100,00 złotych (przewłaszczenie na zabezpieczenie ruchomości w postaci samochodów o wartości 72.666,00 złotych, z uwagi na brak daty pewnej na umowie przewłaszczenia nie uwzględniono jako skuteczne ustanowienie zabezpieczenia)
- (c) sumę wierzytelności Naczelnika Urzędu Skarbowego w Gdańsku wynosi według stanu na dzień 16 grudnia 2016 roku kwotę 664 185,55 złotych, z czego kwota 664 185,55 złotych znajduje pokrycie w ustanowionych na majątku spółki zabezpieczeniach tj. zastawie skarbowym ustanowionym na ruchomościach Spółki w postaci sprzętu budowlanego o wartości 664 185,55 złotych.

WSTĘPNA PROPOZYCJA PODZIAŁU WIERZYCIELI NA GRUPY:

- (1) GRUPA NR 1 - obejmująca wierzycieli, których wierzytelność główna nie przekracza kwoty 20.000,00 zł, (209 wierzycieli na kwotę łączną kwotę 771 732,99 zł),
- (2) GRUPA NR 2 - obejmująca wszystkich pozostałych wierzycieli zarówno prywatnoprawnych jak i publicznoprawnych nie zaliczonych do Grupy nr 1 lub Grupy nr 3. (66 wierzycieli na łączną kwotę 9 691 976,95 zł),
- (3) GRUPA NR 3 – obejmująca:
- (a) wierzycieli, których wierzytelności są zabezpieczone na składnikach majątku Spółki (dłużnika) w części znajdującej pokrycie w wartości przedmiotu zabezpieczenia,
- (b) wierzycieli, którzy po dniu otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego udzielą Spółce finansowania gwarancji bankowych, akredytyw lub na podstawie innego instrumentu finansowego niezbędnego do wykonania układu, w wysokości i na warunkach przewidzianych planem restrukturyzacji dłużnika,
- (c) Zakład Ubezpieczeń Społecznych z tytułu składek na ubezpieczenia społeczne w części finansowanej przez dłużnika jako pracodawcę, z tytułu składek na Fundusz Pracy, Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, Fundusz Emerytur Pomostowych, z tytułu składek na własne ubezpieczenia społeczne i ubezpieczenie zdrowotne dłużnika oraz innych zobowiązań dłużnika wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, w szczególności odsetek za zwłokę od wyżej wymienionych składek, kosztów egzekucyjnych, kosztów upomnienia i dodatkowej opłaty – zgodnie z treścią art. 160 Prawa Restrukturyzacyjnego (4 wierzycieli na łączną kwotę 6 738 297,63 zł).

Suma wierzytelności spornych.

Suma wierzytelności spornych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi **24.332.750,24 złotych** (słownie: dwadzieścia cztery miliony trzysta trzydzieści dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych 24 grosze), które nie zostały ujęte w kwocie wierzytelności.

Waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną jest PLN. Wszystkie dane w raporcie zostały zaprezentowane w tys. PLN zgodnie z ogólnymi zasadami zaokrągleń, chyba, że wskazano inaczej.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	W tys. zł		W tys. EUR	
	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2015	Rok 2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	90 478	58 038	21 621	13 264
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 022	-17 280	-961	-3 949
III. Zysk (strat) brutto	-4 288	-19 576	-1 025	-4 474
IV. Zysk (strata) netto okresu, w tym				
przypadający do konsolidacji	-6 327	-19 375	-1 512	-4 428
przypadający na udziały niekontrolujące	-5 992	-17 781	-1 432	-4 063
	-335	-1 595	-80	-364
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	175	-14 930	42	-3 412
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 973	-53	-471	-12

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 978	4 381	712	1 001
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 180	-10 602	282	-2 422
IX. Aktywa, razem	65 821	55 070	15 445	12 448
X. Zobowiązania razem	43 155	44 615	10 127	10 085
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 410	7 681	1 974	1 736
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 744	36 934	8 153	8 349
XIII. Kapitał własny	22 666	10 456	5 319	2 363
XIV. Kapitał zakładowy	4 361	4 361	1 023	986
XV. Liczba akcji (w szt.)	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,73	-2,22	-0,17	-0,51
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,73	-2,22	-0,17	-0,51
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,60	1,20	0,61	0,27
XIX. rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,60	1,20	0,61	0,27
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0	0	0	0

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2016
Aktywa trwale		
Wartości niematerialne	379	181
Rzeczowe aktywa trwale	20 817	19 866
Zaliczki na środki trwale		
Nieruchomości inwestycyjne	2 174	
Inwestycje w jednostkach zależnych		749
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	318	209
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 109	3 111
Aktywa trwale	26 796	24 116
Aktywa obrotowe		
Zapasy	2 187	1 616
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 175	18 814
Pożyczki		59
Pochodne instrumenty finansowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	406	402
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 256	2 654
Aktywa obrotowe	39 025	23 545
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		7 409
Aktywa razem	65 821	55 070
PASYWA	31.12.2015	31.12.2016
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	4 361	4 361
Akcje własne (-)	-3 307	-1 145

Raport roczny

Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 033	11 033
Pozostały kapitał zapasowy	17 242	17 313
Różnice z przeliczenia oddziałów zagranicznych	65	-8
Kapitały rezerwowe	14 747	19 907
Zyski zatrzymane:	-21 107	-39 000
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-15 115	-21 221
- Zysk (strata) netto okresu bieżącego	-5 992	-17 779
Kapitał własny	23 034	12 461
Udziały niekontrolujące	-367	-2 005
Kapitał własny ogółem	22 666	10 456
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	2 131	457
Leasing finansowy	411	235
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 020	4 979
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 166	1 203
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	682	807
Zobowiązania długoterminowe	8 410	7 681
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 252	19 714
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	4 327	11 058
Leasing finansowy	351	198
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 320	4 418
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27	438
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 516	1 145
Zobowiązania krótkoterminowe	34 744	36 933
Zobowiązania razem	43 155	44 614
Pasywa razem	65 821	55 070

Skonsolidowany Rachunek Zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	90 478	58 038
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	90 306	57 753
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	171	285
Koszt własny sprzedaży	86 380	61 303
Koszt sprzedanych produktów i usług	86 279	61 160
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	101	143
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 097	-3 265
Koszty sprzedaży	249	319
Koszty ogólnego zarządu	7 931	7 769

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Pozostałe przychody operacyjne	4 019	1 814
Pozostałe koszty operacyjne	3 959	7 741
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 022	-17 280
Przychody finansowe	467	392
Koszty finansowe	733	2 576
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-4 288	-19 464
Wynik na utracie kontroli i udziału w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych	0	-113
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 288	-19 577
Podatek dochodowy	-820	-350
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 468	-19 227
Działalność zaniechana	-2 859	-148
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-2 859	-148
Zysk (strata) netto	-6 327	-19 375
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 992	-17 780
Zysk (strata) przypadająca na udziały niekontrolowane	-335	-1 595

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2016
Zysk (strata) netto	-6 327	-19 375
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	3 660	6 253
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	3 672	6 253
Korekta przeszacowania środków trwałych	-12	
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	36	-32
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	36	-32
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych	0	0
Pozostałe dochody razem	3 696	6 221
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	698	1 182
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	2 999	5 039
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-3 329	-14 336

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy.

Wyszczególnienie	01.01. - 31.12.2015	01.01. - 31.12.2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-6 327	-19 375
II. Korekty razem		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-820	-350
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	251	356
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-29	
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-138	-25
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk ze zbycia inwestycji	-51	333
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		1 409
Zysk ze zbycia jednostki stowarzyszonej		
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
Inne korekty	-30	
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-1	
Różnica z przeszacowania majątku	-12	
Niefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży		
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	4	1 225
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-51	-1
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 174	2 017
(Dodatnie) Ujemne różnice kursowe	-5	
Przepływy związane ze zmianami w Grupie		-50
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		
	-5 036	-14 461
Zmiany w kapitale obrotowym		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 402	5 022
Otrzymałe dotacje		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	240	571
(Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	-476	-2 259
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 063	-4 702
Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	589	571
Inne korekty	18	116
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	799	-15 142
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy	-624	212
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	175	-14 930
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	-1
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	26	155
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	0	1
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-559	-161
Płatności za wartości niematerialne i prawne	-19	-6
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	273	24
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-2 623	
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	930	
Inne wydatki inwestycyjne		
Płatności za aktywa niematerialne		
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		
Udzielone pożyczki	0	-65
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-1 973	-53
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	30	
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Płatności z tytułu odkupu akcji	-83	
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-605	-330
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		5 453
Splaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	3 733	-386
Splaty odsetek od kredytów i pożyczek	-251	-356
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	154	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	2 978	4 381
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 180	-10 602
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	12 076	13 256
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	13 256	2 654

Raport roczny

Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych Grupy.

	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 roku	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 812	-21 107	23 033	-367	22 666
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
Saldo po zmianach	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 812	-21 107	23 033	-367	22 666
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku</i>									
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)		2 162			5	-13	2 154	-30	2 124
Korekty konsolidacyjne							0		0
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				113		-101	12	-12	0
Razem transakcje z właścicielami	0	2 162	0	113	5	-114	2 167	-42	2 124
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku						-17 779	-17 779	-1 595	-19 374
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku					6 221		6 221		6 221
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					-1 182		-1 182		-1 182
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	5 039	-17 779	-12 740	-1 595	-14 335
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)				-43	43		0		0
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	4 361	-1 145	11 033	17 313	19 899	-39 000	12 460	-2 005	10 456
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
Saldo na dzień 31.12.2016 po zmianach	4 361	-1 145	11 033	17 313	19 899	-39 000	12 460	-2 005	10 456

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

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 01.01.2015 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	1 592	-8	-1 522	-70	-1 592
Korekta błęd						-501	0		
Saldo po zmianach	4 361	-3 250	11 033	9 376	11 813	-7 249	26 084	-70	26 014
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku</i>									
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)		26					26	30	56
Nabycie akcji własnych		-83					-83		-83
Korekty konsolidacyjne							0		0
Dywidendy							0		
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				7 866		-7 866	0		
Razem transakcje z właścicielami	0	-57	0	7 866	0	-7 866	-57	30	-27
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku						-5 992	-5 992	-335	-6 327
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku					3 696		3 696	9	3 705
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					-698		-698	0	-698
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	2 999	-5 992	-2 994	-327	-3 320
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 812	-21 107	23 033	-367	22 666

Spółka dominująca dokonała zmiany sposobu prezentacji Akcji własnych oraz udziałów niekontrolowanych w poszczególnych okresach

Ponadto dokonano korekty błęd w kwocie 500.779,59 zł wynikająca z rozpoznania w latach poprzednich nie opłaconych składek ZUS z tytułu wypłaty świadczeń z ZFSS. W wyniku roku 2015 ujawniono odpis aktualizujący należności Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji z tytułu wpłaconej zaliczki i zadatku na rzecz Syndyka Masy Upadłości Stocznia Tczew S.A. w upadłości, co do których jest pewność braku ich odzyskania. Pewność ta pochodziła z faktu uzyskania w trakcie roku 2016 informacji o fakcie zakończenia procesu upadłości Stocznia Tczew S.A. w upadłości i wykreślenia podmiotu z właściwego rejestru sądowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ZREMB – CHOJNICE S.A.

1. Dokonane osądy i szacunki

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

Dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła niepewności związanej z szacunkiem pokrywają się z rozpoznanymi na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Pomiar wartości godziwej:

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

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

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

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

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

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

Dodatkowe informacje dotyczące założeń przyjętych przy pomiarze:

- wartości rzeczowego majątku trwałego zostały przedstawione w pkt 5 na str. od 48 do 51,
- wartości rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze w pkt 16 na str. od 65 do 68.

2. Organy zarządzające Spółką dominującą

Zarząd ZREMB – CHOJNICE S.A.
Skład Zarządu na dzień 31.12.2016 r.

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski – Prezes Zarządu

Danuta Wruck – Wiceprezes Zarządu

Kazimierz Cemka – Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, tj. od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. skład zarządu nie uległ zmianie.

W dniu 24 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza stosownymi Uchwałami dokonała odwołania z funkcji Wiceprezesa Zarządu Panią Danutę Wruck oraz Pana Kazimierza Cemkę. Jednocześnie z dniem 07 lutego 2017 roku został rozwiązany z Panem Kazimierzem Cemką stosunek pracy.

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.

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki Zarząd składa się z:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski – Prezes Zarządu

Marcin Garus – Wiceprezes Zarządu

3. Organy nadzorujące Spółkę dominującą

Rada Nadzorcza ZREMB – CHOJNICE S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016 r.

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

W związku z wygaśnięciem mandatów dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej wskutek upływu wspólnej kadencji, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło dnia 25 maja 2016 r. uchwały o powołaniu Członków Rady Nadzorczej VIII wspólnej kadencji., która ukonstytuowała się w następujący sposób:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Wojciech Kołakowski (Uchwała nr 6 NWZA z dnia 25.05.2016r.),
2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Krzysztof Niebrzydowski (Uchwała nr 9 NWZA z dnia 25.05.2016r.),
3. Członek Rady Nadzorczej Pani Joanna Kosiorek-Sobolewska (Uchwała nr 5 NWZA z dnia 25.05.2016r.),
4. Członek Rady Nadzorczej Pan Adrian Strzelczyk (Uchwała nr 8 NWZA z dnia 25.05.2016r.),
5. Członek Rady Nadzorczej Pan Adam Bielenia (Uchwała nr 7 NWZA z dnia 25.05.2016r.),
6. Członek Rady Nadzorczej Pan Piotr Pawlikowski (Uchwała nr 11 NWZA z dnia 25.05.2016r.).

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.

4. Korekty błędów poprzednich okresów

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

Zaprezentowana korekta wyniku z lat poprzednich dotyczy:

1. ustaleń pokontrolnych przeprowadzonych w roku 2016 przez ZUS, dotyczących braku odprowadzenia części składek na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne oraz FP i FGŚP za lata poprzednie w łącznej kwocie 500.779,59 zł.
2. dokonania odpisu aktualizującego wartość należności Spółki zależnej Stocznia Tczew S.A. w postaci zaliczki i zadatku, w łącznej kwocie 2.500.000,00 zł zapłaconego do Syndyka Masy Upadłości Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości, z uwagi na fakt uzyskania w roku 2016 informacji, że Syndyk Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości w roku 2015 zakończył postępowanie upadłościowe i podmiot został wykreślony z właściwego rejestru KRS. W związku z powyższym Spółka oceniła szanse odzyskania należności na znikome i podjęła decyzje o dokonaniu odpisu aktualizującego należności.

W/w korekty zostały ujęte i zaprezentowane za okresy których dotyczą, w poszczególnych pozycjach bilansu, rachunku zysków i strat. Sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Sprawozdaniu z przepływu środków pieniężnych, zestawieniu zmian w kapitałach własnych oraz w poszczególnych notach objaśniających pozycje sprawozdania.

5. Informacja o zmianach zasad rachunkowości

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

6. Stosowane zasady rachunkowości

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

Rokiem obrotowym dla wszystkich Spółek Grupy Kapitałowej jest rok rozpoczynający się 01 stycznia i kończący dniem 31 grudnia każdego roku kalendarzowego, natomiast okresami sprawozdawczymi są poszczególne miesiące. Sprawozdania finansowe sporządzane są z zachowaniem wyceny bilansowej na dzień sporządzania tych sprawozdań. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały zaprezentowane poniżej:

6.1 Wartości niematerialne

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

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

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

6.2 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

6.3 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

6.4 Zapasy

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

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

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

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

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

Kryteria do dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów:

- zapasy zalegające powyżej 180 do 360 dni i nie przydatne w toku dalszej działalności Spółki odpis w wysokości 10 % wartości
- zapasy zalegające powyżej 360 dni i nie przydatne w toku dalszej działalności Spółki w wysokości 100 % ich wartości

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

6.5 Koszty finansowania zewnętrznego

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

6.6 Instrumenty finansowe

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

Instrumenty finansowe dzielone są na:

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość aktywów nie będących instrumentami pochodnymi dokonuje się z uwzględnieniem następujących kryteriów:

- okres przeterminowania powyżej 60 dni od terminu wymagalności,
- powzięcie wiadomości o trudnej sytuacji finansowej dłużnika,
- powzięcie wiadomości o przesłankach, które mogą w przyszłości spowodować utratę aktywa

Dokonując odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych nie będących instrumentami pochodnymi Zarząd Spółki bierze pod uwagę nie tylko powyższe kryteria, ale też inne informacje mogące się przyczynić do utworzenia lub nie utworzenia (pomimo spełnienia kryteriów) odpisu aktualizującego wartość aktywów finansowych nie będących instrumentami pochodnymi. Do takich informacji należą przede wszystkim opinie kancelarii prawnych i inne obiektywne dowody potwierdzające zaistnienie straty z tytułu utraty wartości.

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

Kryteria uznania przez Spółkę aktywa za dostępne do sprzedaży:

- brak możliwości wykorzystania w przyszłości składnika aktywów,
- konieczność pokrycia zobowiązań Spółki jej majątkiem,
- aktywny rynek na dany składnik aktywów,
- możliwość ustalenia w sposób wiarygodny podstawowych wielkości ekonomicznych danego składnika,
- niewykorzystywanie składnika aktywów – aktyw zbędny dla realizacji podstawowych celów Spółki.

Decyzję co do klasyfikacji składnika aktywów jako dostępnego do sprzedaży podejmuje Zarząd Spółki, uwzględniając bieżącą i przyszłą (w dającej się przewidzieć przyszłości) sytuację majątkową i ekonomiczno-finansową Spółki.

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

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

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

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

- b) wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

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

- c) wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

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

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

- d) rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

6.7 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

6.8 Inwestycje w papiery wartościowe

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

6.9 Instrumenty kapitałowe

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

6.10 Kredyty bankowe

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

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

6.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

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

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

6.12 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

- rezerwę na odroczony podatek dochodowy,

- rezerwy na świadczenia dla pracowników wynikające z:
- a) niewykorzystanych należnych urlopów,
 - b) przyszłych odpraw emerytalnych,
 - c) przyszłych odpraw rentowych,
 - d) pozostałe rezerwy.

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

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

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

6.13 Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

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

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

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

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

6.14 Transakcje w walutach obcych

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

Walutą funkcjonalną Grupy jest Polski złoty.

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

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

6.15 Podatki

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

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

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

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

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

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

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

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

6.16 Leasing

Leasing Spółka klasyfikuje jako leasing finansowy jeżeli jednostka przyjęła do używania obce środki trwałe lub wartości niematerialne na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana „finansującym” oddaje drugiej stronie zwanej” korzystającym”, środki trwałe lub wartości niematerialne do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, środki te i wartości zaliczane są do aktywów Spółki, jeśli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Umowa leasingowa zaliczana jest do leasingu operacyjnego, jeżeli nie następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. Klasyfikacji umów leasingowych dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

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

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

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

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

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

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

6.17 Podstawy szacowania niepewności:

- a) świadczenia pracownicze

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze naliczane są dla:

- odpraw emerytalno – rentowych

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

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

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

Do aktualizacji rezerwy niezależny aktuariusz przyjmuje parametry dotyczące:

- a) prawdopodobieństwo śmierci zgodnie z Polskimi Tablicami Trwania Życia odrębnie dla kobiet i mężczyzn,
- b) wskaźnika rotacji zatrudnienia w Grupie,
- c) wiek przejścia na emeryturę zgodnie z Ustawą,
- d) stopę przyszłego wzrostu wynagrodzeń w Grupie,

e) stopę dyskontową na jednostajnym poziomie dla kolejnych lat.

- niewykorzystanej części przysługującego pracownikowi urlopu:

Szacowne na podstawie danych źródłowych Grupy przez jej służby wewnętrzne.

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

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

b) odpisy aktualizujące zapasy:

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

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

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

- zapasy niechodliwe, nie rotujące i zalegające powyżej 360 dni 100 % ich wartości,

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

c) odpisy aktualizujące należności

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

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

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

d) umowy o usługę budowlaną

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

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

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

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

e) Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa jednostki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, jednostka wykorzystuje dane rynkowe

obserwowalne w zakresie w jakim jest to jest możliwe. W przypadku gdy zastosowanie „Poziomu 1” do wyceny nie jest możliwe, jednostka angażuje zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców do przeprowadzenia wyceny. Grupa ściśle współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu.

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

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

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

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

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

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

7. Zmiany standardów lub interpretacji

Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

I NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*, opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku jest standardem zastępującym *MSR 39 Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena*. Standard został zatwierdzony przez UE 22 listopada 2016 roku i obowiązuje dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. *MSSF 9* określa wymogi w zakresie ujmowania i wyceny, utraty wartości, zaprzestania ujmowania oraz rachunkowości zabezpieczeń. Klasyfikacja i wycena – *MSSF 9* wprowadza nowe podejście do klasyfikacji aktywów finansowych, która uzależniona jest od charakterystyki przepływów pieniężnych oraz modelu biznesowego związanymi z danymi aktywami. Takie jednolite podejście oparte na zasadach zastępuje istniejące wymagania oparte na regułach zgodnie z *MSR 39*. Nowy model skutkuje również ujednoczeniem modelu utraty wartości w stosunku do wszystkich instrumentów finansowych. Utrata wartości – *MSSF 9* wprowadza nowy model utraty wartości ustalonej w oparciu o oczekiwane straty, który wymaga bieżącego uznawania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności, nowy standard wymaga, aby jednostki ujmowały oczekiwane straty kredytowe w momencie kiedy instrumenty finansowe są ujmowane po raz pierwszy oraz ujmowały wszelkie oczekiwane straty z całego okresu życia instrumentów w szybszy niż dotychczas sposób. Rachunkowość zabezpieczeń – *MSSF 9* wprowadza zreformowany model rachunkowości zabezpieczeń, z rozszerzonymi wymaganiami ujawnień o działalności zarządzania ryzykiem. Nowy model stanowi znaczącą zmianę rachunkowości zabezpieczeń, która ma na celu dostosowanie zasad rachunkowości do praktycznej działalności zarządzania ryzykiem. Własne ryzyko kredytowe – *MSSF 9* usuwa zmienność wyniku finansowego, powodowaną przez zmiany ryzyka kredytowego zobowiązań wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej. Ta zmiana oznacza, że zyski na zobowiązaniach spowodowane pogorszeniem własnego ryzyka kredytowego jednostki, nie są ujmowane w rachunku zysków i strat;

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*, został opublikowany przez RMSR w dniu 28 maja 2014 roku, zatwierdzony przez UE 22 września 2016 roku, obowiązujący dla lat obrotowych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Standard ten określa, w jaki sposób i kiedy ujmuje się przychody, jak i wymaga dostarczenia bardziej szczegółowych ujawnień. Standard zastępuje MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz wiele interpretacji związanych z ujmowaniem przychodów. Standard ma zastosowanie do prawie wszystkich umów z klientami (główne wyjątki dotyczą umów leasingowych, instrumentów finansowych oraz umów ubezpieczeniowych). Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w taki sposób, aby odzwierciedlić transfer towarów lub usług na rzecz klientów oraz w takiej kwocie, która odzwierciedla wysokość wynagrodzenia (tj. płatność), do którego spółka spodziewa się uzyskać prawo w zamian za towary lub usługi. Standard dostarcza również wytyczne ujmowania transakcji, które nie były szczegółowo regulowane przez dotychczasowe standardy (np. przychody z usług czy modyfikacje umów) jak i dostarcza obszerniejsze wyjaśnienia na temat ujmowania umów wieloelementowych.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 *Odroczone salda z regulowanej działalności*, został opublikowany przez RMSR w dniu 30 stycznia 2014 roku. Standard ten ma na celu umożliwienie podmiotom stosującym MSSF po raz pierwszy, a które obecnie ujmują odroczone salda z działalności regulacyjnej zgodnie z ich poprzednimi ogólnie przyjętymi zasad rachunkowości, kontynuację ujmowania tych sald po przejściu na MSSF;
- MSSF 16 *Leasing* został wydany przez RMSR w dniu 13 stycznia 2016 roku. Zgodnie z MSSF 16 leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania składnika aktywów jest traktowane podobnie jak inne aktywa niefinansowe i odpowiednio amortyzowane. Zobowiązania z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wartości bieżącej opłat leasingowych płatnych w okresie leasingu, zdyskontowanej o stopę zawartą w leasingu, jeżeli jej ustalenie nie jest trudne. Jeżeli nie można łatwo określić tej stopy, leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową. W odniesieniu do klasyfikacji leasingu u leasingodawców, przeprowadza się ją tak samo jak zgodnie z MSR 17 – tj. jako leasing operacyjny lub finansowy. U leasingodawcy leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści z tytułu posiadania odnośnych aktywów. W przeciwnym przypadku leasing jest klasyfikowany jako leasing operacyjny. W leasingu finansowym leasingodawca rozpoznaje przychody finansowe przez okres leasingu, w oparciu o stałą okresową stopę zwrotu na inwestycji netto. Leasingodawca ujmuje płatności leasingu operacyjnego w przychody liniowo lub w inny systematyczny sposób, jeśli lepiej odzwierciedla wzór otrzymywania korzyści z wykorzystania odnośnych aktywów;
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem, opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie;
- Zmiany do MSR 12 *Podatek dochodowy* – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat zostały wydane przez RMSR w dniu 19 stycznia 2016 roku. Zmiany do MSR 12 wyjaśniają sposób wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej;
- Zmiany do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień zostały wydane przez RMSR w dniu 29 stycznia 2016 roku. Zmiany doprecyzowujące MSR 7 mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają, aby jednostka wystosowała ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, w tym zarówno zmian wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych;

- Zmiany do MSSF 2 *Płatności na bazie akcji* – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji zostały wydane przez RMSR w dniu 20 czerwca 2016 roku. Zmiany wprowadzają wymogi w zakresie ujmowania: (a) skutków warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień na wycenę płatności na bazie akcji rozliczanych w środkach pieniężnych; (b) płatności na bazie akcji mające funkcję rozliczenia netto z zobowiązaniami podatkowymi; oraz (c) modyfikacji warunków płatności na bazie akcji, które powodują zmianę klasyfikację transakcji z rozliczanych w środkach pieniężnych do rozliczanych w instrumentach kapitałowych;
- Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* – Zastosowanie MSSF 9 *Instrumenty finansowe* wraz z MSSF 4 *Instrumenty ubezpieczeniowe* zostały wydane przez RMSR w dniu 12 września 2016 roku. Zmiany zostały wprowadzone w celu rozwiązania problemów wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF 9 *Instrumenty finansowe* przed wprowadzeniem nowego standardu zastępującego MSSF 4;
- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)* zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Dokonano zmian do różnych standardów w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Poprawki zawierają: (I) usunięcie paragrafów E3-E7 z krótkoterminowych zwolnień w MSSF 1 gdyż minął termin ich zastosowania, (II) wyjaśnienie zakresu MSSF 12 określając, że wymogi dotyczące ujawniania informacji w MSSF 12, z wyjątkiem przypadków określonych w paragrafach B10-B16, dotyczy udziałów wymienionych w paragrafie 5, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, jako przeznaczone do dystrybucji lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 *Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, (III) wyjaśnienie w zakresie wyboru wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia, które znajdują się w posiadaniu organizacji typu venture-capital lub podobny podmiot. Zmiany wyjaśniają, że tego wyboru można dokonać w momencie początkowego ujęcia w odniesieniu do każdej inwestycji w jednostki stowarzyszone lub wspólne przedsięwzięcia (indywidualnie w odniesieniu do każdej inwestycji);
- Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe* została wydana przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 roku. Interpretacja określa, iż w celu ustalenia kursu wymiany datą transakcji jest data początkowego ujęcia przedpłaty jako składnika aktywów niepieniężnych lub zobowiązania z tytułu odroczonego dochodu. Jeśli istnieje wiele płatności lub wpływów zaliczkowych, ustala się datę transakcji w odniesieniu do każdej płatności lub wpływów;
- Zmiany do MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne* – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych zostały wydane przez RMSR w dniu 8 grudnia 2016 r. Zmiany określają, że jednostka dokonuje przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych tylko wówczas, gdy istnieją dowody na zmianę sposobu ich użytkowania. Zmiana sposobu użytkowania występuje wtedy, gdy poszczególna nieruchomość spełnia lub przestała spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnych. Zmiana intencji kierownictwa co do sposobu użytkowania nieruchomości sama w sobie nie stanowi przesłanki na zmianę sposobu użytkowania. Zmiany określają również, iż przykłady zawarte w paragrafie 57 nie stanowią zamkniętego katalogu przykładów (przed zmianą wykaz ten stanowi zamknięty katalog przykładów).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

II ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2016

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (I) definicji „warunku nabycia uprawnień”; (II) rozliczania zapłaty warunkowej w połączeniu przedsięwzięć; (III) agregacji segmentów operacyjnych i uzgodnienia sumy aktywów segmentów sprawozdawczych do aktywów jednostki; (IV) wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań; (V) proporcjonalnego przekształcenia skumulowanego umorzenia w modelu przeszacowania oraz (VI) definicji kluczowych członków kierownictwa;
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze* – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 21 listopada 2013 roku. Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia);
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 41 *Rolnictwo* – Rolnictwo: uprawy roślinne – zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 30 czerwca 2014 roku. Zmiany włączają uprawy roślinne, które są wykorzystywane wyłącznie w celu wzrostu produktów, w zakres MSR 16 i w związku z tym rozliczane one są w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe;
- Zmiany do MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne* – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach – zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2014 roku. Zmiany dostarczają nowe wskazówki w zakresie sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach mającego formę przedsięwzięcia;
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* oraz MSR 38 *Aktywa niematerialne* – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), zostały opublikowane przez RMSR w dniu 12 maja 2014 roku. Zmiany precyzują, że stosowanie metod opartych na przychodach do obliczania amortyzacji środka trwałego nie jest właściwe, ponieważ przychody uzyskane z działalności, która obejmuje wykorzystanie aktywów na ogół odzwierciedla czynniki inne niż konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów. Zmiany precyzują również, że przyjęcie przychodu jako podstawy pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów niematerialnych jest co do zasady uważane za nieodpowiednie. Dopuszczalne są jednak odstępstwa od tej zasady w ściśle określonych okolicznościach;

- Zmiany do różnych standardów *Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)* – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) opublikowane w dniu 25 września 2014 roku. Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Poprawki zawierają nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (I) zmiany w metodach zbycia; (II) kontraktów usługowych; (III) zastosowania poprawek do MSSF 7 w skróconych śródrocznych sprawozdaniach finansowych; (IV) Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; (V) ujawniania informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”;
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku. Zmiany do MSR 1 mają na celu zachęcanie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki. Na przykład, zmiany określają jasno, że istotność ma zastosowanie do całości sprawozdania finansowego oraz, że włączanie nieistotnych informacji może zmniejszyć przydatność ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Ponadto zmiany wyjaśniają, że jednostki powinny korzystać z profesjonalnego osądu w celu ustalenia, gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym;
- Zmiany do MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych – zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie), opublikowane przez RMSR w dniu 12 sierpnia 2014 roku. Zmiany mają na celu przywrócenie metody praw własności jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsiębiorstwach i jednostkach stowarzyszonych w jednostkowych sprawozdaniach finansowych jednostek;
- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 12 *Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach* – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji, opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku, zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie). Pomniejsze zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28 wprowadzają wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych. Zmiany dostarczają także, w szczególnych okolicznościach, pewne zwolnienia w tym aspekcie.

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Wartość firmy

Nie występuje.

2. Segmenty operacyjne

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

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

2.1 Segmenty branżowe

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Segmenty branżowe dane za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem	9 392	6 123	2 796	38 320	1 122	285	58 038
Sprzedaż zewnętrzna	9 392	6 123	2 796	38 320	1 122	285	58 038
Sprzedaż pomiędzy segmentami							0
Koszty sprzedanych wyrobów i świadczonych usług	10 589	6 870	3 821	38 590	1 290	143	61 303
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-1 197	-747	-1 025	-270	-168	142	-3 265
Koszty sprzedaży				319	0		319
Koszty ogólnego zarządu	1 662	1 183	507	4 318	99		7 769
Zysk (strata) na sprzedaży	-2 859	-1 930	-1 532	-4 907	-267	142	-11 353

Segmenty branżowe dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem	22 610	4 520	435	61 165	1 576	171	90 478
Sprzedaż zewnętrzna	22 610	4 520	435	61 165	1 576	171	90 478
Sprzedaż pomiędzy segmentami							0
Koszty sprzedanych wyrobów i świadczonych usług	20 291	4 969	841	58 896	1 283	101	86 380
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	2 319	-448	-406	2 269	293	70	4 097
Koszty sprzedaży				246	2		249
Koszty ogólnego zarządu	3 112	691	97	3 789	228	13	7 931
Zysk (Strata) na sprzedaży	-793	-1 140	-503	-1 766	63	57	-4 082

2.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Informacje geograficzne dane za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem, w tym:	9 392	6 123	2 796	38 320	1 122	285	58 038
sprzedaż krajowa	938		2 796	28 386	971	285	33 376
sprzedaż zagraniczna	8 454	6 123		9 934	151		24 662

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

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

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Przychody ogółem, w tym:	22 610	4 520	435	61 165	1 576	171	90 478
sprzedaż krajowa	3 098		435	51 706	1 350	171	56 760
sprzedaż zagraniczna	19 512	4 520		9 459	226		33 717

2.3 Informacje dotyczące głównych klientów

Informacje za rok od 01.01.2016 do 31.12.2016

Wyszczególnienie rok 2016	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem	Dotyczy Spółki	Udział % w przychodach ze sprzedaży
Klient nr 1	1 288				2		1 290	ZREMB	2,22
Klient nr 2	869						869	ZREMB	1,50
Klient nr 3		6 123					6 123	ZREMB	10,55
Klient nr 4							0	ZREMB	0,00
Klient nr 5							0	ZREMB	0,00
Klient nr 6			2 588				2 588	ZREMB	4,46
Klient nr 7	912						912	ZREMB	1,57
Klient nr 8	761						761	ZREMB	1,31
Klient nr 9	4 998						4 998	ZREMB	8,61
Klient nr 10				10 045			10 045	Navimor-Invest S.A.	17,31
Klient nr 11				2 101			2 101	Navimor-Invest S.A.	3,62
Klient nr 12				1 221			1 221	Navimor-Invest S.A.	2,10
Klient nr 13				3 927			3 927	Navimor-Invest S.A.	6,77
Klient nr 14				6 617			6 617	Navimor-Invest S.A.	11,40
Klient nr 15					273		273	Navimor-Invest S.A.	0,47
Klient nr 16				987			987	Navimor-Invest S.A.	1,70
Klient nr 17				2 768			2 768	Navimor-Invest S.A.	4,77
Klient nr 18				2 129			2 129	Navimor-Invest S.A.	3,67
Klient nr 19				1 123			1 123	Navimor-Invest S.A.	1,93
Klient nr 20				883			883	Navimor-Invest S.A.	1,52
Razem klienci	8 828	6 123	2 588	31 800	275	0	49 614		85,48

Informacje za rok od 01.01.2015 do 31.12.2015

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem	Dotyczy Spółki	Udział % w przychodach ze sprzedaży
Klient nr 1	8 082						8 082	ZREMB	8,93
Klient nr 2	5 030				87		5 117	ZREMB	5,66
Klient nr 3		4 520					4 520	ZREMB	5,00
Klient nr 4	3 952						3 952	ZREMB	4,37
Klient nr 5	2 982				4		2 986	ZREMB	3,30
Klient nr 6				10 084			10 084	Nav. Invest	11,15
Klient nr 7				9 793			9 793	Nav. Invest	10,82

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Klient nr 8				9 436			9 436	Nav. Invest	10,43
Klient nr 9				6 786			6 786	Nav. Invest	7,50
Klient nr 10				5 876			5 876	Nav. Invest	6,49
Razem klienci	20 046	4 520	0	41 975	91	0	66 632		73,64

3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych

W dniu 04 kwietnia 2016 r. Spółka dokonała zakupu łącznie 150 udziałów podmiotu pod Firmą ALMOR Sp. z o.o. od wspólników, tj. Navimor-Invest S.A. w ilości 100 udziałów oraz Pana Tomasza Marcinkowskiego w ilości 50 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 7.500,00 zł stanowiących 100 % kapitału podstawowego Spółki ALMOR Sp. z o.o. za łączną cenę nabycia w kwocie 7.500,00 zł.

W dniu 19 września 2016 r. Spółka dokonała jednej transakcji sprzedaży udziałów posiadanych w jednostkach zależnych. Transakcja ta dotyczyła sprzedaży udziałów w Spółce ALMOR Sp. z o.o. Wartość udziałów do chwili ich zbycia wykazywano wg ceny nabycia, tj. 7.500,00 zł cena sprzedaży ustalona na kwotę 5.000,00 zł Spółka wykazała stratę na sprzedaży udziałów wysokości 2.500,00 zł.

Do dnia publikacji sprawozdania finansowego, tj. do dnia 28.04.2017 r. Spółka nie uzyskała wpływu środków pieniężnych tytułu sprzedaży udziałów.

W wyniku utraty kontroli w sprawozdaniu finansowym rozpoznano wynik na utracie kontroli – strata w kwocie 76.637,03 zł.

W wyniku utraty kontroli w sprawozdaniu finansowym rozpoznano zmniejszenia poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego:

Dane zaprezentowano w kwotach rzeczywistych.

Lp.	Pozycja sprawozdania finansowego	Wynik na utracie kontroli	Wyłączenie wzajemnych obrotów
1.	aktywa trwale	-1374,8	
2.	kapitał własny	-1374,8	
	w tym		
	kapitał zapasowy	153164,99	
		-	
	strata netto	154539,79	
3.	przychody ze sprzedaży	394594,28	-30311,3
4.	koszt własny sprzedanych wyrobów i usług	474663,71	
5.	koszty ogólnego zarządu	29646,71	-5311,3
6.	pozostałe przychody operacyjne	11476,18	
7.	pozostałe koszty operacyjne	0,46	-25000
8.	przychody finansowe	2,93	-286,23
9.	koszty finansowe	-1823,73	-286,23
10.	wynik na utracie kontroli	-76637,03	
11.	podatek odroczony	-18511	
		-	
12.	strata netto	154539,79	

W dniu 15 listopada 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Navimor Z Sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) podwyższyło kapitał podstawowy Spółki z kwoty 379.000,00 zł do kwoty 779.000,00 zł poprzez utworzenie 8.000 nowych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł za udział, tj. łącznej wartości nominalnej 400.000,00 zł. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez nowego wspólnika, tj. panią Agatę Kłós. W wyniku podwyższenia kapitału podstawowego Spółki udział Emitenta w kapitale Spółki Navimor Z Sp. z o.o. wynosi 5.880 udziałów o wartości nominalnej łącznej 294.000,00 zł i stanowi 37,74 % kapitału podstawowego Spółki.

Od dnia 15 listopada 2016 roku wyniki finansowe Spółki Navimor Z Sp. z o.o. objęte są konsolidacją metodą praw własności.

W wyniku utraty kontroli w sprawozdaniu finansowym rozpoznano wynik na utracie kontroli – strata w kwocie 28.506,12 zł.

W wyniku utraty kontroli w sprawozdaniu finansowym rozpoznano zmniejszenia poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego:

Dane zaprezentowano w kwotach rzeczywistych

Lp.	Pozycja sprawozdania finansowego	Wynik na utracie kontroli	Wyłączenie wzajemnych obrotów
1.	aktywa trwałe	2383693,1	
	w tym		
	inwestycje		
	długoterminowe	2157166,7	
	aktywo na odroczony podatek dochodowy	226526,36	
2.	inwestycje krótkoterminowe	482256	
3.	kapitał własny	2797462,6	
	w tym		
	kapitał podstawowy	379000	
	udziały/ akcje własne	1674500	
	kapitał zapasowy	1791259,4	
	kapitał z aktualizacji wyceny	-	
	zysk / strata z lat ubiegłych	971289,09	
	strata netto	-39390,38	
4.	przychody ze sprzedaży	497073,87	-3697,2
5.	koszt własny sprzedanych wyrobów i usług	472375,44	
6.	koszty ogólnego zarządu	52724,37	-3697,2
7.	pozostałe przychody operacyjne	91204,57	-213,47
8.	pozostałe koszty operacyjne	2,04	-213,47
9.	przychody finansowe	4591,68	-4086,97
10.	koszty finansowe	650,77	-4086,97
11.	wynik na utracie kontroli	-28506,12	
	udział w wyniku jednostki podporządkowanej	-7521,21	
12.	podatek odroczony	-1369	
13.	strata netto	32459,17	

4. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość początkowa Brutto	297	15		893		1 205
Wartość początkowa umorzenia	262			564		826
Wartość początkowa netto	34	15	0	329	0	379

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 r.	24	15		508		547
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	10					10
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	19					19
Sprzedaż Spółki zależnej (-)						0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)						0
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						0
Amortyzacja (-)	-19			-179		-198
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0
Odwrocenie odpisów aktualizujących						0
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)						0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 r.	34	15	0	329	0	379
<i>za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 r.	34	15	0	329	0	379
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	6					6
Sprzedaż Spółki zależnej (-)						0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)						0
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						0
Amortyzacja (-)	-25			-179		-204
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0
Odwrocenie odpisów aktualizujących						0
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)						0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 r.	15	15	0	151	0	181

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość końcowa Brutto	303	15	0	893	0	1 211
Wartość końcowa umorzenia	288	0	0	742	0	1 030
Wartość końcowa netto	15	15	0	151	0	181

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Na dzień 31.12.2016 r. Spółki Grupy dokonały przeglądu składników wartości niematerialnych. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano żadnego majątku, który utraciłby swą ekonomiczną przydatność i który należałoby objąć odpisem z tytułu utraty jego wartości.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość początkowa Brutto	5 596	18 938	8 594	5 155	1 245		39 528
Wartość początkowa umorzenia	494	8 292	6 124	2 957	852		18 719
Wartość początkowa netto	5 102	10 646	2 471	2 198	392	0	20 809

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 r.	5 102	10 646	2 471	2 198	392	0	20 809
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							0
Zwiększenia (reklasyfikacja+nabycie + wytworzenie)	884	89	60	125	105	108	1 371
Sprzedaż Spółki zależnej (-)				-15	-29		-44
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			-20	-440	-42		-502
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	267	4 976	445	509	24		6 221
Amortyzacja (-)		-487	-614	-606	-102		-1 809
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							0
Reklasyfikacja do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży	-3 386	-2 922					-6 308
Odwrócenie odpisów aktualizujących							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)	1	81	17	25	4		128
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 r.	2 868	12 383	2 359	1 796	352	108	19 866

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.</i>							

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 r.	3 465	9 044	2 880	2 116	226	15	17 745
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			287	1 084	266	-9	1 627
Sprzedaż Spółki zależnej (-)							0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			-83	-681	-2		-766
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	1 636	2 032	-38	-61	14		3 583
Amortyzacja (-)		-497	-601	-292	-125		-1 515
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)				-4		-6	-10
Odwrocenie odpisów aktualizujących							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)	1	67	27	38	13		145
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 r.	5 102	10 646	2 471	2 198	392	0	20 809

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość końcowa Brutto	3 362	21 161	9 097	5 359	1 308	108	40 395
Wartość końcowa umorzenia	-494	-8 778	-6 738	-3 563	-956	0	-20 529
Wartość końcowa netto	2 868	12 383	2 359	1 796	352	108	19 866

Na dzień 31.12.2016 r. Spółki Grupy dokonały przeglądu składników rzeczowego majątku trwałego. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano żadnego majątku, który utraciłby swą ekonomiczną przydatność i który należałoby objąć odpisem z tytułu utraty jego wartości.

Na dzień 31.12.2016 r. Pomiar wartości godziwej został sklasyfikowany na poziomie 3.

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka dominująca dokonała aktualizacji składników rzeczowego majątku trwałego do wartości godziwej w zakresie gruntów budynków i budowli. Wyceny dokonano przy zastosowaniu metody aktuarialnej.

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

Wskazanie rodzaju określanej wartości.

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

Wybór podejścia, metody i techniki szacowania.

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

- określono rynek lokalny,
- ustalono rodzaj i liczbę cech rynkowych wpływających na poziom cen na rynku wraz z określeniem wag cech rynkowych,
- dokonano charakterystyki wycenianej nieruchomości z wyeksponowaniem jej cech rynkowych,
- dokonano wyboru trzech nieruchomości najbardziej podobnych pod względem cech rynkowych,
- jako jednostkę porównawczą zastosowano 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu),

- skorygowano ceny transakcyjne 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu) ze względu na zmianę poziomu cen wskutek upływu czasu,
- utworzono pary porównawcze nieruchomości,
- wyliczono poprawki stanowiące wynik uwzględnienia różnicy cech i przypisanych im wag,
- określono wartość 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu) z każdej pary porównawczej jako ceny transakcyjnej 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1m² powierzchni gruntu) skorygowanej o sumę poprawek,
- określono ostateczną wartość 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu) jako średnią arytmetyczną z wartości uzyskanych z porównań w poszczególnych parach lub średnią arytmetyczną ważoną,
- wartość rynkową prawa wieczystego użytkowania gruntów (W UW) obliczono stosując następującą formułę:

$$W UW = W w\lambda \times W k$$

Gdzie:

W w λ – wartość prawa własności

W k – wartość średniej stopy kapitalizacji

- wartość rynkową nieruchomości (Wn) obliczono stosując następującą formułę:

$$Wn = Co \times \text{ilość m nieruchomości}$$

Gdzie:

Co – średnia arytmetyczna zwykła cena 1 m² powierzchni budynków

- wartość rynkową budynków i budowli obliczono stosując następującą formułę:

$$Wb = Wn - Wuw$$

Gdzie:

Wb – wartość rynkowa budynków i budowli

Wn – wartość nieruchomości

Wuw – wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 r. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Na dzień 31.12.2016 roku Spółki Grupy zidentyfikowały aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży. W związku z tym w tabeli ruchu środków trwałych ujawniono reklasyfikację ze środków trwałych i zakwalifikowano odpowiednie pozycje do aktywów dostępnych do sprzedaży.

Ujawnienia w poszczególnych Spółkach Grupy dotyczą:

Emitent:

Jako aktywa przeznaczone do sprzedaży zakwalifikował dwie działki użytkowane na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów o łącznej powierzchni 36.532 m² i łącznej wartości 1.950.100 zł.

Spółka Navimor-Invest S.A.

Jako aktywa przeznaczone do sprzedaży zakwalifikowała:

1. Grunty o wartości łącznej 1.436.301 zł,
2. Budynki o wartości łącznej 2.921.806,39 zł.

Rzeczowy majątek trwały stanowiący zabezpieczenie zobowiązań.

Rzeczowy majątek trwały stanowiący zabezpieczenie zobowiązań	31.12.2015	31.12.2016
Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach – kredyt w rachunku bieżącym Bank HANLOWY CITI S.A. dot. ZREMB	4 400	4 400
Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach ZREMB dot. Kredytu obrotowego udzielonego przez Bank Handlowy CITI dla ZREMB	1 900	1 900

Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomości Małachowskiego dot. Kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank Handlowy dla Navimor-Invest S.A.	3 000	3 000
Zastaw rejestrowy ustanowiony na rzeczach oznaczonych co do tożsamości dot. Kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank Handlowy dla Navimor-Invest S.A.	-	1 793
Hipoteka ustanowiona przez Bank HANLOWY CITI S.A. stanowiąca zabezpieczenie podpisanej przez Spółkę zależną od Emitenta Umowy z Bankiem o linię rewolwingową i umowę kredytu w rachunku bieżącym	2 000	2 000
Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach ZREMB dot. Umowy zakupu materiałów BOBREK Sp. J. Dąbrowa Górnicza		1 100
linia gwarancyjna- bankowa Bank Handlowy S.A.	1 537	1 637
linia gwarancyjna- ubezpieczeniowa HESTIA S.A.	1 350	1 350
Hipoteka umowna na nieruchomości dotycząca Kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Handlowy S.A. Navimor-Invest S.A.	2 600	2 600

6. Aktywa w leasingu

Zestawienie stanu posiadanych rzeczowych aktywów trwałych, użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego.

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>							
Wartość bilansowa brutto			257	1 014	98		1 369
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			102	244	8		354
Wartość bilansowa netto	0	0	155	769	90	0	1 014
<i>Stan na 31.12.2016 r.</i>							
Wartość bilansowa brutto			257	740	98		1 095
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			167	276	21		464
Wartość bilansowa netto	0	0	90	464	77	0	631

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	381	425		806
Koszty finansowe (-)	-30	-14		-44
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	351	411	0	762
<i>Stan na 31.12.2016 r.</i>				

Raport roczny

Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	216	242		458
Koszty finansowe (-)	-19	-7		-26
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	197	235	0	432

Najistotniejsze umowy leasingu finansowego:

- umowa z dnia 04.03.2015 zawarta z EFL S.A. na okres 35 miesięcy. Przedmiotem umowy jest Generator prądu. Wartość przedmiotu umowy 61 400,00 zł,
- umowa z dnia 04.03.2015 zawarta z EFL S.A. na okres 35 miesięcy. Przedmiotem umowy jest Sprężarka. Wartość przedmiotu umowy 66 600,00 zł,
- umowa z dnia 29.01.2015 zawarta z Volkswagen Leasing GmbH na okres 35 miesięcy. Przedmiotem umowy jest Samochód osobowy AUDI Q5. Wartość przedmiotu umowy 215 121,95 zł.

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasingi) wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasingi) wycenianych według zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<i>Stan na 31.12.2016 r.</i>							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN				631	197	235
5975578-2015-00674		0,14	XII-2017		155	28	135
22720/G/15		1,86	II-2018		50	19	15
22719/G/15		1,86	II-2018		46	18	14
22723/G/15		7,21	III-2017		34	9	0
21306/G/14		2,61	II-2017		25	7	0
21307/G/14		2,61	II-2017		70	23	0
22920/G/15	PLN	1,64	IV-2017		20	10	0
49770/K/15	PLN		I-2018		46	16	16
23151/G/15	PLN	1,64	VI-2017		29	15	0
23214/G/15	PLN	1,64	VII-2018		44	18	8
23213/G/15	PLN	1,64	VII-2018		24	10	4
23488/G/15	PLN	1,64	VII-2018		31	11	12
22219/G/15	PLN	1,64	IV-2019		33	8	20
23132/G/15	PLN	1,64	VI-2019		24	5	11
Umowy leasingu powyżej 3 lat				0,00	0	0	0
Leasing finansowy na dzień 31.12.2016 r.					631	198	236

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasingi) wycenianych według zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>							
Umowy leasingu do 3 lat					951	338	371
5975578-1212-09808	PLN	0	X-2016		35	22	0
9 400 673	PLN	0	IV-2014		23	9	0
9 400 673	PLN	0	IV-2014		23	9	0
21306/G/14	PLN	0	II-2017		36	19	4
21307/G/14	PLN	0	II-2017		119	57	17
5975578-1214-02117	PLN	WIBOR 1M	II-2017		26	12	3
5975578-1214-02113	PLN	WIBOR 1M	II-2017		26	12	3
5975578-1214-02112	PLN	WIBOR 1M	II-2017		26	12	3
5975578-1214-02114	PLN	WIBOR 1M	II-2017		26	12	3

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

5975578-2015-00674	PLN	0	XII-2017	204	28	163
22720/G/15	PLN	0	II-2018	60	18	32
22719/G/15	PLN	0	II-2018	55	17	30
22723/G/15	PLN		III-2017	45	24	6
22920/G/15	PLN	0	IV-2017	27	12	9
49770/K/15	PLN		I-2018	59	16	30
23151/G/15	PLN	0	VI-2017	37	17	13
23214/G/15	PLN	0	VII-2018	56	17	24
23213/G/15	PLN	0	VII-2018	31	10	13
23488/G/15	PLN			39	14	20
Umowy leasingu powyżej 3 lat				63	13	40
22919/G/15	PLN	0	IV-2019	36	6	26
23132/G/15	PLN	0	VI-2019	27	8	13
Umowy leasingu do 3 lat w walucie						
Umowy leasingu powyżej 3 lat w walucie						
Leasing finansowy na dzień 31.12.2015 r.				1 014	351	411

7. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa kwalifikuje posiadane nieruchomości do kategorii inwestycyjnych ze względu na przyrost ich wartości (posiadanie w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych).

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych Grupa stosuje model wartości godziwej. Zmianę stanu nieruchomości inwestycyjnych zaprezentowano w tabeli poniżej.

Nieruchomości inwestycyjne (model wartości godziwej)	01.01. do 31.12.2015 r.	01.01. do 31.12.2016 r.
Wartość bilansowa na początek okresu		2 174
Nabycia (+)	2 981	
Zbycie nieruchomości (-)	-807	
Reklasyfikacja na rzeczowe aktywa trwałe		-974
Zmniejszenia z tytułu wyjścia poza Grupę spółki zależnej		-226
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) *		127
Reklasyfikacja na aktywa przeznaczone do sprzedaży		-1 101
Transfer z poziomu 3 do poziomu 2		
Transfer z poziomu 2 do poziomu 3		
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 174	0

Raport roczny

Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Klasa aktywów według lokalizacji	Ustalona wartość godziwa na 31.12.2015 r.	cena za m ² w PLN			Rodzaj cechy rynkowej	Współczynniki korygujące (brzegowe)	Wagi współczynników w %	Wartość współczynników przyjętych dla nieruchomości
Małachowskiego *	1 947	min	2	2 217	położenie		0,25	
		max	5	4 844	infrastruktura techniczna		0,20	
		średnia	4	3 800	otoczenie i sąsiedztwo		0,25	
					powierzchnia		0,20	
					walory organizacyjne		0,10	
Marusarzówny **	227	cena transakcyjna	227					
Razem	2 174							

* Wartość godziwa ustalona przez Biełego rzeczoznawcę na poziomie 2.200 tys. zł. Spółka wartość godziwą nieruchomości ustaliła w oparciu o cenę transakcyjną. Nieruchomość została nabyta w dniu 01 czerwca 2015 roku.

** Wartość godziwa została ustalona w oparciu o cenę transakcyjną. Nieruchomość nabyta w dniu 14 września 2015 r.

Klasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych według stanu na 31.12.2015 r. w podziale na poszczególne poziomy została zaprezentowana w tabeli poniżej.

Klasa aktywów (wg lokalizacji nieruchomości inwestycyjnej)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Małachowskiego	1 947		
Marusarzówny	227		
Wartość na koniec okresu	2 174	0	0

Na dzień 31.12.2016 Spółki Grupy nie posiadały nieruchomości inwestycyjnych.

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy uzyskały przychody z czynszów oraz ujęły w rachunku zysków i strat bezpośrednie koszty utrzymania nieruchomości w następujących wysokościach:

	01.01 do 31.12.2015 r.	01.01 do 31.12.2016 r.
Przychody z czynszów oraz koszty utrzymania nieruchomości		
Przychody z czynszów	23	0
<i>Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące:</i>		
Nieruchomości przynoszących przychody z czynszów	57	79
Nieruchomości, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów		
Bezpośrednie koszty operacyjne	57	79

8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

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

8.1 Aktywa finansowe

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

1. Pożyczki i należności – PIN,

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

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

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2016 r.								
<i>Aktywa trwale:</i>								
Należności i pożyczki								0
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0	749	0	0	749
- akcje Spółek notowanych								0
- akcje Spółek nienotowanych					749			749
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 814							18 814
Pożyczki	59							59
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe								0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 654							2 654
Kategoria aktywów finansowych razem	21 527	0	0	0	749	0	0	22 276

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015 r.								
<i>Aktywa trwale:</i>								
Należności i pożyczki								0
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0
- akcje Spółek notowanych								0
- akcje Spółek nienotowanych								0
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
								0

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 175							23 175
Pożyczki								0
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe								0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 256							13 256
Kategoria aktywów finansowych razem	36 431	0	0	0	0	0	0	36 431

Zarząd Spółki dominującej określił, że wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług wyrażoną w kwotach należnych przyszłych zapłat traktuje się jako rozsądne przybliżenie wartości godziwej. W stosunku do prezentacji dokonanej w sprawozdaniu finansowym za rok 2015 opublikowanym w dniu 21.03.2016 Spółka dominująca dokonała zmiany prezentacji części rozliczeń międzyokresowych w zakresie wyceny kontraktów budowlanych. W tabelach umieszczonych powyżej zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu wyceny kontraktów budowlanych w należnościach.

8.2 Zobowiązania finansowe

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

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

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2016						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>			1 849	0	854	2 703
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			457			457
Leasing finansowy			236			236
Pochodne instrumenty finansowe						0
Pozostałe zobowiązania			1 156		854	2 010
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>			22 832	0	12 956	35 788
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			11 685		12 847	24 532
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			10 949		109	11 058
Leasing finansowy			198			198
Pochodne instrumenty finansowe						0
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0	0	24 681	0	13 810	38 491

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015 r.						

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>			3 582	0	808	4 390
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			2 131			2 131
Leasing finansowy			411			411
Pochodne instrumenty finansowe						0
Pozostałe zobowiązania			1 040		808	1 848
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>			19 384	0	13 845	33 229
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			14 824		13 726	28 550
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			4 208		119	4 327
Leasing finansowy			351			351
Pochodne instrumenty finansowe						0
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0	0	22 966	0	14 653	37 619

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

W stosunku do prezentacji dokonanej w sprawozdaniu finansowym za rok 2015 opublikowanym w dniu 21.03.2016 Spółka dominująca dokonała zmiany prezentacji części rozliczeń międzyokresowych w zakresie wyceny kontraktów budowlanych. W tabelach umieszczonych powyżej zaprezentowano rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu wyceny kontraktów budowlanych w zobowiązaniach.

9. Aktywa oraz rezerwa na odroczonego podatku dochodowy

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy	31.12.2015	31.12.2016
<i>saldo na początek okresu</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 611	3 109
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 789	4 020
Podatek odroczonego na początek okresu - per saldo	1 178	911
<i>Zmiana stanu wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	-1 002	-350
Kapitał z aktualizacji	39	124
Inne całkowite dochody (+/-)	697	1 182
Podatek odroczonego na koniec okresu - per saldo w tym:	912	1 868
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 109	3 111
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 020	4 979

Aktywa na odroczonego podatku dochodowy

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.12.2015	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2016
Odpis aktualizujący zapasy	54	15	23		45
Odpis aktualizujący należności	928	424	194		1 158
Koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	-8	33	419	8	-402
Odpisane kary umowne	1 562	1 903	1 562		1 903
Odpisanie rezerwy do wysokości możliwej do realizacji	-697	-1 076	-697		-1 076

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Rezerwa na odpłaty emerytalno - rentowe i niewykorzystane urlopy	314	135	109		339
ujemne różnice kursowe	7	7		7	7
Nieopłacone składki ZUS i wynagrodzenia z tyt. Umów o dzieło i zleceń	50	259		49	260
na straty podatkowe	255				255
Utrata wartości udziałów	0	0			0
Leasing finansowy	133	82		133	82
Koszty opłaty za ochronę środowiska	10	10		10	10
Odsetki od zobowiązań	38	44		38	44
Odsetki od kredytów	2	3		2	3
Pozostałe	462	56	36		483
Razem	3 109	1 895	1 646	247	3 111

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wpływ na rachunek zysków i strat	Stan na 31.12.2015	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2016
Dodatnie różnice kursowe	4	22		4	22
Odsetki od należności	39	47	28		58
Odsetki od pożyczek	55				55
Refundacje PFRON	1				1
Różnica między wartością podatkową a bilansową środków trwałych	288	308	288		308
Rozliczenia Międzyokresowe Kosztów	699	159	699		159
Wycena kontraktów długoterminowych	281	686	281		686
Razem	1 367	1 222	1 296	4	1 289

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wpływ na kapitały	Stan na 31.12.2015	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2016
Wycena godziwa składników rzeczowego majątku trwałego	2 653	1 121		84	3 690
Razem	2 653	1 121	0	84	3 690

10. Zapasy

Struktura zapasów	31.12.2015	31.12.2016
Materiały	1 394	859
Półprodukty i produkcja w toku	485	188
Wyroby gotowe	281	473
Towary		
Zaliczki	27	96
Wartość bilansowa zapasów razem	2 187	1 616

W roku 2016 Spółki Grupy ujęły w działalności operacyjnej rachunku zysków i strat koszty sprzedanych materiałów oraz nieprzypisane bezpośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 143 tys. zł (w roku 2015 w kwocie 101 tys. zł)

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

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

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

11.1 Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DLUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	19	19
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
- inne	19	19
- nie fakturowane należności z kontraktów budowlanych		
Należności długoterminowe netto, razem	19	19
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto, razem	19	19

Należności długoterminowe dotyczą gwarancji należytego wykonania w Spółce zależnej Navimor-Invest S.A. udzielonych przez Spółkę jej odbiorcom.

11.2 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2016
a) od jednostek powiązanych	8	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- inne	8	
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	23 167	18 815
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 576	7 470
- do 12 miesięcy	12 576	7 470
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 267	1 172
- inne	2 232	3 689

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

- rozliczenia międzyokresowe z wyceny kontraktów budowlanych	3 724	877
- kaucje zatrzymane z kontraktów budowlanych	652	
- nie fakturowane należności z kontraktów budowlanych	1 716	4 388
-zafakturowane w roku 2017 usługi budowlane dotyczące roku 2016		1 219
Należności krótkoterminowe netto, razem	23 175	18 815
c) odpisy aktualizujące wartość należności	12 756	18 074
Należności krótkoterminowe brutto, razem	35 931	36 889

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

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

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

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie 5 na str. 50.

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2015	31.12.2016
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 256	2 654
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 256	2 454
- inne środki pieniężne		200
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	13 256	2 654

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania zaprezentowano w tabeli poniżej:

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31.12.2015	31.12.2016
Gwarancje bankowe		
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	134	4
Wartość bilansowa środków pieniężnych razem	134	4

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

13. Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r. Spółki Grupy nie zidentyfikowały aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Emitent

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r. Spółka zidentyfikowała następujące aktywa jako przeznaczone do sprzedaży:

Grunty użytkowane na prawie wieczystego użytkowania gruntów o łącznej powierzchni 36.532 m² i łącznej wartości 1.950.100 zł.

Navimor-Invest S.A.

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 r. Spółka zależna, tj. Navimor-Invest S.A. zidentyfikowała następujące aktywa jako przeznaczone do sprzedaży:

- nieruchomości lokalowe Spółki mieszczące się w Gdańsku, ul. Grunwaldzka 212,
- nieruchomość wraz z budynkami magazynowymi mieszcząca się w Rekcinie,
- nieruchomość położona przy ul. Małachowskiego 1.

Wartość wszystkich aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży na dzień 31.12.2016 r. wynosi 5.459 tys. zł.

14. Działalność zaniechana

W trakcie okresu od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 r. Grupa jako działalność zaniechaną wykazuje działalność Spółki zależnej od Emitenta, tj. Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji.

Poniżej Emitent publikuje podstawowe dane dotyczące sytuacji majątkowej oraz wyniku uzyskanego przez Spółkę.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2016
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Aktywa trwałe	0	0

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Aktywa obrotowe		
Zapasy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	604	608
Pożyczki	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa obrotowe	604	608
Aktywa razem	604	608

PASywa	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2016
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	100	100
Akcje własne (-)	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
Pozostały kapitał zapasowy	0	0
Kapitały rezerwowe	0	0
Zyski zatrzymane:	-6 182	-6 330
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 323	-6 182
- Zysk (strata) netto okresu bieżącego	-2 859	-148
Kapitał własny	-6 082	-6 230
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	0	0
Leasing finansowy	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	603	612
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	3 445	3 463
Leasing finansowy	0	0
Pochodne instrumenty finansowe		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 638	2 763
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Zobowiązania krótkoterminowe	6 686	6 838
Zobowiązania razem	6 686	6 838
Pasywa razem	604	608

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres	
	od 01.01.2015 do 31.12.2015	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	0	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0
Koszt sprzedanych produktów i usług	0	0
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0	0
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	34	24
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	2 551	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 2 585	24
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	274	124
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 859	-148
Podatek dochodowy		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 859	-148
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-2 859	-148
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 859	-148
Zysk (strata) netto przypadająca na kapitały mniejszości		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2016 r. wszystkie akcje wyemitowane w ramach kapitału podstawowego są akcjami zwykłymi, bez uprzywilejowania, opłacone w całości. W równym stopniu uczestniczące w podziale dywidendy.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) – 31.12.2016. rok								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	zwykłe na okaziciela	brak	brak	400.000	200.000,00	wpłata gotówką	27.02.1996	01.01.1997
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	4.000.000	2.000.000,00	wpłata gotówką	25.02.1997	26.02.1997
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	900.000	450.000,00	wpłata gotówką	10.12.1999	11.12.1999
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1.000.000	500.000,00	Wpłata gotówką	25.04.2008	26.04.2008
E	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	280.000	140.000,00	Wpłata gotówką	16.12.2010	1.10.2010
F 1	zwykłe	brak	brak	320.000	160.000,00	Wpłata gotówką	26.04.2012	01.01.2012
F 2	Zwykłe	Brak	brak	142.500	71.250,00	Wpłata gotówką	29.05.2013	01.01.2012
F 3	Zwykłe	Brak	brak	1.182.500	591.250,00	Wpłata gotówką + aport	02.04.2014	01.01.2014
G	zwykłe	brak	Brak	497.600	248.800,00	Wpłata gotówką	12.10.2012	01.01.2012
Liczba akcji, razem				8.722.500				
Kapitał zakładowy, razem					4.361.250			
Wartość nominalna jednej akcji = 50 groszy								

W okresie od dnia 01 stycznia 2016 do dnia 31 grudnia 2016 nie miały miejsca żadne zmiany w ilości i wartości kapitału akcyjnego Spółki dominującej.

Na dzień 31.12.2016 dopuszczonych do obrotu jest 8.722.500 Akcji na łączną wartość nominalną 4.361.250,00 zł.

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

15.2. Akcje własne

Spółka posiadająca Akcje ZREMB	cena nabycia	Ilość Akcji	Stan na 31.12.2016	% w kapitale Emitenta	Stan na 31.12.2015	% w kapitale Emitenta
Navimor-Invest S.A. Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	312 500,00	125 000	312 500,00	1,43	500 000,00	2,29
Navimor Z Sp. z o.o. Emitent	750 000,00	300 000	750 000,00	3,44	1 050 000,00	4,82
	82.384,12	63 313	82 597,23	0,73	1 674 500,00	7,74
					82 597,23	0,73
Razem Akcje własne	1 144 884,12	488 313	1 145 097,23	5,60	3 307 097,23	15,51

Spółka dominująca w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. dokonała zmiany prezentacji akcji własnych. Do dnia 31.12.2014 roku Spółka dominująca prezentowała akcje własne w aktywach bilansu w wartości godziwej.

Od dnia 01.01.2015 Spółka dominująca prezentuje Akcje własne w Pasywach bilansu ze znakiem minus w wartości ich nabycia przez podmioty zależne.

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. Spółka Emitenta dokonała skupu akcji własnych. Podstawą do dokonania skupu była Uchwała nr 19 ZWZA z dnia 28.04.2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych oraz uchwała nr 1 Zarządu Spółki dominującej z dnia 19.05.2015r. w sprawie uruchomienia programu akcji własnych.

Poniżej w tabeli przedstawiono stan skupionych akcji własnych.

Dane zaprezentowano bez zaokrągleń.

Liczba akcji	Stan na 31.12.2015 r.		Liczba akcji	Stan na 31.12.2016 r.	
	Wartość według ceny nabycia	Wartość bilansowa		Wartość według ceny nabycia	Wartość bilansowa
63 313,00	82 384,12	82 597,23	63 313,00	82 384,12	82 597,23

15.3. Kapitał zapasowy

Specyfikacja źródła kapitału	31.12.2015	31.12.2016
Ustanowiony z podziału wyniku finansowego	11 033	11 033
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 242	17 313
Razem	28 275	28 346

Kapitał zapasowy został utworzony przez Spółki Grupy z podziału zysku netto.

W okresie roku 2016 Kapitał zapasowy zwiększył się łącznie o kwotę 71 tys. zł, z czego kwota 113 tys. zł zwiększyła kapitał z tytułu przeznaczenia na kapitał zysku za rok 2015 wypracowanego przez Spółkę zależną ALMOR, a kwota 42 tys. zł zmniejszyła kapitał z tytułu ujęcia sprzedaży środka trwałego przez Spółkę zależną Navimor-Invest S.A. Spółce współzależnej ALMOR.

W okresie 2015 roku Kapitał zapasowy zwiększył się o kwotę 7.865 tys. zł z tytułu przeznaczenia zysku za 2014 rok przez WZA na zwiększenie kapitału zapasowego.

15.4. Kapitały rezerwowe

- wg stanu na 31.12.2015 r. wynosił 14.747
- wg stanu na 31.12.2016 r. wynosił 19.899

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

Wartość ta nie może być przeznaczona do podziału.

W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 kapitał z tytułu aktualizacji wartości majątku do wartości godziwej zwiększył się o 5.152 tys. zł. Podstawą do dokonania zwiększenia wartości godziwej rzeczowego majątku trwałego była wycena rzeczoznawcy majątkowego dokonana na dzień 31.12.2016 r.

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 kapitał z tytułu aktualizacji wartości majątku do wartości godziwej zwiększył się o 2.999 tys. zł. Podstawą do dokonania zwiększenia wartości godziwej rzeczowego majątku trwałego była wycena rzeczoznawcy majątkowego dokonana na dzień 31.12.2015 r.

15.5. Udziały niekontrolujące

Grupa w okresie wyodrębniła z kapitałów własnych ogółem kapitały niekontrolujące, prezentując wyodrębnienie w zestawieniu zmian kapitałów własnych w poszczególnych okresach.

W wyniku wyodrębnienia kapitałów niekontrolujących nastąpiło przemieszczenie części kapitałów dotyczących zysków i strat za poprzednie i obecny okres oraz części kapitału zakładowego Spółek zależnych z kapitałów własnych Grupy do Kapitałów niekontrolujących.

Stan kapitałów niekontrolujących na poszczególne okresy przedstawiono w tabeli poniżej:

Stan na 31.12.2015	Udział % w kapitale własnym ogółem	Stan na 31.12.2016	Udział % w kapitale własnym ogółem
- 367	- 1,43	- 2 005	- 19,17

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2015 do 31.12.2015	01.01.2016 do 31.12.2016
Koszty wynagrodzeń	17 768	16 104
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 342	3 797
Koszty programów płatności akcjami		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe i rezerwa na niewykorzystane urlopy)	731	160
Koszty świadczeń pracowniczych razem:	22 841	20 061

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

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2016
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	565	628
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 077	909
Rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe	40	118
Pozostałe rezerwy	2 639	2 763
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze razem	4 320	4 418
<i>Długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy		
Rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe	682	808
Pozostałe rezerwy		
Długoterminowe świadczenia pracownicze razem	682	808
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem:	5 002	5 226

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółki Grupy dokonały wyceny na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu przyszłych odpraw emerytalno – rentowych oraz niewykorzystanych urlopów.

Podstawą do obliczenia rezerwy na odprawy emerytalno – rentowe na pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej i rentowej jaką Spółki zobowiązują się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy obowiązującego Spółkę Dominującą oraz regulaminy obowiązujące w Spółkach zależnych od Emitenta.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Do aktualizacji rezerwy niezależny aktuariusz przyjął parametry dotyczące:

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

Aktuariusz przyjmując powyższe założenia nie zmienił ich w stosunku do założeń przyjętych przy wycenie rezerw według stanu na 31.12.2015 roku oraz według stanu na 30.06.2016 r.

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

Rezerwa na niewykorzystane urlopy dotyczy niewykorzystanej części przysługującego pracownikowi urlopu. Szacowane na podstawie danych źródłowych Spółki przez jej służby wewnętrzne. Wyceny rezerwy dokonano na dzień 31 grudnia 2016 r., w której to wycenie jako podstawę do naliczenia uwzględniono sumę dni urlopu przysługująca wszystkim pracownikom w danym okresie do wykorzystania przemnożoną przez wynagrodzenie uzyskane w Spółce w okresie którego dotyczy wycena i powiększono o składkę ZUS pracodawcy.

Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze zaprezentowano w tabelach poniżej:

Długoterminowa:

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2015 r.</i>				
Stan na początek okresu	578			578
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	104			104
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2015 r.	682	0	0	682
<i>za okres 01.01.-31.12.2016 r.</i>				
Stan na początek okresu	682			682
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	155			155
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	29			29
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2016 r.	808	0	0	808

Krótkoterminowe:

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2015 r.</i>				
Stan na początek okresu	36	780	2 313	3 129
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	7	574	326	907

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-3	-178		-181
Wykorzystanie rezerw (-)		-100		-100
Stan na 31.12.2015 r.	40	1 077	2 639	3 755
<i>za okres 01.01.-31.12.2016 r.</i>				
Stan na początek okresu	40	1 077	2 639	3 755
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	78	525	124	727
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		-639		-639
Zmniejszenie z tytułu wyjścia poza Grupę Spółki zależnej		-53		-53
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2016 r.	118	909	2 763	3 790

W związku z dokonаныmi wycenami Spółki Grupy ujęły skutki wycen w rocznym skróconym sprawozdaniu z zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

17. Pozostałe rezerwy

Długoterminowe:

Pozostałe rezerwy	Pozostałe rezerwy			
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2015 r.</i>				
Stan na początek okresu				0
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)				0
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2015 r.	0	0	0	0
<i>za okres 01.01.-31.12.2016 r.</i>				
Stan na początek okresu				0
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)				0
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2016 r.	0	0	0	0

Krótkoterminowe:

Pozostałe rezerwy	Pozostałe rezerwy			
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2015 r.</i>				
Stan na początek okresu	208			208
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)				0
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-181			-181
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2015 r.	27	0	0	27
<i>za okres 01.01.-31.12.2016 r.</i>				

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Stan na początek okresu	27	0	0	27
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	324		87	411
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2016 r.	351	0	87	438

Rezerwy inne w kwocie 87 tys. zł dotyczą Emitenta:

- kwota 40 tys. zł dotyczy kosztów ewentualnej przyszłej reklamacji klienta za dostarczone wyroby,
- kwota 47 tys. zł dotyczy kosztów związanych z przyszłym zobowiązaniem Spółki za zużyty ponad normatywy materiał powierzony od klienta.

Rezerwy na koszty sądowe utworzone przez Spółkę zależną Navimor-Invest S.A., z czego:

- kwota 180 tys. zł. dotyczy rezerwy na przyszłe koszty postępowania sądowego w związku z toczącym się procesem sądowym Spółki z podmiotem pod Firmą Naviga – Stal
- kwota 171 tys. zł. dotyczy rezerwy na przyszłe koszty postępowania sądowego w związku z toczącym się procesem sądowym Spółki z podmiotem pod Firmą IXO Serwis Sp. z o.o.

18. Kredyty i pożyczki

W tabelach poniżej przedstawiono stan posiadania otrzymanych przez Spółki Grupy kredytów i pożyczek na poszczególne dni bilansowe.

18.1 Kredyty i pożyczki długoterminowe

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Unicredit Leasing Cz AS	Praga Czechy	315	PLN	49	PLN	3 % w skali roku	19.05.2018	cesja praw z umowy reasekuracji	Navimor-Invest SA
Bank Handlowy CITI S.A.	Warszawa	1500	PLN	408	PLN	Wibor 3 M + marża banku	26.10.2018	Hipoteka do kwoty 1.900 + cesja z polisy ubezpieczenia	ZREMB
Razem		1 815		457					

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Bank Handlowy CITI S.A.	Warszawa	1 450	PLN	1 064	PLN	Wibor 3 M + marża banku	20.08.2020	Hipoteka na 2.600.000+ cesja z polisy ubezpiecz.	Navimor-Invest S.A.
Unicredit Leasing Cz A.S.	Praga	315	PLN	155	PLN	3 % w skali roku	19.05.2018	Umowa reasekuracji	Navimor-Invest S.A.
Bank Handlowy CITI S.A.	Warszawa	1 500	PLN	912	PLN	Wibor 3 M + marża banku	26.10.2018	Hipoteka na 1.900.000+ cesja z polisy ubezpieczeniowej	ZREMB
Razem		3 265	PLN	2 131	PLN				

18.2 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2016 r.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Bank Handlowy CITI S.A.	Warszawa	1 500	PLN	588	PLN	Wibor 3 M + marża banku	26.10.2018	Hipoteka do kwoty 1.900 + cesja z polisy ubezpieczenia	ZREMB
Bank Handlowy CITI S.A.	Warszawa	3 800	PLN	3 775	PLN	Wibor 1 M + marża banku	22.12.2017	Hipoteka na kwotę 4.400+ z cesja należności	ZREMB
Bank Handlowy CITI S.A.	Warszawa	6 000	PLN	5 409	PLN	Wibor 3 M + marża banku	31.12.2016	Hipoteka + cesja z wierzytelności	Navimor-Invest S.A.
Bank Handlowy CITI S.A.	Warszawa	1 450	PLN	1 064	PLN	6 % w skali roku	20.08.2020	Hipoteka + cesja praw z umowy ubezpieczenia	Navimor-Invest S.A.
JAGO SA	Krzeszowice	70	PLN	70	PLN	5,43 % w skali roku		Brak	Iraq-Poland Trade & Investment Sp.z o.o.
PKO BP	Człuchów	0	PLN	1	PLN	ujemne saldo na rachunku bankowym		Brak	Stocznia Tczew S.A. w likwidacji
Pożyczka od właściciela		250	PLN	38	PLN	5,42 % w skali roku	30.06.2017	Brak	Iraq-Poland Trade & Investment Sp.z o.o.
Unicredit Leasing Cz AS	Praga Czechy	315	PLN	113	PLN	3 % w skali roku	19.05.2018	Cesja praw z umowy reasekuracji	Navimor-Invest S.A.
Razem		13 385		11 058					

Raport roczny

Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW – 31.12.2015 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
Bank Handlowy CITI S.A.	Warszawa	3 500	PLN	3 312	PLN	Wibor 3 M + marża banku	21.12.2017	Hipoteka na 4.400.000+ cesja z ubezpieczenia	ZREMB
Bank Handlowy CITI S.A.	Warszawa	1 500	PLN	504	PLN	Wibor 1 M + marża banku	26.10.2018	Hipoteka na 1.900.000+ cesja z polisy	ZREMB
Bank Handlowy CITI S.A.	Warszawa	6 000	PLN	0	PLN	Wibor 3 M + marża banku	30.06.2016	Hipoteka na majątku ZREMB na 2.000.000+ hipoteka na majątku Navimor na 3.000.000+ cesja wierzytelności z kontraktów Navimor	Navimor-Invest S.A.
Bank Handlowy CITI S.A.	Warszawa	1 450	PLN	289	PLN	Wibor 3 M + marża banku	20.08.2020	Hipoteka na majątku do kwoty 2.600.000+ cesja z polisy ubezp.	Navimor-Invest S.A.
Bank PKO BP	Człuchów		PLN	1	PLN	ujemne saldo na rachunku bankowym			Stocznia Tczew S.A. w likwidacji
Unicredit Leasing Cz A.S.	Praga	315	PLN	103	PLN	3 % w skali roku	19.05.2018	Umowa reasekuracji	Navimor-Invest S.A.
Pożyczka od właściciela		250	PLN	49	PLN	5,42 % w skali roku	30.06.2016	Brak	Iraq-Poland Trade & Investment Sp.z o.o.
JAGO SA	Krzeszowice	70	PLN	70	PLN	5,43 % w skali roku		Brak	Iraq-Poland Trade & Investment Sp.z o.o.
Razem		13 085		4 327					

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Charakterystyka zobowiązań finansowych z tytułu kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa	Zobowiązanie	
				w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2016 r.						
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1 M+ marża	22.12.2015	9 185	9 185	
Kredyty w rachunku kredytowym (inwestycyjny)	PLN	Wibor 3 M + marża banku	20.08.2020	1 064	1 064	
Umowa kredytowa na zakup śr. Transportu	CZK	3 % w skali roku	19.05.2018	161	112	49
Ujemne saldo w rachunku bieżącym	PLN			1	1	
Kredyty w rachunku kredytowym (obrotowy)	PLN	Wibor 3 M + marża banku	28.10.2018	996	588	408
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2016 r.				11 406	10 950	457

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa	Zobowiązanie	
				w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2015 r.						
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 3 M+ marża banku	21.12.2017	3 312	3 312	0
Umowa kredytowa na zakup śr. Transportu	CZK	3 % w skali roku	19.05.2018	257	103	155
Ujemne saldo w rachunku bieżącym	PLN			1	1	
Kredyty w rachunku kredytowym (obrotowy)	PLN	Wibor 1 M + marża banku	26.10.2018	1 416	504	912
Kredyty w rachunku kredytowym (inwestycyjny)	PLN	Wibor 3 M + marża	20.08.2020	1 354	289	1 064
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2015 r.				6 340	4 208	2 131

Charakterystyka zobowiązań finansowych z tytułu kredytów i pożyczek wycenianych poza MSR 39

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa	Zobowiązanie	
				w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<i>Stan na 31.12.2016 r.</i>						
Pożyczka od właściciela	PLN	5,42 % w skali roku	30.06.2017	38	38	
Pożyczka z JAGO	PLN	5,5 % w skali roku	31.12.2013	70	70	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2016 r.				119	108	0

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa	Zobowiązanie	
				w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>						
Pożyczka z JAGO	PLN	5,5 % w skali roku	31.12.2013	70	70	0
Pożyczka od właściciela	PLN	5,42 % w skali roku	30.06.2016	49	49	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2015 r.				119	119	0

18.3 Kredyty i pożyczki – specyfikacja w poszczególnych Spółkach Grupy

Spółka Dominująca ZREMB-CHOJNICE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. posiada:

Kredyty:

- a) Kredyt bankowy w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna z górnym limitem kredytu w wysokości 3.800.000 zł udzielony do 21 grudnia 2017 r., z czego :
- do dnia 31.01.2017 z limitem do kwoty 3.800.000,00 zł,
 - do dnia 20.02.2017 z limitem do kwoty 3.700.000,00 zł,
 - do dnia 31.03.2017 z limitem do kwoty 3.600.000,00 zł,

Od dnia 01.04.2017 limit kredytu wynosi 3.500.000,0 zł.

Zabezpieczenie kredytu:

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

Dodatkowe zabezpieczenie stanowi cesja wierzytelności należności od jednego z kontrahentów Spółki, zgodnie z zawartą Umową Cesji Wierzytelności.

Na dzień 31.12.2016 r. kwota wykorzystanego kredytu wynosi 3 775 307,20 zł.

Kwota zarachowanych w roku 2016 r. odsetek w koszty Spółki wyniosła 88.428,44 zł, z tego zapłacone w roku 2016 wyniosły 84.364,01 zł. Odsetki w kwocie 10.784,51 zł zarachowano w koszty Spółki w grudniu 2016 r. a pobrane przez bank zostały w styczniu 2017 r.

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

Zabezpieczenie kredytu:

- hipoteka do kwoty 1.900.000,00 zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości i związanymi z nim prawe własności budynków, wpisanej do KW Nr SL1C/00019540/7 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Chojnicach, V Wydział Ksiąg Wieczystych, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.

Na dzień 31.12.2016 r. kwota spłaconego kredytu wynosi 504.000,00 zł.

Zgodnie z harmonogramem spłat jako zobowiązanie krótkoterminowe Emitent wykazuje kwotę rat przypadających do spłaty do dnia 31.12.2017 r tj. 588.000 zł.

Pozostała kwota tj. 408.000,00 zł wynika z rat przypadających do spłaty od 01.01.2018 rok do 26.10.2018 rok.

Kwota zarachowana w okresie 2016 roku odsetek w koszty Spółki wyniosła 33.750,68 zł z tego kwota 2.436,24 zł została pobrana w miesiącu styczniu 2017 r.

Łącznie odsetki zapłacone w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 wyniosły 34.867,49 zł

Na dzień 31.12.2015 r. kwota spłaconego kredytu wynosi 84.000,00 zł.

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

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2016 roku a także na dzień 31.12.2015 r. „ZREMB – CHOJNICE” S.A. nie posiada żadnych zaciągniętych pożyczek.

NAVIMOR-INVEST S.A.

Kredyty:

Na mocy Aneksu z dnia 08 grudnia 2015r do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym, która podpisana została z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółką Akcyjną w dniu 11.07.2014r Bank udzielił kredytu w kwocie 6.000.000,00 zł z przeznaczeniem w pierwszej kolejności na spłatę zadłużenia z tytułu kredytu odnawialnego udzielonego oraz na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki. W związku z powyższym Aneksem Navimor-Invest S.A. zobowiązał się ustanowić na rzecz Banku dodatkowe zabezpieczenia należytego wykonania zobowiązań z tytułu Umowy kredytu w rachunku bieżącym poprzez:

1. hipotekę do kwoty 3.000.000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Małachowskiego 1 i związanym z nim prawe własności budynków przysługującym Spółce, wpisanych do księgi wieczystej NrGD1G/ 00069636/1.
2. cesję wierzytelności z kontraktów opisanych szczegółowo w Umowie Cesji Wierzytelności z dnia 18.05.2015r.

W dniu 30 czerwca 2016 roku zakończyła się Umowa o kredyt w rachunku bieżącym, która podpisana została z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółką Akcyjną w dniu 11.07.2014 r.

W związku z powyższym Navimor-Invest S.A. zawarł z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Porozumienie dotyczące spłaty zobowiązań z tytułu Umowy o Kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014r. na podstawie którego zobowiązał się do dokonania spłaty wierzytelności w kwocie 5.572.928,61 w terminie do dnia 30 grudnia 2016r. Ustanowione w Umowie o Kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014r. zabezpieczenia w pozostały w mocy, a także tytułem zabezpieczenia wymagalnej wierzytelności strony ustaliły dodatkowe zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego zgodnie z zawartą Umową o Ustanowienie Zastawu Rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do tożsamości o wartości zakupu przedmiotu tj. 1.792.584,00 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka negocjuje warunki spłaty kredytu.

W dniu 01 czerwca 2015 Spółka podpisała z Bankiem Handlowym w Warszawie umowę o kredyt długoterminowy w wysokości 1 450 000,00 zł z terminem spłaty do dnia 20 sierpnia 2020 r. Zabezpieczeniem umowy jest:

- hipoteka na nieruchomościach Spółki mieszczących się w Gdańsku, ul. Grunwaldzka 212 do kwoty 2 600 000,00 zł,
- umowa cesji praw z umowy ubezpieczenia,
- oprocentowanie umowy wynosi WIBOR3m+1,80% marży.

W związku z niedotrzymaniem warunków umowy Bank Handlowy wypowiedział umowę z dniem 30.11.2016. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka negocjuje warunki spłaty kredytu.

W dniu 18.05.2015 Oddział Spółki w Czechach zawarł z bankiem UniCredit Umowę kredytu na zakup samochodu na kwotę 1 996 500 CZK z datą spłaty 17.05.2018r
Zabezpieczeniem kredytu jest przedmiot umowy.
Oprocentowanie wynosi 3,01% w skali roku.

Pożyczki:

Na dzień 31.12.2016 Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek.

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

Spółka nie korzysta z kredytów. Zewnętrznym źródłem finansowania Spółki są otrzymane pożyczki:

Pożyczka otrzymana w 23.07.2010 r. na kwotę 70.000,00 zł. Termin spłaty minął 31.12.2013, oprocentowanie pożyczki 5,50 % w skali roku.
Stan zobowiązań z tytułu pożyczki na dzień 31.12.2016 wynosił 71.689,72 zł, na dzień 31.12.2015 r. stan pożyczki 71.689,72 zł.

Pożyczka otrzymana od Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego (kwota umowna pożyczki do 250.000,00 zł). Termin spłaty do dnia 30.06.2017 r. Oprocentowanie 5,42 % w skali roku.
Stan zobowiązań z tytułu pożyczki na dzień 31.12.2016 wynosił 38.159,30 zł, na dzień 31.12.2015 r. stan pożyczki 48.860,12 zł.

Pożyczka otrzymana od ZREMB – CHOJNICE S.A.. Termin spłaty do dnia 30.06.2017 r. Oprocentowanie 5,42 % w skali roku.
Stan zobowiązań z tytułu pożyczki na dzień 31.12.2016 wynosił 124.330,97 zł, na dzień 31.12.2015 r. stan pożyczki 124.330,97 zł.

Stocznia Tczew S.A.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Stocznia Tczew S.A. w likwidacji posiada:

Kredyty:

Spółka nie posiada żadnych kredytów bankowych. W bilansie według stanu na 31.12.2016 oraz na 31.12.2015 wykazała kwotę 660,00 zł jako zobowiązanie z tyt. krótkoterminowych kredytów i pożyczek wobec pozostałych jednostek. Kwota ta wynika z ujemnego salda występującego na rachunku bankowym.

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Stocznia Tczew S.A. w likwidacji posiada zobowiązanie z tyt. zaciągniętej pożyczki, udzielonej przez „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w łącznej kwocie wraz z odsetkami w wysokości 3.463.504,21 zł (na dzień 31.12.2015 w wysokości 3.443.847,77 zł) Termin spłaty pożyczki 30.06.2011

oprocentowanie wynosi 5,42% w skali roku. Pożyczka niezabezpieczona. W trakcie roku 2016 zaangażowanie otrzymanej pożyczki zwiększyło się 19.656,44 zł (w trakcie roku 2015 zaangażowanie otrzymanej pożyczki zwiększyło się o 47.456,92 zł)

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

19.1 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2016
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
- inne (wg rodzaju)		0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	49	38
- inne (wg rodzaju)	49	38
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	29 242	31 113
- kredyty i pożyczki	4 278	11 020
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	364	212
- odsetki od bieżących kredytów bankowych	12	15
- z tytułu leasingu	351	197
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 774	11 634
- do 12 miesięcy	16 774	11 634
- zaliczki otrzymane na dostawy	233	226
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 598	4 449
- z tytułu wynagrodzeń	565	628
- inne (wg tytułów)	3 430	2 943
raty gwarancyjne i kaucje	2 090	1 575
kary		
sporne rozrachunki	1 166	1 183
pozostałe		8
towarzystw ubezpieczeń majątkowych	22	22
składki pracownicze potrącane z list płac	98	100
ochrona środowiska	53	55
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	155	409
- ZFŚS	155	409
h) RMK	1 516	1 145
i) Rezerwy na zobowiązania pracownicze i inne	3 782	4 229
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	34 744	36 934

Na dzień 31.12.2016 r. Spółki Grupy zabezpieczyły swoje zobowiązania należnościami. Poniżej przedstawiono specyfikację zobowiązań zabezpieczonych należnościami:
Emitent

Posiada limit kredytu w rachunku bieżącym, według stanu na 31.12.2016 roku w kwocie 3.800.000,00 zł, w tym kredyt wykorzystany w kwocie 3.775.307,20 zł zabezpieczony cesją z kontraktu z odbiorcą. Cesja wierzytelności obejmuje wierzytelności bieżące oraz przyszłe. Wartość należności na dzień 31.12.2016 od odbiorcy, stanowiąca zabezpieczenie kredytu wynosi 711.051,83 zł. Wartość należności na dzień 28.04.2017 od odbiorcy, stanowiąca zabezpieczenie kredytu wynosi 0,00 zł.

Navimor-Invest S.A.

Posiada kredyt rachunku bieżącym z górnym limitem 6.000.000,00 zł, w tym kredyt wykorzystany w kwocie 5.409.325,45 zł. zabezpieczony cesją Wierzytelności z kontraktu. Cesja wierzytelności obejmuje wierzytelności wynikające z Umowy nr Tl.1-AD-3800/221/24/73/40/14, której przedmiotem jest „rozbudowa kamiennej grobli oddzielającej rzekę Wisłę Śmiałą od jeziora ptasi raj” z dnia 28 października 2014 r. zawartej pomiędzy Spółką a Dyrekcją urzędu morskiego w Gdyni.

19.2 Zobowiązania długoterminowe

a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	3 708	1 895
- kredyty i pożyczki	2 131	457
- umowy leasingu finansowego	411	236
- inne (wg rodzaju)	1 166	1 203
wadia i gwarancje	1 040	1 156
pozostałe	126	47
g) Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	4 020	4 979
h) Rezerwy na zobowiązania pracownicze	682	807
Zobowiązania długoterminowe, razem	8 410	7 681

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2015	31.12.2016
a) powyżej 1 roku do 3 lat	7 837	7 544
b) powyżej 3 do 5 lat	573	137
c) powyżej 5 lat		
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 582	1 848

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2015		31.12.2016	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa</i>				
Pożyczki	36 431	36 431	22 277	22 277
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	23 175	23 175	59	59
Pochodne instrumenty finansowe			18 815	18 815

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Papiery dłużne				
Akcje Spółek notowanych				
Udziały, akcje Spółek nie notowanych			749	749
Pozostałe aktywa finansowe - pozostałe klasy				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 256	13 256	2 654	2 654
<i>Zobowiązania</i>	32 979	30 845	33 233	33 233
Kredyty w rachunku kredytowym	2 635	2 635	7 631	7 631
Kredyty w rachunku bieżącym	3 704	3 704	3 776	3 776
Pożyczki	119	119	108	108
Dłużne papiery wartościowe				
Leasing finansowy	762	762	434	434
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	25 758	25 758	21 460	21460

20. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia mienia	114	115		
Program autorski				
Gwarancje	107	79	172	141
Opłaty bankowe	0			
Inne koszty opłacone z góry	185	208	126	49
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem:	406	402	298	190
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Koszty badania bilansu	26		0	0
Koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	1 399		0	0
Wycena kontraktów budowlanych	2 183	175	0	0
Odsetki od leasingu finansowego			0	
Otrzymane nicodpłatnie nie finansowe aktywa trwałe	80		126	46
Inne rozliczenia	11	1 145		
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem:	3 699	1 320	126	46

21. Umowy o usługę budowlaną

W roku 2016 Spółka ujęła w rachunku zysków i strat przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w kwocie 38 320 861,16 w roku 2015 w kwocie 61 164 948,20.

Kwoty ujęte w bilansie dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Kwoty należności (zobowiązań) z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększonych o zysk (lub pomniejszonych o stratę) oraz pomniejszona o częściowe faktury już wystawione przez Spółkę.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Wartość należności oraz zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną przedstawiono w tabeli poniżej:

Należności i zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną

Należności i zobowiązania z tyt. Umów o usługę budowlaną	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2016
Koszty budowy poniesione do dnia bilansowego	186 729	53 182
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	19 405	12 170
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-208	
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	205 926	65 352
Kwoty zafakturowanych do dnia bilansowego (faktury częściowe)	204 209	60 964
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo)	1 716	4 388

	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2016
Nie fakturowane należności z kontraktów budowlanych	1 716	4 388
Zafakturowane należności z kontraktów budowlanych	7 166	4 621
Rozliczenia międzyokresowe - wycena kontraktów długoterminowych	3 724	877
Wadia i gwarancje - należności zatrzymane	19	19
Zobowiązania z kontraktów budowlanych	12 113	7 162
Rozliczenia międzyokresowe bierne - wycena kontraktów długoterminowych	2 183	175
Wadia i gwarancje - zobowiązania zatrzymane	3 130	2 403

Szacowane wyniki – przychody z umów o usługę budowlaną

Szacowane wyniki z umów o usługę budowlaną	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2016
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	260 139	91 024
Zmiana przychodów z umowy	4 206	1 469
Łączna kwota przychodów z umowy	264 345	92 493
Kwota przychodów z tyt. umów ujęta jako przychody za dany okres	61 165	38 321
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	186 729	53 182
Koszty pozostające do realizacji umowy	48 408	23 157
Szacunkowe łączne koszty umowy	235 137	76 339
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną	29 208	16 154
w tym:		
zyski (+)	29 416	16 154
straty (-)	-208	

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

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016
a) amortyzacja	2 174	2 017
b) zużycie materiałów i energii	26 010	16 085
c) usługi obce	45 238	27 884
d) podatki i opłaty	870	673
e) wynagrodzenia	17 768	16 104
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 342	3 797
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 662	1 401
- koszty podróży służbowych	558	412
- reklama publiczna	19	12
- fundusz reprezentacji i reklamy	37	32
- koszty ubezpieczeń majątkowych	600	579

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

- inne koszty, w tym	448	366
usługi doradcze	336	127
Koszty według rodzaju, razem	98 064	67 961
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-3 602	1 288
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-3	-1
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-249	-319
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 931	-7 769
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	86 279	61 160

23. Koszty zatrudnienia

	01.01.2015 do 31.12.2015	01.01.2016 do 31.12.2016
Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń	17 768	16 104
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 342	3 797
Koszty programów płatności akcjami		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe i rezerwa na niewykorzystane urlopy)	731	160
Koszty świadczeń pracowniczych razem:	22 841	20 061

24. Pozostała działalność operacyjna

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	706	174
- na świadczenia pracownicze z tyt. wypłat lub aktualizacji rezerw	537	165
na sprawy sądowe	169	
rozwiązanie wcześniej utworzonych rezerw na skutek ustania przyczyny ich utworzenia		9
b) pozostałe, w tym:	3 313	1 640
- zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych**	190	
zwrot kosztów sądowych i egzekucyjnych	46	60
zapłata spisanych należności i objętych odpisem oraz odwrócenie odpisów aktualizujących	528	397
naliczenie kar umownych	1 270	
- przywrócenie wartości zapasów	21	33
- odpisanie przeterminowanych zobowiązań	50	455
- odszkodowania z tytułu likwidacji szkód	520	106
- otrzymane dotacje	145	14
- otrzymane darowizny	80	80
- pozostałe	463	495
Inne przychody operacyjne, razem	4 019	1 814

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	940	938
- rezerwy na odprawy i urlopy	940	242
- rezerwa na sprawy sądowe		351

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

- na przyszłe kary		198
- pozostałe		147
b) pozostałe, w tym:	3 019	6 803
- aktualizacja wartości aktywów nie finansowych *	160	35
- strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych		33
- odpis z tyt. trwałej utraty wartości udziałów w Spółkach zależnych		
- koszty likwidacji szkód	4	43
- odpis aktualizujący należności	1 906	5 530
- opłaty sądowe i koszty egzekucyjne	96	310
- należności przedawnione, umorzone, wątpliwe i nieściągalne	468	228
- składki na rzecz organizacji społecznych	7	6
- kary, grzywny i mandaty	52	370
- reklamacje uzasadnione	21	11
- pozostałe	305	237
Inne koszty operacyjne, razem	3 959	7 741

25. Działalność finansowa.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	163	141
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek	163	141
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	163	141

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych***	283	250
- zrealizowane	144	33
- niezrealizowane	139	217
b) rozwiązanie rezerw (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	21	1
- rozwiązanie odpisu aktualizującego odsetki od należności		
- pozostałe	21	1
d) wycena akcji według wartości notowań na GPW Spółki zależnej		
Inne przychody finansowe, razem	304	251

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016
--	-------------------------------	-------------------------------

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

a) od kredytów i pożyczek	237	332
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	1
- od znaczącego inwestora		2
- od jednostek zależnych		0
- od pozostałych jednostek	237	331
b) pozostałe odsetki	274	411
- od pozostałych jednostek	274	411
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	511	743

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych***	27	52
- zrealizowane	46	52
- niezrealizowane	-19	0
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- na odsetki od należności		
c) pozostałe, w tym:	195	1 781
- strata ze zbycia inwestycji**		333
- aktualizacja wartości inwestycji		1 409
- prowizje od kredytów	29	18
- odpis aktualizujący odsetki od należności	162	
- koszty gwarancji i sekurytyzacji	4	6
pozostałe		15
Inne koszty finansowe, razem	222	1 833

26. Podatek dochodowy bieżący

Bieżące obciążenie wyniku finansowego wyliczone jest na podstawie podstawy opodatkowania za dany okres obrotowy. Różnica wynikająca z zysku (straty) podatkowej i zysku (straty) netto powstaje w wyniku odmienności okresu kwalifikowania kosztów jako koszty podatkowe i przychodów jako podatkowe, a także z pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą przychodem i kosztem podatkowym. Podatek bieżący wyliczany jest w oparciu o stawkę podatkową (CIT) obowiązującą w danym roku.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku przed opodatkowaniem z wykazany w RZiS podatkiem dochodowym	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2016
Wynik przed opodatkowaniem	-6 788	-19 576
Zastosowana stawka podatkowa	0,19	0,19
Podatek dochodowy wg. stawki	-1 290	-3 719
Uzgodnienie podatku z tytułu:		
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	-2 645	-4 150
Dodatkové przychody (+) wcześniej sklasyfikowane jako nie podlegające	8 068	401
Koszty trwale nie stanowiące KUP (+)	5 280	4 210
Koszty przejściowo nie stanowiące KUP (+)	2 458	9 194

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Dodatkowe KUP (-) wcześniej sklasyfikowane jako nie stanowiące KUP	-6 962	-352
Pozostałe	180	-241
Podstawa opodatkowania	-409	-10 514
Podatek dochodowy rzeczywisty wykazany w RZiS	182	0
Efektywna stawka podatku dochodowego w %	-2,68	0,00

W wyniku rozliczenia różnic pomiędzy przepisami podatkowymi a wyniku finansowego brutto Grupa za 2016 rok wykazała w Rachunku Zysków i strat podatek bieżący w wysokości 0 tys. zł (za rok 2015 w wysokości 182 tys. zł). Efektywna stawka podatkowa za 2016 rok wyniosła 0,00 %. (za rok 2016 wyniosła – 2,68 %)

27. Utrata wartości oraz odpisy aktualizujące

Zmiany poszczególnych wartości szacunkowych podawane w poprzednich okresach

27.1 Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy aktualizujące wartość należności	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2016
Stan na początek okresu	8 670	12 756
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	4 595	9 028
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-471	-3 710
Odpisy wykorzystane (-)	-38	
Inne zmniejszenia / zwiększenia odpisów		
Stan na koniec okresu	12 756	18 074

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki Grupy z uwagi na niepewność odzyskania należności dokonały odpisu aktualizującego ich wartość na łączną kwotę 9.028 tys. zł (za rok 2015 w kwocie 4.595 tys. zł), oraz w związku z częściową spłatą a także wykorzystaniem odwróciły odpis na łączną wartość 3.710 tys. zł (za rok 2015 w kwocie 509 tys. zł).

27.2 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2016
Stan na początek okresu	228	317
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	108	72
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-20	-118
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Stan na koniec okresu	317	271

W okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. Spółki Grupy dokonały odpisu aktualizującego wartość materiałów magazynowych na łączną kwotę 72 tys. zł. Odpis ten dotyczy nie rotujących zapasów, na które w dniu bilansowym Grupa nie ma pewności co do ich całkowitego zbycia oraz które częściowo utraciły swe cechy przydatności. Jednocześnie nastąpiło częściowe odwrócenie odpisów w kwocie 118 tys. zł, spowodowane upłynięciem zbędnych zapasów.

28. Zysk na jedną akcję oraz wypłacone dywidendy.

28.1. Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą

Średnia ważona ilość akcji zwykłych

W okresie od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku nie miała miejsca żadna zmiana dotyczące ilości akcji.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Wobec powyższego średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 8.722.500 szt. akcji zwykłych na okaziciela

W okresie od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku nie miała miejsca żadna zmiana dotyczące ilości akcji. Wobec powyższego średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 8.722.500 szt. akcji zwykłych na okaziciela

Wyszczególnienie	od 01.01. do 31.12.2015	od 01.01. do 31.12.2016
	PLN/akcję	PLN/akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 468	-19 226
Średnia ważona ilość akcji	8 722 500,00	8 722 500,00
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-0,40	-2,20
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500,00	8 722 500,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-0,40	-2,20
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-6 327	-19 375
Średnia ważona ilość akcji	8 722 500,00	8 722 500,00
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-0,73	-2,22
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500,00	8 722 500,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-0,73	-2,22

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

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

W okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 r. żadna ze Spółek Grupy Kapitałowej nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. żadna ze Spółek Grupy Kapitałowej nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

29. Przepływy pieniężne

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

	31.12.2015	31.12.2016
<i>Korekty:</i>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	2 174	2 017
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	2 174	-2 174
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych, wycenianych przez RZiS		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży nie finansowych aktywów trwałych	191	
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Koszty odsetek	251	356

Przychody z odsetek i dywidend		
Koszt płatności w formie akcji (program motywacyjny)		
Inne korekty	-12	0
Korekty razem:	4 778	199
Zmiana stanu zapasów	240	571
Zmiana stanu należności	3 402	5 022
Zmiana stanu zobowiązań	2 063	-4 702
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	112	-1 688
Zapłacony/ otrzymany podatek dochodowy	-624	212
Zmiany w kapitale obrotowym razem:	5 194	-585

30. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
Zobowiązania warunkowe Razem:	12 692	8 553
1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:	0	0
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek	0	0
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
c) inne	0	0
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
2. Na rzecz pozostałych jednostek	12 692	8 553
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	1 802	1 633
- z terminem do 12 miesięcy	651	1 633
- z terminem pow. 12 miesięcy	1 151	
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek	9 820	5 850
- z terminem do 12 miesięcy	7 181	2 763
- z terminem pow. 12 miesięcy	2 639	3 087
c) inne	1 070	1 070
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy	1 070	1 070
Należności warunkowe Razem:	2 516	1 964
1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:	0	0
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek	0	0
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
c) inne	0	0
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
2. Na rzecz pozostałych jednostek	2 516	1 964

a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek	2 516	1 964
- z terminem do 12 miesięcy	864	80
- z terminem pow. 12 miesięcy	1 652	1 884
c) inne	0	0
- z terminem do 12 miesięcy		
- z terminem pow. 12 miesięcy		

31. Ryzyka dotyczące instrumentów finansowych

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

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

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

31.1 Ryzyko walutowe

Grupa zawiera szereg określonych transakcji w różnych walutach obcych, są to EUR, GBP, USD, CZK. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut. W celu zmniejszenia ryzyka zmienności kursu waluty Spółka wykorzystuje walutowe transakcje Forward. Decyzja o wyborze instrumentu zabezpieczającego uwzględnia wolumen waluty, datę zapadalności, rynku, łatwość wyceny i księgowania. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń w oparciu o MSR 39. Łączny wolumen transakcji pochodnych zabezpieczających w danym okresie nie przekracza około 60 % wartości ekspozycji na ryzyko. W trakcie roku 2016 Spółki Grupy nie zabezpieczyły swych należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych żadnymi instrumentami. Według stanu na dzień 31.12.2016 Grupa nie posiada żadnych otwartych pozycji zabezpieczających należności i zobowiązania.

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

Aktywa oraz zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe	Wartość wyrażona w EUR	Wartość wyrażona w USD	Wartość wyrażona w GBP	Wartość wyrażona w CZK	Wartość po przeliczeniu na PLN
<i>Stan na 31.12.2016</i>					
Aktywa finansowe (+)	1 944	107	3	6 635	10 148
Pożyczki					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	1 940	108		4 510	9 772
Pochodne instrumenty finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	-1	3	2 125	376
Zobowiązania finansowe (-)	245	0	0	2 383	1 473
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne					
Leasing finansowy					
Pochodne instrumenty finansowe					

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	245	0		2 383	1 473
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	2 188	107	3	9 018	11 620

Aktywa oraz zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe	Wartość wyrażona w EUR	Wartość wyrażona w USD	Wartość wyrażona w GBP	Wartość wyrażona w CZK	Wartość po przeliczeniu na PLN
<i>Stan na 31.12.2015</i>					
Aktywa finansowe (+)	1 036	650	5	7 899	8 225
Pożyczki					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	686	650		2 547	5 861
Pochodne instrumenty finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	350	0	5	5 352	2 364
Zobowiązania finansowe (-)	0	0	0	628	99
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne				257	41
Leasing finansowy					0
Pochodne instrumenty finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe				370	58
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	1 036	650	5	8 526	8 324

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy				
		EUR	USD	GBP	CZK	Razem
Wolumen		2 189	107	3	9 018	11 620
<i>Stan na 31.12.2016</i>						
Wzrost kursu walutowego	0,10	219	11	0	902	1 162
Spadek kursu walutowego	-0,10	-219	-11	0	-902	-1 162

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy				
		EUR	USD	GBP	CZK	Razem
Wolumen		1 036	650	5	8 526	8 324
<i>Stan na 31.12.2015</i>						
Wzrost kursu walutowego	0,10	104	65	0	853	832
Spadek kursu walutowego	-0,10	-104	-65	0	-853	-832

31.2 Ryzyko stopy procentowej

Grupa korzysta w swej działalności z zewnętrznych źródeł finansowania jakimi są w szczególności kredyty bankowe. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmiany stopy procentowej. Podstawa oprocentowania dla poszczególnych kredytów jest WIBOR 1 M oraz WIBOR 3 M dla kredytów w PLN. Marża banku jest stała. W związku z tym istnieje ryzyko wahań stopy procentowej. Ze względu na poziom zadłużenia Grupa ocenia, że ryzyko stopy procentowej nie stanowi zagrożenia dla sytuacji finansowej Grupy.

W tabeli poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahań stopy procentowej w górę lub w dół o 2,00 %.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy		Wpływ na inne całkowite dochody	
		31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
Wartość ekspozycji		6 339	11 407		
Wzrost stopy procentowej (-)	-2,00	-127	-228		
Spadek stopy procentowej(+)	2,00	127	228		

31.3 Ryzyko cenowe

Ze względu na charakter produkcji i dostosowaną do niego kalkulację oraz krótki odstęp czasowy pomiędzy datą przygotowania kalkulacji a datą zakupu materiałów stopień narażenia Spółki dominującej na ryzyko cenowe kupowanych materiałów jest niski. Grupa nie stosuje zaawansowanych metod zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany ceny materiałów.

Wyższym ryzykiem obarczone jest wykonawstwo usług hydrotechnicznych, w związku ze zmieniającym się zakresem prac, wydłużającymi terminami wykonania usługi i podobnymi zagrożeniami. W związku z tym Grupa oszacowała ryzyko cenowe uwzględniające wzrost lub spadek cen zakupionych materiałów oraz usług podwykonawstwa na poziomie 2,00 %. Ewentualne skutki zmiany ceny wpływające na rachunek wyników oraz inne całkowite dochody obrazuje tabela poniżej:

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany cen materiałów i usług obcych	Wahania cen	Wpływ na wynik finansowy		Wpływ na inne całkowite dochody	
		31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016
Wartość ekspozycji		71 248	43 969		
Wzrost cen (-)	-2,00	-1 425	-879		
Spadek cen (+)	2,00	1 425	879		

31.4 Ryzyko kredytowe

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

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

W odniesieniu do należności handlowych od pozostałych jednostek Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, korzystając dotychczasowego doświadczenia, dotychczasowej współpracy z danym kontrahentem. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych lub takich co do których istnieje zagrożenie co do ich spłaty, Spółka wprowadza procedurę ich windykacji i jednocześnie rozpatruje wszelkie przesłani do utworzenia w pozostałe koszty operacyjne w rachunku zysków i strat odpisu aktualizującego ich wartość.

Należności handlowe od jednostek powiązanych dotyczą w szczególności należności za dokonywane wewnątrz Grupy transakcje w szczególności, transakcje dotyczące świadczonych usług ochrony.

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

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe	31.12.2015	31.12.2016
Pożyczki		59
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	23 175	18 814
Pochodne instrumenty finansowe		
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 256	2 654
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	36 431	21 527

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

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

Bieżące i zaległe krótkoterminowe należności finansowe	31.12.2015		31.12.2016	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	8 518	6 020	8 903	6 139
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		-1 962	-33	-3 153
Należności z tytułu dostaw i usług netto	8 518	4 058	8 870	2 986
Pozostałe należności finansowe	7 757	13 636	6 485	15 362
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)		-10 794	0	-14 888
Pozostałe należności finansowe netto	7 757	2 842	6 485	474
Należności finansowe	16 275	6 900	15 355	3 460

Analiza wiekowa zaległych krótkoterminowych należności finansowych brutto	31.12.2015		31.12.2016	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	1 707	162	321	1 177
od 1 do 3 miesięcy	838	2	1 380	0
od 3 do 6 miesięcy	600	7	1 703	131
od 6 do 12 miesięcy	284	692	355	710
powyżej 12 miesięcy	2 591	12 773	2 380	13 344
Zaległe należności finansowe	6 020	13 636	6 139	15 362

31.5 Ryzyko płynności

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Grupa stosuje następujące zasady:

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

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

Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko płynności	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
<i>Stan na 31.12.2016 r.</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym	6 922	252	457			7 631	7 631
Kredyty w rachunku bieżącym	3 776					3 776	3 776
Pożyczki	108					108	108
Dłużne papiery wartościowe						0	0
Leasing finansowy	64	133	99	137		433	433
Pochodne instrumenty						0	0

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	20 303		1 156			21 459	21 459
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	31 173	385	1 711	137	0	33 407	33 407

Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko płynności	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym	195	701	1 490	641		3 027	3 027
Kredyty w rachunku bieżącym	3 313					3 313	3 313
Pożyczki	119					119	119
Dłużne papiery wartościowe						0	0
Leasing finansowy	18	333	371	40		762	762
Pochodne instrumenty finansowe						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	24 744	23	1 040			25 807	25 807
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	28 389	1 057	2 901	681	0	33 027	33 027

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

Linie kredytowe w rachunku bieżącym	31.12.2015	31.12.2016
Przyznane limity kredytowe	13 085	13 385
Wykorzystane limity kredytowe	-6 340	-11 406
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	6 745	1 979

Poniżej przedstawiono strukturę wiekową zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług w podziale na poszczególne dni bilansowe.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG WG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI	31.12.2015	31.12.2016
a) do 1 miesiąca	2 653	3 440
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 496	1 199
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	27	116
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	23	71

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

f) zobowiązania przeterminowane	4 392	6 633
g) wycena kontraktów budowlanych	2 183	175
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	16 774	11 634

Pomimo spadku zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług ogółem wzrosły zobowiązania w grupie przeterminowanych. Strukturę wiekową zobowiązań przeterminowanych obrazuje tabela poniżej.

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG, PRZETERMINOWANE	31.12.2015	31.12.2016
a) do 1 miesiąca	3 097	1 262
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	495	3 799
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	394	867
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	52	408
e) powyżej 1 roku	353	297
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem	4 392	6 633

32. Zarządzanie kapitałem

W celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych sytuacją finansową Grupa zarządza kapitałem. W tym celu monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych po powiększeniu ich o pożyczki otrzymane od właścicieli oraz po pomniejszeniu ich o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne.

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

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

Zarządzanie kapitałem	31.12.2015	31.12.2016
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	22 666	10 456
Pożyczki otrzymane od właścicieli	49	38
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	22 715	10 494
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	22 666	10 456
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 458	11 515
Leasing finansowy	762	434
Źródła finansowania ogółem	29 886	22 405
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,76	0,47
<i>EBITDA:</i>		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 022	-17 280
Amortyzacja	2 174	2 017
EBITDA	-1 848	-15 263
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 458	11 515
Leasing finansowy	762	434
Dług:	7 220	11 949
Wskaźnik długu do EBITDA	-3,91	-0,78

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Poza omówionymi i przedstawionymi w niniejszym raporcie oraz w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy w roku 2016 nie wystąpiły.

34. Umowy o badanie sprawozdań finansowych.

W zakresie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB za rok 2015 świadczył podmiot UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w 31-523 Krakowie ul. Moniuszki 50. Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy na badanie zawartej w dniu 18.02.2016 r.

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

W zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) za 2016 rok świadczył podmiot UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w 31-523 Krakowie ul. Moniuszki 50. Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy na badanie zawartej w dniu 23.06.2016 r.

Lp.	Zakres umowy	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	Koszt badania rok 2015	Koszt badania rok 2016
1.	Badanie sprawozdania finansowego ZREMB	UHY ECA	20	19
3.	Badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy	UHY ECA	10	13
5.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego ZREMB	Audyt -Pro	9	
6.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego ZREMB	UHY ECA		10
7.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy	Audyt -Pro	7	
8.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy	UHY ECA		7
7.	Badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Navimor-Invest S.A.	UHY ECA	26	26
8.	Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Navimor-Invest S.A.	Audyt -Pro	13	
9.	Badanie sprawozdania finansowego oddziału Navimor-Invest S.A. w Pradze	CCS Audit	7	20
	Razem usługi audytorskie:		92	94

35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Transakcje dokonane przez Emitenta dotyczące przychodów ze sprzedaży oraz stanu należności z tytułu dostaw do Spółek wewnątrz Grupy zostały zaprezentowane w tabeli poniżej:

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Jednostka powiązana	Przychody z działalności operacyjnej		Należności brutto przed pomniejszeniem o odpisy	
	od 01.01 do 31.12.2015r.	od 01.01 do 31.12.2016r.	31.12.2015	31.12.2016
<i>Sprzedaż do:</i>				
Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	2	2	19	22
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	70	70
Navimor-Invest S.A.	156	0	0	2 002
Razem	158	2	89	2 095

W związku z niepewnością spłaty należności z tytułu dostaw Emitent objął je odpisem aktualizującym ich wartość.

Jednostka powiązana	Odpis należności z tytułu dostaw i usług dokonany w okresie	
	od 01.01 do 31.12.2015r.	od 01.01 do 31.12.2016r.
Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	3	3
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0
Navimor-Invest S.A.	0	0
Razem odpisy ujęte w kosztach	3	3

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej Emitent dokonywał również zakupu usług od Spółek z Grupy. Wartość zakupów oraz zobowiązań z tytułu dostaw przedstawiono w tabeli poniżej:

Jednostka powiązana	Koszty z działalności operacyjnej		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2016r.	31.12.2015	31.12.2016
<i>Zakup od:</i>				
Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	55	28	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0
Navimor Invest S.A.	0	0	0	0
Razem	55	28	0	0

Spółki z Grupy były również pożyczkodawcami i pożyczkobiorcami. Wartość udzielonych i otrzymanych w okresach pożyczek oraz stany należności i zobowiązań z tytułu pożyczek przedstawiono w tabeli poniżej:

Jednostka powiązana	Pożyczki udzielone w okresie		Pożyczki otrzymane w okresie	
	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2016 r.	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2016 r.
Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	1	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	47	20	0	0
Navimor-Invest S.A.	0	0	0	106
Razem odpisy ujęte w kosztach	48	20	0	0

W związku z niepewnością spłaty pożyczek Emitent podjął decyzje o dokonaniu w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość pożyczek w roku 2016 w kwocie 20 tys. zł, w roku 2015 w kwocie 48 tys. zł.

Stan należności Emitenta z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości brutto przed pomniejszeniem o odpisu na należności z tytułu pożyczek przedstawiono w tabeli poniżej:

Podmiot	stan na 31.12.2015	stan na 31.12.2016
Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	124	124
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	3 444	3 464
Navimor-Invest S.A.	0	
Razem	3 568	3 588

Dodatkowo w związku z niekorzystną sytuacją Spółki zależnej, tj. Navimor-Invest S.A. oraz żądaniem Banku Handlowego CITI S.A. spłaty przez Emitenta zaciągniętego przez Spółkę Navimor kredytu, poręczonego majątkiem przez Emitenta w kwocie 2.000 tys. zł Spółka ujmując w pasywach Bilansu kwotę 2.000 tys. zł jako zobowiązanie wymagalne do Banku ujęła również należności w wysokości 2.000 tys. zł, na które objęła w całości odpisem aktualizującym ich wartość.

Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Zaprezentowane zgodnie z danymi przedstawionymi przez podmioty zależne.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

- Saldo zobowiązań Spółki do Navimor-Invest S.A. w kwocie 17,00 zł,
- Otrzymana od podmiotu dominującego pożyczka na finansowanie obsługi procesu likwidacji Spółki w roku 2017 w łącznej kwocie 19.656,44 zł,
- Saldo zobowiązań wobec podmiotu dominującego z tytułu dostaw, robót i usług wraz z odsetkami na dzień 31.12.2016 wynosi 70.394,44 zł,
- Saldo zobowiązań wobec podmiotu dominującego z tytułu otrzymanych pożyczek wraz z odsetkami na dzień 31.12.2016 wynosi 3.463.504,21 zł.

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

- Saldo zobowiązań Spółki z tytułu udzielonej przez Krzysztofa Kosiorek Sobolewskiego pożyczki dla Spółki w łącznej kwocie 38.159,30 zł,
- Udzielenie pożyczki przez Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego Spółce w roku 2016 na łączną kwotę 87.626,07 zł.
- Saldo zobowiązań wobec podmiotu dominującego z tytułu dostaw, robót i usług wraz z odsetkami na dzień 31.12.2016 wynosi 22.386,00 zł.
- Saldo zobowiązań wobec podmiotu dominującego z tytułu otrzymanych pożyczek wraz z odsetkami na dzień 31.12.2016 wynosi 124.330,97 zł.

W trakcie roku 2016 Spółka IPTI dokonała sprzedaży 120.000 szt. akcji Emitenta na rzecz Pana Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego, o wartości nominalnej po 0,50 zł za 1 szt. akcji, tj. łącznej wartości nominalnej 60.000,00 zł za cenę sprzedaży 102.000,00 zł. Transakcja została przeprowadzona w dniu 20.04.2016 r.

Navimor-Invest S.A.

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

Transakcje wewnątrz Grupy w zakresie przychodów oraz kosztów, oraz stanu należności i zobowiązań wewnątrz Grupy obrazują tabele poniżej:

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Sprzedaż

Jednostka powiązana	Przychody z działalności operacyjnej		Należności brutto przed pomniejszeniem o odpisy	
	od 01.01. do 31.12.2016 r.	od 01.01. do 31.12.2015 r.	31.12.2016	31.12.2015
<i>Sprzedaż do:</i>				
Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0	0
ZBM "Zremb-Chojnice" S.A.	0	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0
Navimor-Invest S.A.	0	0	0	0
Navimor Z Sp. z o.o.	2	4	0	0
ALMOR Sp. z o.o.	5	134	0	0
Razem	7	138	0	0

Zakup

Jednostka powiązana	Koszty z działalności operacyjnej		Zobowiązania	
	od 01.01. do 31.12.2016 r.	od 01.01. do 31.12.2015 r.	31.12.2016	31.12.2015
<i>Zakup od:</i>				
Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0
Navimor-Invest S.A.	0	0	0	0
ZBM "Zremb-Chojnice" S.A.	2	156	2	0
Navimor Z Sp. z o.o.	46	25	0	12
ALMOR Sp. z o.o.	386	1 357	0	95
Razem	432	1 538	2	107

W związku z prowadzoną działalnością Spółki Grupy korzystały z pożyczek udzielanych i otrzymywanych wewnątrz Grupy w celu finansowania swej działalności.

W tabeli poniżej zaprezentowano udzielone i otrzymane pożyczki w poszczególnych okresach przez Spółki Grupy.

Pożyczki udzielone i otrzymane

	Pożyczki udzielone w okresie		Pożyczki otrzymane w okresie	
	od 01.01 do 31.12.2016 r.	od 01.01 do 31.12.2015 r.	od 01.01 do 31.12.2016 r.	od 01.01 do 31.12.2015 r.
Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0
Navimor-Invest S.A.	0	0	0	0
ZBM "Zremb-Chojnice" S.A.	106	0	0	0
Navimor Z Sp. z o.o.	0	28	745	66
ALMOR Sp. z o.o.	74	0	0	0
Razem odpisy ujęte w kosztach	180	28	745	66

Odpisy aktualizujące nie wystąpiły.

inne	przychody/sprzedaż		koszty/zakup	
	od 01.01 do 31.12.2016 r.	od 01.01 do 31.12.2015 r.	od 01.01 do 31.12.2016 r.	od 01.01 do 31.12.2015 r.
	Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0
ZBM ZREMB-CHOJNICE S.A.	0	0	0	0
Navimor-Invest S.A.	0	0	0	0
Navimor Z Sp. z o.o.	2	430	0	460
ALMOR Sp. z o.o.	120	20	25	0
Razem odpisy ujęte w kosztach	122	450	25	460

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki Almor Sp. z o.o. i Navimor Z Sp. z o.o. nie należą już do grupy, a wykazane wartości dotyczą tylko okresu, kiedy znajdowały się grupie.

36. Pozostałe informacje

36.1 Wynagrodzenia Organów Zarządzających

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

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2015	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2016
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	384	582	966	348	446	794
Danuta Wruck	194	33	227	194	22	216
Kazimierz Cemka	192		192	192		192

Członkowie Zarządu w roku 2016 nie korzystali z poręczeń, pożyczek i innych tytułów zarówno u Emitenta jak i w Spółkach zależnych od Emitenta.

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

Zarząd „ZREMB - CHOJNICE” S.A. przedstawia stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające Emitenta zgodnie z posiadającymi informacjami wg stanu na dzień 31.12.2016 r.

1. Krzysztof Kosiorek – Sobolewski – 1.632.805 o wartości nominalnej po 0,50 zł za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 816.402,50 zł, co stanowi 18,72 % w kapitale podstawowym Spółki i odpowiada 18,72 % głosom na WZA Spółki
2. Danuta Maria Wruck – 20.150 o wartości nominalnej po 0,50 zł za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 10.075,00 zł, co stanowi 0,23 % w kapitale podstawowym Spółki i odpowiada 0,23 % głosom na WZA Spółki
3. Kazimierz Cemka – 48.202 o wartości nominalnej po 0,50 zł za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 24.101,00 zł, co stanowi 0,55 % w kapitale podstawowym Spółki i odpowiada 0,55 % głosom na WZA Spółki

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

Stan posiadania akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Zarządu Emitenta na dzień 31.12.2016 r. przedstawia się w następujący sposób:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta i jednocześnie pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej od Emitenta, tj. Spółki Navimor-Invest S.A. oraz Spółki zależnej od Emitenta, tj. Iraq-Poland Trade & Investment Sp. z o.o. na dzień 31.12.2016 posiadał:

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

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

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

36.3 Wynagrodzenia Organów Nadzorujących

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

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2015	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2016
Wojciech Kołakowski	70	42	112	46	44	90
Adam Bielenia	55		55	36		36
Krzysztof Niebrzydowski	60		60	39		39
Joanna Kosiorek - Sobolewska	55	33	88	36	24	60
Adrian Strzelczyk	55		55	36	3	39
Małgorzata Formella		23	23	0	10	10
Piotr Pawlikowski				17		17
Agnieszka Strzelczyk			0	17		17

Członkowie Rady Nadzorczej w roku 2016 nie korzystali z poręczeń, pożyczek i innych tytułów zarówno u Emitenta jak i w Spółkach zależnych od Emitenta.

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

Według stanu na dzień 31.12.2016 r. oraz na dzień publikacji raportu rocznego z osób wchodzących w skład Organów Nadzorujących Spółkę akcje Spółki posiadał:

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

Pan Piotr Pawlikowski będący Członkiem Rady Nadzorczej Spółki w ilości 148.000 szt. o wartości nominalnej po 0,50 zł tj. łącznej wartości nominalnej 74.000,00 zł, co stanowiło 1,70 % głosów na walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

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

37. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu publikacji, tj. w dniu 28 kwietnia 2017 roku.

38. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB- CHOJNICE S.A.

38.1 Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto

Lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na wielkość, rodzaj lub wywierany przez nich wpływ.

Nie wystąpiły.

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

W trakcie roku obrotowego 2016 Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 15 listopada 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Navimor Z Sp. z o.o. (spółka zależna od Emitenta) podwyższyło kapitał podstawowy Spółki z kwoty 379.000,00 zł do kwoty 779.000,00 zł poprzez utworzenie 8.000 nowych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł za udział, tj. łącznej wartości nominalnej 400.000,00 zł. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez nowego współnika, tj. panią Agatę Kłos. W wyniku podwyższenia kapitału podstawowego Spółki udział Emitenta w kapitale Spółki Navimor Z Sp. z o.o. wynosi 5.880 udziałów o wartości nominalnej łącznej 294.000,00 zł i stanowi 37,74 % kapitału podstawowego Spółki. Wyniki finansowe Spółki obejmowane SA konsolidacja metoda praw własności.

W dniu 04 kwietnia 2016 r. Spółka dokonała zakupu łącznie 150 udziałów podmiotu pod Firmą ALMOR Sp. z o.o. od współników, tj. Navimor-Invest S.A. w ilości 100 udziałów oraz Pana Tomasza Marcinkowskiego w ilości 50 udziałów, o łącznej wartości nominalnej 7.500,00 zł stanowiących 100 % kapitału podstawowego Spółki ALMOR Sp. z o.o. za łączną cenę nabycia w kwocie 7.500,00 zł.

W dniu 19.09.2016 r. Emitent zawarł umowę sprzedaży 100 % udziałów posiadanych przez Emitenta w Spółce ALMOR Sp. z o.o. na rzecz Pana Damiana Talarek, tj. umowę sprzedaży 150 udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł za udział, tj. łącznej wartości nominalnej 7.500,00 zł, za cenę sprzedaży w wysokości 5.000,00 zł. W związku z powyższym Emitent od dnia 19.09.2016 nie posiada żadnych udziałów w Spółce ALMOR Sp. z o.o.

38.3 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu rocznego, które nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany okres roczny.

W dniu 16 grudnia 2016 r. Spółka zależna od Emitenta, tj. Navimor-Invest S.A. złożyła w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, Wydział VI Gospodarczy, wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – w trybie postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2015 r. poz. 978 – „Prawo restrukturyzacyjne”). Wystąpienie z wnioskiem o otwarcie postępowania układowego wobec Spółki uzasadnione jest potrzebą dokonania głębokich działań restrukturyzacyjnych zmierzających do poprawy warunków ekonomicznych Spółki, w tym przywrócenia Spółce zdolności do wykonywania zobowiązań oraz potrzebą ochrony Spółki przed egzekucją ze strony jego wierzycieli, którą postępowanie układowe zapewnia. Przyczynami uzasadniającym taką decyzję jest kumulacja negatywnych zdarzeń, w szczególności wypowiedzenie przez bank umowy kredytu, co w opinii Spółki przełoży się na przyszłą kondycję finansową Spółki i możliwość regulowania bieżących zobowiązań, w tym zobowiązań wynikających z tytułu wypowiedzianej przez bank umowy kredytu.. Decyzja o przystąpieniu do sporządzenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego ma podłoże w treści art. 3 ust. 1 Prawa restrukturyzacyjnego, zgodnie z którym celem postępowania restrukturyzacyjnego jest uniknięcie ogłoszenia upadłości. Zarząd Spółki informuje też, że przesłanką podjęcia komunikowanej decyzji jest jedynie stan zagrożenia niewypłacalnością w rozumieniu art. 6 ust. 1 i ust 3 Prawa restrukturyzacyjnego (a nie stan

niewypłacalności Spółki). Zgodnie ze stanowiskiem Spółki przedstawionym we Wniosku, Spółka posiada zdolność do osiągnięcia przychodów w 2017 roku, które pozwolą na pokrycie zarówno kosztów postępowania restrukturyzacyjnego, jak również wszelkich bieżących zobowiązań Spółki powstałych po otwarciu postępowania układowego.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Tymczasowy Nadzorca Sądowy przedłożył raport z oceny przesłanek do otwarcia postępowania dla Sądu.

W dniu 23.02.2017 r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy postanowił otworzyć przyspieszone postępowanie układowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB- CHOJNICE” S.A.. Jednocześnie postanowieniem VI GR 4/17 wyznaczył na osobę Nadzorca Sądowego Pana Józefa Dębińskiego nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego -235, i sędziego Komisarza w osobie Sędziego Sądu rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku Panią Aleksandrę Stefanowską.

38.4 Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego podziale na poszczególne Spółki Grupy.

ZREMB – CHOJNICE S.A.

W dniu 18.01.2017 roku Emitent podpisał akt notarialny ustanawiający zabezpieczenie hipoteką do kwoty 1.100.000,00 zł na majątku Spółki na rzecz Przedsiębiorstwo Remontowo – Handlowe BOBREK Sp. J. T. Niewiadomska, J. Małek, B Macianty. Wpis hipoteki nastąpił w dniu 15.02.2017 r.

Navimor-Invest S.A.

Dane zaprezentowano w kwotach rzeczywistych.

Zobowiązania warunkowe

Dane zaprezentowano w kwotach rzeczywistych.

Spółka samodzielnie nie wystawia gwarancji, ani nie udziela poręczeń.

W roku 2016 Spółka korzystała z następujących bankowych linii gwarancyjnych:

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

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

Zgodnie z aneksem do niniejszej umowy zawartym w dniu 13 kwietnia 2015r kwota umowy wynosi 750 000,00 USD, na dzień 31.12.2016 kwota ta została zablokowana do wysokości wykazanej poniżej.

Wykaz gwarancji bankowych na dzień 31.12.2016r

Projekt	Beneficjent	kwota	Bank	Termin	Gwarancja	Uwagi
Opava, Karlovice	Povodí Odry, s.p.	327 400 PLN 2 000 000 CZK	Citi	Do 30.06.2018	Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji	Umowa ramowa gwarancyjna
VD Brandýs	Povodí Labe, s.p.	630 245 PLN 3 850 000 CZK	Citi	Do 01.03.2018	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
Jez Dolsko	Povodí Labe, s.p.	70 554,70 PLN 431 000,00 CZK	KB	Do 14.11.2021	Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji	Umowa ramowa gwarancyjna
Skořický potok	Lesy České republiky, s.p.	127 686,00 PLN 780 000,00 CZK	KB	Do 02.06.2017	PROMESA Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
	razem	1 155 885,70 PLN 7 061 000,00 CZK				

Na dzień 31.12.2016r Spółka nie posiada zawartych gwarancji bankowych na rynku krajowym.

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

- ERGO Hestia- limit zablokowany - zabezpieczeniem jest 5 sztuk weksli In blanco wystawionych przez zobowiązanego. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 2 655 929,78 zł

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

- Inter Risk S.A.- limit zablokowany. Zabezpieczeniem jest 5 sztuk weksli in blanco wystawionych przez zobowiązanego oraz środki trwałe o wartości 350 000,00 zł. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2016r. wynosi 2 486 672,78zł,

- PZU S.A. - umowa wstrzymana. Zabezpieczeniem są 3 weksle in blanco wystawione przez zobowiązanego. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 73 615,78 zł.

- WARTA S.A. - limit zablokowany. Zabezpieczeniem jest 6 weksli In blanco wystawionych przez zamawiającego. Umowa została zawarta na okres do dnia 19.09.2013. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 138 888,18 zł

- EUROPA – limit zablokowany. Zabezpieczeniem jest 5 weksli In blanco wystawionych przez zamawiającego. Umowa została zawarta do dnia 20.02.2016 r. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 494 800,59 zł

W ramach powyższych kwot wykorzystanych limitów gwarancyjnych Spółka na dzień 31.12.2016 nie posiada zawartych gwarancji wadialnych.

Na dzień 31.12.2016 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 5 849 907,11 zł.

Raport roczny

Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Nr bud.	Beneficjent gwarancji	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie (+)	Zmniejszenie (-)	Stan na 31.12.2016	Data wygaśnięcia rrrr-mm-dd	Rodzaj gwarancji	Gwarant
52	Ekomel Chojnice	43 003,08		43 003,08	0,00	2016-01-04	wady i usterki	Interrisk
63	Powiat Nakielski	94 475,36		94 475,36	0,00	2016-11-14	wady i usterki	HDI
84	ZMIUW w Olsztynie	10 162,28			10 162,28	2017-11-15	wady i usterki	Interrisk
89	Urząd Morski w Słupsku	73 615,78			73 615,78	2018-06-15	wady i usterki	PZU
91	Gmina Miasto Szczecin	83 025,00			83 025,00	2018-07-29	wady i usterki	Interrisk
92	RZGW Wrocław	404 936,96			404 936,96	2018-12-01	wady i usterki	Interrisk
92	RZGW Wrocław	12 886,78		12 886,78	0,00	2016-12-05	wady i usterki	Interrisk
92	RZGW Wrocław	363,44		363,44	0,00	2016-05-15	wady i usterki	Interrisk
94	RZGW Wrocław	143 860,42			143 860,42	2018-06-15	wady i usterki	Interrisk
94	RZGW Wrocław	3 164,50		3 164,50	0,00	2016-11-13	wady i usterki	Interrisk
96	RZGW Gdańsk	53 499,08		53 499,08	0,00	2016-03-02	wady i usterki	Interrisk
100	RZGW Gliwice	2 039 190,50	125 309,94		2 164 500,44	2017-05-27	należyte	Hestia
101	RZGW Gliwice	2 322 620,97		2 322 620,97	0,00	2016-04-30	należyte	Hestia
103	Gmina Stegna	41 997,67			41 997,67	2017-05-15	wady i usterki	WARTA
104	Urząd Morski w Gdyni	59 987,42			59 987,42	2017-08-14	wady i usterki	WARTA
105	Urząd Morski w Gdyni	36 903,09			36 903,09	2017-09-14	wady i usterki	WARTA
106	RZGW Wrocław	3 966,75		3 966,75	0,00	2016-12-30	wady i usterki	WARTA
107	Urząd Morski w Szczecinie	156 749,39			156 749,39	2017-11-15	wady i usterki	Interrisk
108	Urząd Morski w Gdyni	183 783,33			183 783,33	2018-07-16	wady i usterki	Interrisk
110	Zarząd Morskiego Portu Gdynia	95 836,62			95 836,62	2020-02-20	wady i usterki	Interrisk
111	Urząd Morski w Gdyni	84 748,94			84 748,94	2018-01-24	wady i usterki	Interrisk
113	Gmina Miasto Ustka	135 895,93			135 895,93	2020-11-17	wady i usterki	Interrisk
114	Gmina Miasto Ustka	379 755,86			379 755,86	2020-08-19	wady i usterki	Interrisk
115	MPWIK S.A. Warszawa	69 925,50			69 925,50	2017-11-15	wady i usterki	Interrisk
116	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	13 050,00			13 050,00	2017-12-15	wady i usterki	Interrisk
117	Gmina Kórnik	128 880,00			128 880,00	2020-12-29	wady i usterki	Hestia
118	RZGW w Gdańsku	927 128,80		927 128,80	0,00	2016-02-14	należyte	Hestia
118	RZGW w Gdańsku	0,00	298 491,83		298 491,83	2022-07-17	wady i usterki	Interrisk
118	RZGW w Gdańsku	70 971,03		70 971,03	0,00	2016-01-29	należyte	Hestia
118	RZGW w Gdańsku	0,00	21 291,31		21 291,31	2019-02-14	wady i usterki	Hestia
119	Urząd Morski w Gdyni	7 342,78			7 342,78	2017-12-10	wady i usterki	Hestia
120	Gmina Miasto Ustka	21 380,16			21 380,16	2020-05-30	wady i usterki	Hestia
121	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	12 158,05			12 158,05	2018-06-03	wady i usterki	Hestia
121	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	79 468,24		79 468,24	0,00	2016-01-31	należyte	Hestia
121	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	0,00	23 840,47		23 840,47	2019-01-15	wady i usterki	Hestia
121	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	0,00	79 119,78	79 119,78	0,00	2016-12-13	należyte	Interrisk
121	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	0,00	23 736,93		23 736,93	2019-11-28	wady i usterki	Interrisk
122	Urząd Morski w Gdyni	921 787,58		921 788,58	-1,00	2016-09-15	należyte	Hestia
122	Urząd Morski w Gdyni	0,00	276 536,57		276 536,57	2019-09-30	wady i usterki	Hestia
123	Urząd Morski w Gdyni	608 882,39		608 882,39	0,00	2016-06-21	należyte	Interrisk
123	Urząd Morski w Gdyni	0,00	182 664,72		182 664,72	2021-06-21	wady i usterki	Interrisk
124	Urząd Morski w Słupsku	494 800,59			494 800,59	2022-01-02	wady i usterki	Europa
127	Słowiński Park Narodowy	0,00	24 697,10	24 697,10	0,00	2016-08-29	należyte	Interrisk
127	Słowiński Park Narodowy	0,00	7 409,13		7 409,13	2020-08-13	wady i usterki	Interrisk
130	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	0,00	34 992,00	34 992,00	0,00	2016-10-27	należyte	Interrisk
130	Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	0,00	10 498,00		10 498,00	2019-10-11	wady i usterki	Interrisk
132	Energa Wytwarzanie S.A.	0,00	121 937,94		121 937,94	2017-01-11	należyte	Interrisk
133	RZGW Wrocław	0,00	80 205,00		80 205,00	2017-07-30	należyte	Interrisk
		9 820 204,27	1 310 730,72	5 281 027,88	5 849 907,11			

Na dzień 31.12.2016 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 2 608 046,86 zł.

Szczegółowe dane w kwotach rzeczywistych zaprezentowano w tabeli poniżej:

Identyfikacja podmiotu	Stan na 31.12.2016	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2016	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	1 871,57	0,00	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

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

ELZIT	6 807,00	0,00	0,00	6 807,00	15.11.2017	wady i usterki
PBM OPYRCHAL	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	należyte
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
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)	8 313,72	0,00	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

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Senibud S.A.	0,00	50 604,30	0,00	50 604,30	30.04.2021	wady i usterki
"Wygocki" Andrzej Wygocki	0,00	5 250,00	0,00	5 250,00	06.08.2020	wady i usterki
Melbud S.A.	0,00	143 541,00	0,00	143 541,00	14.10.2022	wady i usterki
EL-KO Rafal Kowlski	0,00	21 533,71	0,00	21 533,71	29.10.2016	należyte
MC Construction Sp. Z o.o.	0,00	66 517,98	0,00	66 517,98	11.02.2017	należyte i usterki
EL-KO Rafal Kowlski	0,00	7 945,94	0,00	7 945,94	30.09.2021	wady i usterki
Elektromont S.A.	0,00	341 314,59		341 314,59	27.06.2017	należyte i usterki
Pascal Sp. z o.o.	0,00	6 786,00		6 786,00	14.10.2019	należyte i usterki
Razem	2 515 526,65	335 384,14	590 964,52	2 608 046,86		

Spółka nie korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych na rynku czeskim

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

Nie występują.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Nie występują.

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

Z uwzględnieniem informacji w zakresie:

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

Poniżej Zarząd Spółki zamieszcza opis istotnych dla oceny sprawozdania finansowego Grupy w podziale na sprawy toczące się z udziałem poszczególnych Spółek Grupy:

Opis spraw sądowych dotyczących Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji.

1. Przed Sądem Apelacyjnym 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. Wyrokiem z 4 kwietnia 2016r. Sąd I instancji uwzględnił roszczenie Funduszu w kwocie 173.200 zł wraz z odsetkami od 10 września 2015r., oddalając powództwo w pozostałym zakresie. Powódka złożyła apelację od wyroku.

2. Przed Sądem Okręgowym w Gdańsku zakończyła się sprawa z powództwa syndyka masy upadłości Stoczni Tczew Sp. z o.o. w Tczewie, Magdaleny Smółka przeciwko podmiotowi o zawarcie umowy przyrzeczonej sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, zapłaty kwoty 3.250.000 zł tytułem reszty ceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz o zapłatę kwoty 241.196 zł tytułem zwrotu kosztów poniesionych przez syndyka, do których poniesienia, w ocenie syndyka, zobowiązany był podmiot. Zobowiązanie wynika z zawartej przez strony umowy przedwstępnej sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Na poczet tej

umowy Podmiot wpłacił kwotę 575.000 zł zadatku i 1.925.000 zł zaliczki. Zgodnie z zapisami umowy przedwstępnej, cały przedmiot umowy miał kosztować 5.750.000 zł.

31 lipca 2010r. przedmiot umowy został wydany Podmiotowi. Podmiot wykonał na bazie przedmiotu umowy kilka zleceń, m.in. dla syndyka. Podmiot z tego tytułu ma wobec syndyka szereg roszczeń – wyliczenie wg bilansu. Roszczenia mają charakter sporny.

Podmiot oświadczeniem z 30 października 2010r. uchylił się od złożenia oświadczenia woli w przedmiocie zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Podmiot kilkakrotnie zwracał się do syndyka o odbiór przekazanego Podmiotowi majątku, ale bezskutecznie. Wobec powyższego, Podmiot 22 listopada 2010r. jednostronnym oświadczeniem woli zwrócił przedmiot umowy syndykowi. Syndyk zignorował oświadczenie woli podmiotu i oświadczeniem datowanym na 30 kwietnia 2011r. wezwał Podmiot do zawarcia umowy przyrzeczonej, a następnie wytoczył powództwo o zawarcie umowy przyrzeczonej i zapłatę (o którym mowa wyżej).

Podmiot wdał się w spór, wnosząc o oddalenie powództwa w całości i kwestionując roszczenia syndyka, zarówno co do zawarcia umowy przyrzeczonej, jak i co do roszczeń finansowych. Już w toku sprawy syndyk jednostronnym oświadczeniem woli z 12 września 2011r. przejął przedmiot umowy od Podmiotu. Syndyk niezwłocznie rozwiązał umowy z wszystkimi pracownikami, wypłacając im odprawy. W 24 maja 2013r. syndyk sprzedał przedmiot umowy osobie trzeciej za kwotę 6.851.000 zł i cofnął powództwo w zakresie zobowiązania do zawarcia umowy przyrzeczonej i zapłaty kwoty 3.2500.000 zł tytułem reszty ceny.

Jednocześnie syndyk złożył oświadczenie o zatrzymaniu zadatku w kwocie 575.000 zł oraz przedstawił podmiotowi swoje roszczenia o zapłatę w kwocie 2.208.644 zł (w skład których wchodzi roszczenie o zapłatę kwoty 241.196 zł, jak również roszczenia z tytułu wypłaty odpraw dla pracowników oraz szereg innych roszczeń) i złożył oświadczenie o ich potrąceniu z wierzytelnością podmiotu z tytułu zwrotu zaliczki wpłaconej na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w kwocie 1.925.000 zł. Po dokonaniu wyliczeń matematycznych, syndyk ostatecznie żądał od podmiotu w procesie zapłaty kwoty 296.239 zł.

Wyrokiem z 2 lutego 2016r. Sąd oddalił powództwo. Wyrok jest prawomocny.

3. Wobec podmiotu prowadzone było jedno postępowanie egzekucyjne komornicze, dotyczące roszczenia Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych, na kwotę 32.635,77 zł wraz z odsetkami od:

- 15.213,09 zł od 02 kwietnia 2014 r.,
 - 5.672,72 zł od 15 kwietnia 2014 r.,
 - 6.765,15 zł od 06 maja 2014 r.,
 - 4.984,75 zł od 18 lipca 2014 r..
- Plus koszty procesu w kwocie 4.032 zł.

Postępowanie egzekucyjne prowadził Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy Śródmieścia, Ryszard Moryc. Postanowieniem z 18 maja 2016r. Komornik umorzył egzekucję wobec jej bezskuteczności. Postanowienie jest prawomocne.

4. Wobec podmiotu Naczelnik Urzędu Skarbowego prowadził cztery postępowania egzekucyjne. Wszystkie postępowania zostały prawomocnie umorzone.

Aktualnie wobec podmiotu nie są prowadzone żadne postępowania egzekucyjne.

Opis spraw sądowych toczących się z udziałem ZREMB – CHOJNICE S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 23.03.2017 roku Sąd Okręgowy w Krakowie oddalił powództwo Spółki Emitenta o zasądzenie od PWiK Sp. z o.o. w Olkuszu kwoty roszczeń. W ustnych motywach Sąd uzasadnił swój wyrok brakiem legitymacji procesowej Spółki Emitenta do występowania w imieniu i na rzecz Spółki Hemex jako członka Konsorcjum.

Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku. Po jego otrzymaniu Spółka rozpatrzy podjęcie dalszych kroków w sprawie.

Opis spraw sądowych toczących się z udziałem Navimor-Invest S.A.

1. Roszczenia sporne Skarb Państwa - Urząd Morski w Słupsku, ul. Sienkiewicza 18, 76-200 Słupsk, NIP 8390008432 w związku z umową nr 21/TI/2015 na wykonanie realizację robót budowlanych na zasadach „zaprojektuj – wybuduj” w ramach projektu „Ochrona brzegów morskich na wysokości Rowy – etap II

1. Na 31.12.2016 łączna kwota roszczeń przeciwko Navimor – Invest S.A. wynosiła 2.010.831,99 złotych, z czego:
 - a. 2.010.432 złotych to sporne roszczenie o zapłatę przez Navimor – Invest S.A. kar umownych za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych, wierzyciel dokonał potrącenia tej kwoty z kwotą wynagrodzenia należnego Navimor – Invest S.A. za roboty budowlane;
 - b. 399,99 złotych to sporne roszczenie z tytułu rzekomego zniszczenia lampy nawigacyjnej użyczonej przez wierzyciela;

Na dzień sporządzenia sprawozdania jest to kwota 2.010.831,99

2. Roszczenie Navimor – Invest S.A. o zapłatę kwoty 2.133.671 tytułem wynagrodzenia za roboty budowlane, która to kwota została bezzasadnie potrącona ze spornym roszczeniem Skarbu – Państwa - Urzędu Morskiego w Słupsku o zapłatę przez Navimor – Invest S.A. kar umownych za zwłokę w wykonaniu robót budowlanych;

Roszczenie Navimor – Invest S.A. o zapłatę kwoty 670.144 tytułem kar umownych naliczonych Skarbowi Państwa – Urzędowi Morskiemu w związku z odstąpieniem przez Navimor – Invest S.A. od umowy o roboty budowlane, z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 20 września 2016 r. do dnia do dnia zapłaty.

2. Roszczenia sporne Przedsiębiorstwa Budownictwa Ogólnego Sp. z o. o. w Słupsku (ul. Leszczyńskiego 10A, 76-200 Słupsk), KRS 172075, NIP 839-040-57-07 w związku z umową podwykonawczą o roboty budowlane z dnia 19 czerwca 2015 roku nr 1/707-124/06/201

Navimor-Invest S.A. (Spółka) w okresie sprawozdawczym odstąpił od istotnej umowy z firmą Przedsiębiorstwo Budownictwa Ogólnego Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku (PBO), jako Podwykonawcą. Odstąpienie od istotnej umowy dotyczyło umowy zawartej w dniu 19 czerwca 2015 roku. W przedmiotowej umowie Podwykonawca zobowiązał się wobec Spółki jako Zamawiającego do realizacji robót budowlanych przy projekcie „Ochrona brzegów morskich na wysokości miejscowości Rowy – etap II”. Wartość umowy wynosiła 11.928.563,20 zł netto. Odstąpienie od istotnej umowy spowodowane zostało przyczynami leżącymi po stronie Podwykonawcy tj. wynikały ze znaczących opóźnień w realizacji umowy, mogących skutkować opóźnieniami w realizacji projektu i wysokimi karami umownymi nałożonymi na Spółkę. Podwykonawca został obciążony przez Spółkę karą umowną co zostało zakwestionowane przez Podwykonawcę. Sąd przychylił się do stanowiska Spółki uznając zasadność nałożonej na Podwykonawcę kary w kwocie 596 428,16 zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka uzyskała kwotę 215 232,92 zł z tytułu nałożonej kary. Z powództwa Podwykonawcy toczą się dwa procesy na roszczenia uznane przez Spółkę za całkowicie niezasadne:

1. Na kwotę 1 172 500,00 – roszczenie dotyczy kwot wypłaconych przez Urząd Morski w Słupsku dalszym podwykonawcom PBO. W dniu 07.11.2016 Spółka wystąpiła z wnioskiem o oddalenie powództwa w całości.
2. Na kwotę 1 820 316,46 – roszczenie dotyczy kwoty należnej wg wyliczeń PBO za okres od dnia wystawienia ostatniej faktury tj. 18.12.2015 do dnia odstąpienia od umowy przez PBO tj. do 22.01.2016. Wg wyliczeń Spółki kwota ta wynosi 770 219,25 zł, jednak z uwagi na opóźnienia PBO w realizacji prac i nałożeniem na Spółkę przez Inwestora kar z tytułu opóźnienia w realizacji prac, w dniu 14.10.2016 Spółka wystąpiła z wnioskiem o oddalenie powództwa w całości.

Po odstąpieniu od umowy, na zakres robót, które pozostały jeszcze do wykonania Spółka zawarła umowy z podwykonawcami Melbud S.A. o wartości 3.890.000,00 zł netto oraz „EL-KO” Kowalski Rafał o wartości 35.000,00 zł netto. Na 31.12.2016 budowa „Ochrona brzegów morskich na wysokości miejscowości Rowy – etap II” jest zakończona.

3. Roszczenia sporne IXO Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu (ul. Piastowska 40, 47-200 Kędzierzyn Koźle), KRS 52643, NIP 749-15-73-937

Łączna kwota roszczeń spornych według stanu na dzień 16 grudnia 2016 roku wynosi 7.224.082,14 złotych z czego co do kwoty 1.328.410,23 złotych trwają postępowania sądowe z powództwa wierzyciela, a co do kwoty 5.895.671,91 złotych wierzyciel wystosował wezwanie do próby ugodowej.

Z uwagi na fakt, że podstawą roszczeń wierzyciela jest zawarta przez strony umowa, od której wnioskodawca odstąpił nie ma możliwości jednoznacznego określenia terminów zapłaty spornych roszczeń. Wnioskodawca może wskazać jedynie od jakich dat wierzyciel żąda odsetek w odniesieniu do poszczególnych kwot.

W odniesieniu do kwoty 84.791,85 złotych wierzyciel żąda naliczenia odsetek od dnia 15 lipca 2014 roku do dnia zapłaty.

W odniesieniu do kwoty 270.548,62 złotych wierzyciel żąda naliczenia odsetek od dnia 26 listopada 2014 roku do dnia zapłaty.

W odniesieniu do kwoty 115.128,00 złotych wierzyciel żąda naliczenia odsetek od dnia 02 sierpnia 2014 roku do dnia zapłaty.

W odniesieniu do kwoty 275.881,15 złotych wierzyciel żąda naliczenia odsetek od dnia 11 kwietnia 2014 roku do dnia zapłaty.

W odniesieniu do kwoty 67.571,72 złotych wierzyciel żąda naliczenia odsetek od dnia 03 kwietnia 2014 roku do dnia zapłaty.

W odniesieniu do kwoty 373.307,02 złotych wierzyciel żąda naliczenia odsetek od dnia 04 czerwca 2014 roku do dnia zapłaty.

W odniesieniu do kwoty 141.181,87 złotych wierzyciel żąda naliczenia odsetek od dnia 20 czerwca 2014 roku do dnia zapłaty.

W odniesieniu do kwoty 5.895.671,91 złotych wierzyciel żąda naliczenia odsetek od dnia 27 czerwca 2014 roku do dnia zapłaty.

Wierzyciel wywodzi swoje roszczenia z zawartej przez strony w dniu 27 marca 2013 roku umowy nr 7/707-100/2013. Wnioskodawca odstąpił od przedmiotowej umowy i strony pozostają w sporze zarówno co do samego odstąpienia, jego skutków, sposobu rozliczeń, zakresu, jakości i wartości wykonanych przez wierzyciela robót.

4. Roszczenia sporne Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Gliwicach (44-100) ul. Sienkiewicza 2, NIP: 631-22-56-385

Łączna kwota roszczeń spornych wynosi: 4.645.241,94 złotych

Wierzyciel wywodzi swoje roszczenia z zawartej przez strony w dniu 19 grudnia 2012 roku umowy z dnia 19 grudnia 2012 roku nr 20/EZ/JRP-TKG/12 pod nazwą „Przebudowa, rozbudowa i remont Śluzy Łabędy”. Wnioskodawca odstąpił od przedmiotowej umowy i strony pozostają w sporze zarówno co do samego odstąpienia, jego skutków, wzajemnych rozliczeń oraz jakości wykonanych przez wierzyciela robót.

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 złożonym przez Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach, jako Zamawiający. W związku z tym, Spółka w wyniku finansowym ujęła wartość oczekiwanej sprzedaży (produkcję w toku) wynikającą ze stanu realizacji projektu i ujęła wszystkie dotychczas poniesione koszty dotyczące tego projektu.

Spółka NAVIMOR-INVEST S.A. stoi na stanowisku, 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 nie ponosi odpowiedzialności za powstałe opóźnienie w wykonaniu Umowy, a tym samym wyłączną podstawą prawną złożonego w dniu 31.03.2016 r. 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. Wartość umowy wynosiła 46.452.419,43 zł brutto.

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 samym, w ocenie spółki NAVIMOR-INVEST S.A. niezasadne było naliczenie kar umownych za odstąpienie od umowy, gdyż możliwość nałożenia kar umownych została przewidziana w Umowie wyłącznie w sytuacji odstąpienia przez Zamawiającego od umowy z przyczyn leżących po stronie Generalnego Wykonawcy. Zamawiający wystosował do Spółki wezwanie do uiszczenia kary umownej na podstawie noty księgowej o wysokości 4 645 241,94 zł, uznanej przez Spółkę za

całkowicie niezasadną i odesłałą bez księgowania do Zamawiającego. Niemniej jednak w wyniku wystąpienia przez Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach do ERGO Hestia o wypłatę kary umownej z gwarancji należytego wykonania w wysokości 2 322 620,97 Zarząd NAVIMOR-INVEST S.A. z ostrożności podjął decyzję o zaksięgowaniu rezerwy w tej samej kwocie na poczet zobowiązania, które wystąpi w wyniku regresu ubezpieczeniowego.

Spółka NAVIMOR-INVEST S.A. posiada roszczenia w stosunku do Zamawiającego Skarbu Państwa – Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej w Gliwicach wynikające z tytułu kar umownych za odstąpienie od Umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego. Noty księgowe nie zostały wystawione przez NAVIMOR-INVEST S.A.

5. NAVIGA STAL Sp. z o.o. z siedzibą w Kielczowie (55-903) ul. Wilczycka 18, KRS 63026

Łączna kwota roszczeń spornych wynosi: 1.319.666,11 złotych

Strony łączyła umowa realizacyjna z dnia 15 lutego 2012 roku dotycząca zadania „Stopień Brzeg Dolny Roboty remontowo modernizacyjne na stopniu Brzeg” wykonywanego na rzecz Zamawiającego tj. Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej we Wrocławiu.

NAVIMOR-INVEST S.A. wystawił jako Lider konsorcjum końcową fakturę nr 45/707-92/12/2015 z dnia 16.12.2015 roku na 6.748.342,81 zł brutto. Faktura ta obejmowała zarówno prace wykonane a dotychczas nierozliczone przez NAVIMOR-INVEST S.A. jak i drugiego członka konsorcjum Naviga Stal Sp z o.o. Ostatecznie Naviga Stal Sp. z o.o. wystawiła fakturę końcową na kwotę wynikającą z zakresu robót przez nią wykonywanych a nierozliczonych dotychczas wskazanych w protokole odbioru końcowego, jak i wynikającej z końcowej faktury VAT. Zgodnie ze wskazaniem NAVIMOR-INVEST S.A. Zamawiający RZGW Wrocław miał dokonać rozliczenia wystawionej przez Lidera ww. faktury końcowej poprzez bezpośrednią płatność do podwykonawców NAVIMOR-INVEST S.A. tj. Elektrotim S.A. w kwocie 873.431,57 zł, Remontowa Hydraulik System S.A. w kwocie 528.654,00 zł, Skanska S.A. w kwocie 659.246,68 zł. Pozostała kwota miał zostać zapłacona Liderowi i rozliczona w części z fakturą wystawioną przez Naviga -Stal. (łącznie 2.061.332,10 zł)

RZGW we Wrocławiu faktycznie dokonał bezpośredniej płatności ww. kwot na rzecz podwykonawców NAVIMOR-INVEST S.A., a ponadto (niezgodnie z treścią umowy realizacyjnej) dokonał bezpośredniej płatności na rzecz podwykonawcy Naviga Stal Sp z o.o. tj. Przedsiębiorstwa Robót Wodnych i Ekologicznych EKO - WOD Sp. z o.o. w kwocie 2.292.417,79 zł, uznając zgłoszone przez ten podmiot roszczenie jako podwykonawcy Naviga Stal.. Firma EKO-WOD sp z o.o. została zgłoszona jako podwykonawca Partnera konsorcjum Naviga Stal Sp. z o.o. i zgodnie z postanowieniami umowy konsorcyjnej winna być rozliczana z wynagrodzenia przysługującego Partnerowi Konsorcjum Naviga Stal Sp. z o.o. Wyjaśnienia wymaga jednak, iż EKO-WOD według oświadczenia kierownika budowy Pana Mariana Gasowskiego nie wykonywała żadnych robót budowlanych wskazanych w zgłoszeniu i objętych roszczeniem. W związku z tym, że Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej we Wrocławiu zapłacił wynagrodzenie podwykonawcy EKO-Wod Sp. z o.o. Liderowi Navimor-Invest S.A. należy się zwrot od Partnera Naviga Stal Sp. z o.o. kwoty 269 857,58 złotych albowiem wynagrodzenie przysługujące Partnerowi z tytułu f-ry nr 176/NS/12/2015 w kwocie 2.022 560,21 nie pokryło potrąconej w wynagrodzenia Lidera konsorcjum kwoty wynagrodzenia dla EKO-WOD wynoszącej 2.292 417,79 złotych.

Na skutek powyższego RZGW Wrocław złożył oświadczenie o potrąceniu wzajemnych wierzytelności Zamawiającego RZGW Wrocław oraz Wykonawcy tj. wierzytelności Wykonawcy (konsorcjum NAVIMOR-INVEST S.A. i Naviga Stal) w kwocie 6.748.342,81 zł wynikającej z końcowej faktury VAT nr 45/707-92/12/2015 z dnia 16.12.2015 roku. z istniejącą po stronie Zamawiającego wierzytelnością powstałą na skutek bezpośredniej płatności na rzecz podwykonawców NAVIMOR-INVEST S.A. ww w łącznej wysokości 2.061,332,10,-zł oraz rzekomo istniejącej wierzytelności po stronie Zamawiającego z uwagi na dokonaną bezpośrednią płatność na rzecz EKO-WOD w kwocie 2.292.417,79 zł. Łączna wartość wierzytelności RZGW wskazana w oświadczeniu o potrąceniu to 4.353.750,04. Powyższe oświadczenie o potrąceniu w części dotyczącej bezpośredniej zapłaty na rzecz EKO-WOD została przez NAVIMOR-INVEST S.A. zakwestionowana.

W dniu 01 września 2016 roku doszło do skutecznego wyegzekwowania przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Świdnicy Krzysztofa Rogowskiego kwoty 785.000,00 złotych wynikającej z tytułu wykonawczego w postaci nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy w dniu 27 czerwca 2016 roku w sprawie o sygn. akt X GNC 710/16. Łączna kwota wyegzekwowana przez Komornika Sądowego wynosi 968.842,48 złotych.

Ww. nakaz zapłaty nie został doręczony Spółce, gdyż w dniu 01 lipca 2016 roku operator pocztowy nie dokonał doręczenia przesyłki pocztowej o nr 00359007736816175657 pod adresem siedziby spółki w biurcowcu

Raport roczny
Od 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Company House położonym w Gdańsku (80-266) ul. Grunwaldzka 212. Doręczyciel nieprawidłowo uznał, że adresat wyprowadził się i sporządził na przesyłce adnotację, że: „adresat nie znajduje się pod tym adresem”, co nie było prawdą. Następnie, w dniu 04 lipca 2016 roku przesyłka pocztowa została zwrócona do nadawcy i z dniem 18 lipca 2016 roku została pozostawiona w aktach sprawy ze skutkiem doręczenia.

W dniu 07 września 2016 roku Spółka wniosła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty z dnia 27 czerwca 2016 roku wraz z wnioskiem o przywrócenie terminu. Niezależnie od powyższego, Spółka wniosła zażalenie na postanowienie o nadaniu klauzuli wykonalności. Sprawa jest obecnie na etapie rozpoznawania przez Sąd II instancji tj. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu. Spółka będzie domagać się zwrotu od Naviga Stal Sp. z.o.o. wyegzekwowanej kwoty 968.842,48 złotych.

38.6 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w Grupie

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2016- 31.12.2016
1.	Zarząd	6	4
2.	Kadra kierownicza	31	14
3.	Pracownicy na stanowiskach nieprodukcyjnych	72	84
4.	Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	199	165
5.	Pracownicy pośrednio produkcyjni	38	40
6.	Uczniowie		
7.	Pracownicy na urloпах wychowawczych		
	Ogółem zatrudnienie	346	307

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

28 kwietnia 2017 roku Krzysztof Kosiorek – Sobolewski Prezes Zarządu Podpis

28 kwietnia 2017 roku Marcin Garus Wiceprezes Zarządu Podpis

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

28 kwietnia 2017 roku Danuta Wruck Podpis

Oświadczenie Zarządu

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

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

28 kwietnia 2017 r.

ZARZĄD
ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski - Prezes Zarządu

Marcin Garus - Wiceprezes Zarządu