

**ZAKŁAD BUDOWY MASZYN
ZREMB – CHOJNICE S.A.**

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

oraz

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

za I kwartał 2017 r.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej
ZREMB – CHOJNICE oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe
Firmy Zakład Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.
za I kwartał 2017 roku zawiera:

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowany rachunek z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

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

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

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

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

AKTYWA	31.12.2016	31.03.2017
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	181	134
Rzeczowe aktywa trwałe	19 866	19 341
Zaliczki na środki trwałe		120
Nieruchomości inwestycyjne		
Inwestycje w jednostkach zależnych	749	775
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	209	218
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 111	2 945
Aktywa trwałe	24 116	23 533
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 616	1 098
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 814	15 383
Pożyczki	59	59
Pochodne instrumenty finansowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	402	799
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 654	2 434
Aktywa obrotowe	23 546	19 772
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	7 409	7 392
Aktywa razem	55 070	50 698

PASywa	31.12.2016	31.03.2017
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	4 361	4 361
Akcje własne (-)	-1 145	-1 133
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 033	11 033
Pozostały kapitał zapasowy	17 313	17 328
Różnice z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-8	-2
Kapitały rezerwowe	19 907	19 843
Zyski zatrzymane:	-39 000	-45 353
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-21 221	-39 002
- Zysk (strata) netto okresu bieżącego	-17 779	-6 351
Kapitał własny	12 460	6 078
Udziały nie kontrolujące	-2 005	-2 680
Kapitał własny ogółem	10 456	3 398
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	457	300
Leasing finansowy	236	236
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 979	4 591
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 203	1 273
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	808	808
Zobowiązania długoterminowe	7 681	7 207
Zobowiązania krótkoterminowe		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 675	23 166
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	11 058	10 656
Leasing finansowy	198	139
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 418	4 416
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	438	812
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 145	904
Zobowiązania krótkoterminowe	36 934	40 092
Zobowiązania razem	44 615	47 300
Pasywa razem	55 070	50 698

Wartość księgową	10 456	3 398
Liczba akcji	8722500	8722500
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,20	0,39
Rozwodniona liczba akcji	8722500	8722500
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	1,20	0,39

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A.

Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

Za okres:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	12 141	9 186
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	12 092	9 119
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	49	67
Koszt własny sprzedaży	14 684	12 818
Koszt sprzedanych produktów i usług	14 647	12 785
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	37	33
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-2 543	-3 632
Koszty sprzedaży	55	0
Koszty ogólnego zarządu	1 880	2 336
Pozostałe przychody operacyjne	1 725	294
Pozostałe koszty operacyjne	2 070	631
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 822	-6 306
Przychody finansowe	168	213
Koszty finansowe	293	1 058
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-4 947	-7 151
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
Zyski nadzwyczajne		
Straty nadzwyczajne		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 947	-7 151
Podatek dochodowy	30	-116
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 977	-7 034
Działalność zaniechana	-39	-31
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-39	-31
Zysk (strata) netto	-5 016	-7 065
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-4 399	-6 351
Zysk (strata) przypadająca na udziały niekontrolowane	-617	-713

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres zakończony 31.03.2016	Okres zakończony 31.03.2017
Zysk (strata) netto	-5 016	-7 065
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	456	-48
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	456	
Korekta przeszacowania środków trwałych		-48
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	38	6
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	38	6
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych		
Pozostałe dochody razem	494	-42
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	87	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	407	-42
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-4 609	-7 107

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy

Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres:

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.03.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-5 016	-7 065
II. Korekty razem		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	30	-116
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	129	70
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0	
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-8	
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Zysk ze zbycia inwestycji		
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
Inne korekty		-7
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu		-47
Różnica z przeszacowania majątku		
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży		
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		1
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	493	395
(sodatnie) / Ujemne różnice kursowe netto		
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi		
Koszty wynikające z emisji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych		
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych		
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń		
	-4 371	-6 770
Zmiany w kapitale obrotowym		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 817	1 662
Otrzymane dotacje	-9	
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	-82	518
(Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	1 493	2 461
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-6 916	2 521

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	71	2
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		
Inne korekty	-65	44
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-11 697	438
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 697	438
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Otrzymane odsetki		
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		
Inne otrzymane dywidendy		
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	65	
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-66	13
Płatności za wartości niematerialne i prawne	-6	
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	4	50
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Inne wydatki inwestycyjne		
Płatności za aktywa niematerialne		
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-3	63
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Płatności z tytułu odkupu akcji		
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-106	-38
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych		
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 439	-645
Splaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-237	-39
Splaty odsetek od kredytów i pożyczek	-56	
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych nie powodującej utraty kontroli		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych		
Otrzymane dotacje		
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		
Inne wpływy i wydatki finansowe odsetki	9	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	4 049	-721
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-7 652	-220
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	13 256	2 654
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	5 604	2 434

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Grupy

Dane w tys. zł

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2016	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 812	-18 106	26 034	-367	25 667
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błędów						-3 001	-3 001		-3 001
Saldo po zmianach	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 812	-21 107	23 034	-367	22 666
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2016</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)							0		0
Nabycie akcji własnych							0		0
Korekty konsolidacyjne					38		38	8	46
Dywidendy							0		
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	38	0	38	8	46
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2016						-4 399	-4 399	-617	-5 016
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2016					456		456		456
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					-80		-80		-80
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	376	-4 399	-4 023	-617	-4 640
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		
Saldo na dzień 31.03.2016	4 361	-3 307	11 033	17 242	15 226	-25 506	19 048	-976	18 072

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 812	-18 106	26 035	-367	25 667
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd						-3 001	-3 001		-3 001
Saldo po zmianach	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 812	-21 107	23 034	-367	22 666
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku									
Emisja akcji							0		0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0		0
Program płatności akcjami							0		0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)		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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2017 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 po zmianach	4 361	-1 145	11 033	17 313	19 899	-39 000	12 460	-2 005	10 456
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 roku									
Emisja akcji							0	38	38
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0		0
Program płatności akcjami							0		0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)		12					12		12
Korekty konsolidacyjne							0		0
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		0
Razem transakcje z właścicielami	0	12	0	0	0	0	12	38	50
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku						-6 351	-6 351	-713	-7 065
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku				-42			-42		-42
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0		0
Razem całkowite dochody	0	0	0	-42	0	-6 351	-6 393	-713	-7 107
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		0
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	4 361	-1 133	11 033	17 271	19 899	-45 352	6 078	-2 680	3 398
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
Saldo na dzień 31.03.2017 po zmianach	4 361	-1 133	11 033	17 271	19 899	-45 352	6 078	-2 680	3 398

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

Jednostkowy bilans Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.

AKTYWA	na dzień	na dzień
	31.12.2016	31.03.2017
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	52	26
Rzeczowe aktywa trwałe	13 356	13 311
Zaliczki na środki trwałe		
Nieruchomości inwestycyjne		
Inwestycje w jednostkach zależnych	5 328	2 332
Inwestycje w pozostałych jednostkach	592	592
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 722	2 431
Aktywa trwałe	21 050	18 692
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 450	975
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 218	2 092
Pożyczki	112	0
Pochodne instrumenty finansowe		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	46	347
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76	909
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa obrotowe	4 903	4 323
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 950	1 950
Aktywa razem	27 904	24 965

PASYWA	na dzień	na dzień
	31.12.2016	31.03.2017
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	4 361	4 361
Akcje własne (-)	-83	-83
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 914	10 914
Pozostały kapitał zapasowy	11 254	11 254
Kapitały rezerwowe	14 683	14 683
Zyski zatrzymane:	-31 500	-37 140
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 504	-31 500
- Zysk (strata) netto okresu bieżącego	-22 996	-5 640
Kapitał własny	9 630	3 990
Udziały nie kontrolujące		
Kapitał własny ogółem	9 630	3 990
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	408	282
Leasing finansowy		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 900	2 900
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	779	779
Zobowiązania długoterminowe	4 087	3 961
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 404	11 072
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	4 363	3 948
Leasing finansowy		
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 295	1 496
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	87	460

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	38
Zobowiązania krótkoterminowe	14 187	17 014
Zobowiązania razem	18 274	20 975
Pasywa razem	27 904	24 965

	31.12.2016	31.03.2017
Wartość księgowa	9 630	3 990
Liczba akcji	8 722 500	8 722 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,10	0,46
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 722 500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	1,10	0,46

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

Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

Za okres:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2016 do 31.03.2016	od 01.01.2017 do 31.03.2017
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	4 727	4 958
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 678	4 891
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	49	67
Koszt własny sprzedaży	5 322	5 935
Koszt sprzedanych produktów i usług	5 285	5 902
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	37	33
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-595	-977
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	889	1 426
Pozostałe przychody operacyjne	64	98
Pozostałe koszty operacyjne	103	332
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 524	-2 636
Przychody finansowe		0
Koszty finansowe	1 785	3 713
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-3 308	-6 349
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
Zyski nadzwyczajne		
Straty nadzwyczajne		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 308	-6 349
Podatek dochodowy	-338	-709

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 971	-5 640
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-2 971	-5 640

Zysk (strata) netto za okres	-2 971	-5 640
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	8722500	8722500
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-0,34	-0,65
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	8722500	8722500
Zysk (strata) na jedną akcję – rozwodniony (w zł)	-0,34	-0,65

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

	Okres zakończony 31.03.2016	Okres zakończony 31.03.2017
Zysk (strata) netto	-2 971	-5 640
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych		
Korekta przeszacowanie środków trwałych		
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych	0	0
Pozostałe dochody razem	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	0	0
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-2 971	-5 640

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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

Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres:

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2016	01.01- 31.03.2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-2 971	-5 640
II. Korekty razem		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-338	-709
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	29	38
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Zysk ze zbycia jednostki stowarzyszonej		
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
Inne korekty		-7
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	1 743	3 069
Różnica z przeszacowania majątku		
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży		
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	1	1
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	166	156
(Dodatnie) / Ujemne różnice kursowe netto		
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi		
Koszty wynikające z emisji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych		
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych		
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń		
	-1 368	-3 091
Zmiany w kapitale obrotowym		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	629	1 238
Otrzymane dotacje		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	-32	475
(Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	-73	-301
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	798	2 805
Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu rezerw	55	348
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		0
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	9	1 474
Zapłacone odsetki		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Zapłacony podatek dochodowy		0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9	1 474
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Otrzymane odsetki		
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		
Inne otrzymane dywidendy		
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-34	13
Płatności za wartości niematerialne i prawne	-6	
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		50
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Inne wydatki inwestycyjne		
Płatności za aktywa niematerialne		
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-41	63
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Płatności z tytułu odkupu akcji		-124
Płatności z tytułu leasingu finansowego		
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych		
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		
Wpływy z kredytów i pożyczek		
Spłaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-79	-541
Spłaty odsetek od kredytów i pożyczek	-29	-38
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych nie powodującej utraty kontroli		
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych		
Otrzymane dotacje		
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		
Inne wpływy i wydatki finansowe odsetki		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-109	-704
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-140	832
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	479	76
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	339	909

Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	4 361	-82	10 914	11 254	10 149	-8 504	28 092,00
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0,00
Zmiana sposobu prezentacji							0,00
Korekta błęd							0,00
Saldo po zmianach	4 361	-82	10 914	11 254	10 149	-8 504	28 092,00
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2016 roku</i>							
Emisja akcji							
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Umorzenie akcji własnych							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							
Nabycie akcji własnych							
Korekty konsolidacyjne							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku						-2 971	-2 971,00
Inne całkowite dochody:							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-2971	-2971
Aktualizacja majątku do wartości godziwej							
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							
Saldo na dzień 31.03.2016 roku	4 361	-82	10 914	11 254	10 149	-11 475	25 121

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	4 361	-83	10 914	11 254	10 149	-8 504	28 092
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Zmiana sposobu prezentacji							0
Korekta błęd							0
Saldo po zmianach	4 361	-83	10 914	11 254	10 149	-8 504	28 092
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku							
Emisja akcji							0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0
Program płatności akcjami							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Korekty konsolidacyjne							0
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku						-22 996	-22 996
Inne całkowite dochody:							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku					5 598		5 598
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					-1 064		-1 064
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	4 534	-22 996	-18 462
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-31 500	9 630
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Zmiana sposobu prezentacji							0
Korekta błęd podstawowego							0
Saldo po zmianach	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-31 500	9 630

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-31 500	9 630
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Zmiana sposobu prezentacji							0
Korekta błęd							0
Saldo po zmianach	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-31 500	9 630
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017							
Emisja akcji							
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Umorzenie akcji własnych							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Nabycie akcji własnych							0
Korekty konsolidacyjne							0
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017						-5 640	-5 640
Inne całkowite dochody:							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2017							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-5 640	-5 640
Aktualizacja majątku do wartości godziwej							0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Korekta błęd - wynik lat ubiegłych							0
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	4 361	-83	10 914	11 254	0	-37 140	3 990

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Spółkę Emitenta przy założeniu kontynuacji działalności. Z ostrożności zarząd wskazuje pewne wątpliwości co do zdolności Emitenta oraz Spółki zależnej od Emitenta, tj. Navimor Invest S.A. do kontynuowania działalności i z tego względu Spółka może nie móc spieniężyć aktywów i spłacać zobowiązań w toku zwykłej działalności.

Wszelkie niepewności co do możliwości kontynuacji działalności przez Emitenta oraz Spółkę zależną, tj. Navimor Invest S.A. zostały szczegółowo opisane w jednostkowym raporcie za rok 2016 Emitenta oraz w skonsolidowanym rocznym raporcie za rok 2016 Grupy Kapitałowej ZREMB.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

Niniejsze Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki dominującej zatwierdził w dniu podpisania, tj. w dniu 30 maja 2017 r.

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

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

Na dzień sporządzenia i publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZBM ZREMB - CHOJNICE S.A. za I kwartał 2017 r. żaden z podmiotów ani osób fizycznych nie sprawują kontroli nad Emitentem.

1. Informacje ogólne

- nazwa i siedziba emitenta:

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

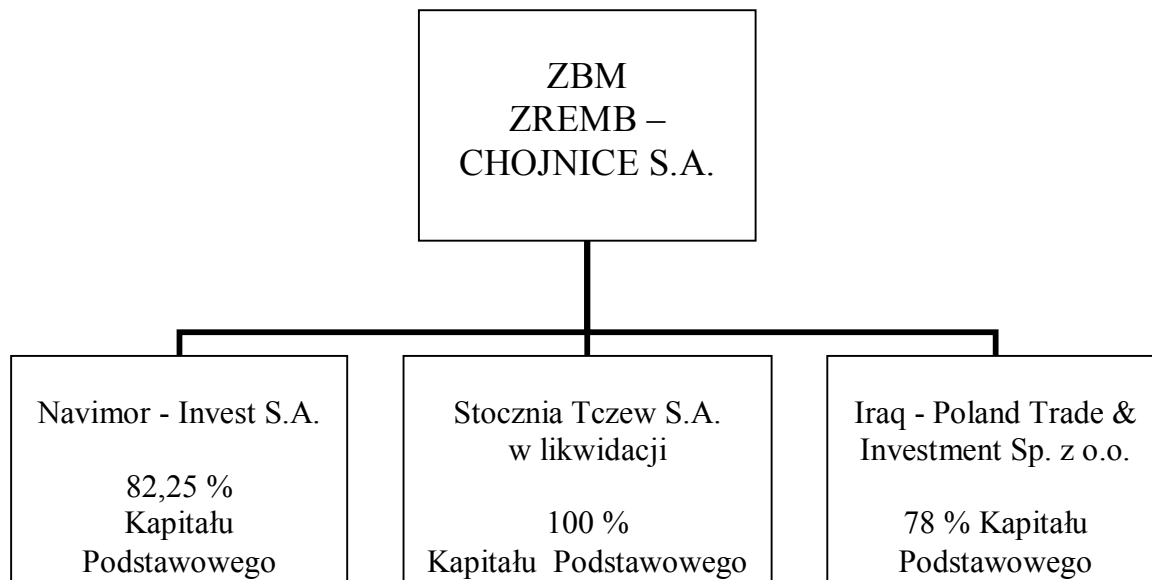
- sąd rejestrowy

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

2. Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

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

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



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

a) NAVIMOR – INVEST S.A.

- nazwa i siedziba jednostki zależnej

NAVIMOR – INVEST S.A. z siedzibą w Gdańsku
ul. Grunwaldzka 212

- Sąd rejestrowy

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

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów

- posiada 4.587.800 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł za każdą akcję na wartość łączną 458.780,00 zł, co stanowił 82,25 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 82,25 % głosów na WZA Spółki.

b) Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

- nazwa i siedziba jednostki zależnej

Stocznia Tczew S.A. z siedzibą w Chojnicach
ul. Przemysłowa 15

- Sąd rejestrowy

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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

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

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

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

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów
- posiadał 1.872 udziałów o wartości nominalnej 50 zł za każdy udział, na wartość łączną 93.600,00 zł, co stanowiło 78,00 % kapitału zakładowego Spółki, i odpowiadało 78,00 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o.

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach i jednostkach stowarzyszonych.

**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.

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 Kłos. 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.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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 w 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.

4. Wybrane dane finansowe

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

31.03.2016 r. 4,2684

31.03.2017 r. 4,2198

31.12.2016 r. 4,4240

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

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

Kurs średni w okresie od stycznia do marca 2017 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,2891.

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

Wybrane dane finansowe	I kwartał 2016		I kwartał 2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	12.141	2.787	9.186	2.142
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4.822	-1.107	-6.306	-1.470
Zysk (strata) brutto	-4.947	-1.136	-7.151	-1.667
Zysk (strata) netto	-5.016	-1.152	-7.064	-1.647

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Zysk (strata) netto przypadający na ZREMB	-4.399	-1.010	-6.351	-1.481
Aktywa razem	58.308	13.660	50.698	12.014
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39.735	9.309	47.300	11.209
Zobowiązania długoterminowe	3.733	875	1.763	418
Zobowiązania krótkoterminowe	24.473	5.532	33.537	7.948
Kapitał własny	18.072	4.085	3.398	805
Kapitał zakładowy	4.361	1.022	4.361	1.033
Liczba akcji w sztukach	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,50	-0,11	-0,72	-0,17
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,50	-0,11	-0,72	-0,17
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,07	0,47	0,39	0,09
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,07	0,47	0,39	0,09

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

Wybrane dane finansowe	I kwartał 2016		I kwartał 2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4.727	1.085	4.958	1.156
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-1.524	-350	-2.626	-612
Zysk (strata) brutto	-3.308	-760	-6.349	-1.480
Zysk (strata) netto	-2.971	-682	-5.640	-1.315
Aktywa razem	39.867	9.340	24.965	5.916
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14.246	3.338	20.975	4.971
Zobowiązania długoterminowe	912	214	282	67
Zobowiązania krótkoterminowe	8.449	1.910	15.910	3.770
Kapitał własny	25.121	5.678	3.990	946
Kapitał zakładowy	4.361	1.022	4.361	1.033
Liczba akcji w sztukach	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,34	-0,08	-0,65	-0,15
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,34	-0,08	-0,65	-0,15
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,88	0,65	0,46	0,11
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł/euro)	2,88	0,65	0,46	0,11

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Grupy Kapitałowej oraz Spółki ZREMB za I kw. 2017

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

Dane w tabeli zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Poniżej podajemy podstawowe dane dotyczące wyników uzyskanych przez wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.
Dane zaprezentowano w pełnych wartościach bez zaokrągleń.

Tytuł	ZBM ZREMB S.A.	Navimor - Incest S.A.	Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	IRAQ Sp. z o.o.	Razem	Wyłączenia	Skonsolidowany
Przychody netto ze sprzedaży	4.957.924,69	4.228.439,97			9.186.364,66	-600,00	9.185.764,66
Zysk netto (strata) na sprzedaży	- 2.402.149,45	-3 464.641,49		- 101.547,88	- 5.968.338,82		- 5.968.338,82
Wynik działalności operacyjnej	- 234.110,58	- 103.335,17		0,20	- 337.445,55		- 337.445,55
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	- 2.636.260,03	- 3.567.976,66		- 101.547,68	- 6.305.784,37		- 6.305.784,37
Wynik na działalności finansowej	- 3.712.506,97	- 270.542,14		- 44.458,93	- 4.027.508,04	3.182.704,00	- 844.804,04
Zysk (strata) brutto	- 6.348.767,00	- 3.838.518,80	-30.607,63	- 146.006,61	-10.363.900,04	3.182.704,00	- 7.181.196,04
Zysk(strata) netto	- 5.639.687,79	- 3.838.518,80	-30.607,63	-146.006,61	- 9.654.820,83	2.589.960,24	- 7.064.860,59
Z tego: przypadająca na Emitenta	- 5.639.687,79	- 3.157.181,71	-30.607,63	-146.006,61	- 8.941.362,29	2.589.960,24	- 6.351.402,05

Przychody netto ze sprzedaży uzyskane przez Grupę za okres I kwartału wyniosły 9.186 tys. zł i były niższe od przychodów uzyskanych w okresie I kwartału 2016 roku o kwotę 2.955 tys. zł, co stanowi spadek o 24,35 %.

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

Zmniejszenie poziomu sprzedaży w Spółce Emitenta z przyczyny przede wszystkim:

- utrzymującego się kryzysu na rynku ropy naftowej spowodowanego niską ceną za baryłkę ropy co jest przyczyną spadku zamówień na kontenery typu offshore,
- braku nowych istotnych zamówień w zakresie kontenerów specjalistycznych,
- uzupełnianiem mocy produkcyjnych zamówieniami o niższej stopie rentowności.

Znaczne zmniejszenie poziomu sprzedaży Spółki zależnej, tj. Navimor - Invest S.A. w stosunku do uzyskanych za okres I kwartału 2016 r.

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

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

Dane zaprezentowano w pełnych wartościach bez zaokrągleń.

Tytuł	ZBM ZREMB S.A.	Grupa Navimor - Invest S.A.	Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	IRAQ Sp. z o.o.	Navimor Z Sp. z o.o.	Razem	Wyłączenia	Skonsolidowany
Przychody netto ze sprzedaży	4726979,84	7415638,40	0,00	13800,00	9610,45	12166028,69	-24986,05	12141042,64
Zysk netto (strata) na sprzedaży	-1484332,34	-2904226,59	-7778,14	-27643,36	-63396,64	-4487377,07	2032,52	-4485344,55
Wynik działalności operacyjnej	-39426,26	-306842,96	0,00	-0,35	4000,79	-342268,78		-342268,78

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Zysk / Strata na działalności operacyjnej	-1523758,60	-3211069,55	-7778,14	-27643,71	-59395,85	-4829645,85		-4829645,85
Wynik na działalności finansowej	-1784510,93	-94869,05	-31287,88	-21000,00	937,37	-1930730,49	1774364,00	-156366,49
Zysk (strata) brutto	-3308269,53	-3305938,60	-39066,02	-48643,71	-58458,48	-6760376,34	1774364,00	-4986012,34
Zysk (strata) netto	-2970700,12	-3344912,80	-39066,02	-48643,71	-55986,48	-6459309,13	1443124,84	-5016184,29
Z tego: przypadająca na Emitenta	-2970700,12	-2751190,78	-39066,02	-37942,09	-43428,71	-5842327,72	1443124,84	-4399202,88

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

Przychody ze sprzedaży w poszczególnych Spółkach wchodzących w skład Grupy kształtowały się na poziomach przedstawionych w tabelach poniżej:

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Dane w tys. zł

	Przychody ogółem za okres 01.01.2017 do 31.03.2017	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2016 do 31.03.2016
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	4.869	478	4.391	4.629
- kontenery	3.336	478	2.858	1.349
- konstrukcje	68	0	68	1.640
- maszyny dla rolnictwa	1.465	0	1.465	1.640
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	21	21	0	49
- transport	0	0	0	41
- pozostałe usługi	21	21	0	8
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	68	68	0	49
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	68	68	0	49
- metalowe	65	65	0	47
- pozostałe	3	3	0	2
Przychody ze sprzedaży materiałów, wyrobów i usług razem:	4.958	567	4.391	4.727

W okresie 01.01.2017 do 31.03.2017 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 4.958 tys. zł i były wyższe o 231 tys. zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Spadek przychodów wynika przede wszystkim z następujących przyczyn:

- ciągła niska cena za baryłkę ropy naftowej wstrzymała inwestycje dotyczące wyposażenia platform wiertniczych oraz spowodowała zamknięcie części platform,
- całkowity brak popytu na kontenery typu offshore stanowiące trzon produkcji Spółki,
- brak popytu na kontenery na rynku polskim, a jeżeli popyt występuje to ceny rynkowe nie zapewniają Spółce przychodów ze sprzedaży pokrywających próg rentowności,
- nieliczne zamówienie na kontenery to zamówienia pojedynczych sztuk, często prototypów zwiększające koszty ich wytworzenia i rozłożone na przestrzeni długiego czasu od rozpoczęcia do ich zatwierdzenia i końcowej realizacji.

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

Navimor - Invest S.A.

Struktura sprzedaży według asortymentu za okres styczeń – marzec 2017 r.

Wyszczególnienie	Polska	Czechy	Razem
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej			0,00
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury portowej			0,00
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe		121	121
Usługi kafarowe			0,00
Budowa infrastruktury drogowej, morskiej i rzecznej	4 503		4 503
Budowa elektrowni wodnych			0,00
Pozostałe	67	267	334
Razem	4 570	388	4 958

Struktura sprzedaży według asortymentu za okres styczeń- marzec 2016

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

W pierwszym kwartale 2017 roku NAVIMOR - INVEST S.A. zrealizowała przychody ze sprzedaży na poziomie 4.228 tys. złotych, w analogicznym okresie roku 2016 przychody na poziomie 7.413 tys. zł, co stanowi spadek o 42,97 %. NAVIMOR - INVEST S.A. wypracowała

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

wynik ujemny za I kwartał 2017 r. Strata netto wyniosła w I kwartale 2017 roku 3.839 tys. złotych, w analogicznym okresie roku 2016 strata wyniosła 3.282 tys. zł.

Jednostkowy przychód ze sprzedaży Spółki był niższy o 3.184 tys. zł od przychodu za pierwszy kwartał 2016 roku, kiedy to wyniósł 7.413 tys. zł. Przychody ze sprzedaży za I kwartał 2017 wyniosły 4.228 tys. zł, z czego Oddział w Czechach za pierwszy kwartał 2017 roku odnotował przychody ze sprzedaży na poziomie 388 tys. zł, a w identycznym okresie 2016 r. wyniosły 1.402 tys. zł. Jednostkowa strata netto wyniosła w I kwartale 2017 roku 3.839 tys. zł, natomiast strata osiągnięta przez Spółkę w analogicznym I kwartale 2016 roku wyniosła 3.282 tys. zł netto.

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

STOCZNIA TCZEW S.A. w likwidacji

Spółka, poczynszy od uchwały WZA podjętej w roku 2011 odnośnie rozpoczęcia procedury likwidacyjnej, realizuje to postępowanie. W konsekwencji Spółka nie prowadzi żadnej działalności produkcyjnej i handlowej ani też nie zamierza realizować działań o charakterze inwestycyjnym. Dla doprowadzenia procedury likwidacyjnej do końca, koniecznym jest doprowadzenia do skutecznych i ostatecznych rozstrzygnięć sądowych w licznych postępowaniach w zakresie prawa pracy i prawa gospodarczego. Z dzisiejszej perspektywy nie wydaje się możliwym zakończenie tych procesów przed upływem końca roku 2017.

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

Działalność marginalna praktycznie bez większego wpływu na osiągnięte przez Grupę kapitałową wyniki finansowe. Działalność Spółki polega w dalszym ciągu na poszukiwaniu kontrahentów i ewentualnych kooperantów w zakresie świadczenia produkcji i usług przez firmy z rynku Polskiego i Irackiego. Strata łączna w wysokości 146.006,61 zł wynika w znacznej części z dokonania wyceny do aktualnej na dzień 31.03.2017 r. akcji Spółki dominującej znajdujących się w posiadaniu Spółki Iraq Poland trade & Investment. Na podstawowej działalności Spółka osiągnęła stratę w wysokości 101.547,68 zł. Spółka za okres I kwartału 2017 nie uzyskała żadnych przychodów ze sprzedaży. W dalszym ciągu Spółka poszukuje rynków zbytu oraz możliwości pośrednictwa na rynku irackim.

Płynność i zadłużenie

Grupa Kapitałowa

Dane w tys. zł

	I kw. 2016 r.	I kw. 2017 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 697	438
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3	63
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 049	- 721
Przepływy pieniężne netto	- 7 652	- 220

Emitent i Spółki zależne grupy Kapitałowej wypracowały łącznie za I kwartał 2017 r.

ujemne przepływy pieniężne w wysokości ogółem 220 tys. zł, z czego działalność operacyjna zamknęła się dodatnimi przepływami w kwocie 438 tys. zł.

W działalności inwestycyjnej Grupa osiągnęła nadwyżkę środków pieniężnych w kwocie 63 tys. oraz ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości 721 tys. zł.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Największy wpływ na wypracowanie dodatnich przepływów w działalności operacyjnej za I kwartał 2017 r. Grupy Kapitałowej ZREMB miały następujące pozycje:

- zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych w kwocie 2 461 tys. zł,
- zwiększenie stanu zobowiązań w kwocie 2 521 tys. zł,
- zmniejszenie stanu należności w kwocie 1 662 tys. zł.

Do najważniejszych czynników powodujących dodatni wynik na działalności inwestycyjnej należały wpływy ze sprzedaży zbędnych dla Grupy składników majątku trwałego w kwocie 50 tys. zł.

Działalność finansowa przyniosła łącznie ujemne przepływy pieniężne, na które dominujący wpływ miały zmniejszenie stanu zaangażowania kredytów i pożyczek w grupie w łącznej wysokości 645 tys. zł.

Spółka ZBM ZREMB –CHOJNICE S.A.

Dane w tys. zł

	I kw. 2016 r.	I kw. 2017 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9	1 474
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-41	63
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-109	-704
Przepływy pieniężne netto	-140	832

Spółka dominująca w okresie I kwartału 2017 r. zwiększyła stan środków pieniężnych o kwotę 832 tys. zł w porównaniu do stanu z dnia 01.01.2017. Dodatkowo strumień Spółka zanotowała na działalności operacyjnej w łącznej wysokości 1 474 tys. zł, na działalności inwestycyjnej w wysokości 63 tys. zł, na działalności finansowej spółka wygenerowała ujemny strumień pieniężny w kwocie 721 tys. zł. Decydujący wpływ na wypracowanie dodatnich przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej miały następujące czynniki:

Odnotowana strata na wycenie aktywów finansowych w kwocie 3 069 tys. zł, wzrost stanu zobowiązań w kwocie 2 805 tys. zł oraz spadek stanu należności w kwocie 1 238 tys. zł, spadek stanu zapasów w kwocie 475 tys. zł oraz wzrost rezerw w kwocie 475 tys. zł zrekompensowały częściowo negatywne czynniki, z których do najbardziej istotnych należały osiągnięta za okres I kwartału 2017 roku strata netto w kwocie 5 640 tys. zł.

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

Czynnikami istotnymi dla „ZREMB - CHOJNICE” S.A. w okresie I kwartału 2017 r. były:

1. Czynniki pozytywne:

- poszerzenie ofert i możliwości wykonawczych,
- zwiększenie wydajności i efektywności produkcji poprzez dokonanie zmian w systemie organizacji pracy,
- zwiększenie zaangażowania w produkcje z obszaru maszyn dla rolnictwa,
- rozszerzenie asortymentu produkcji o nowe rodzaje konstrukcji stalowych,
- pozyskanie nowych kontrahentów na rynkach zagranicznych w szczególności z zakresu produkcji konstrukcji,

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

- oszczędności i ograniczenia kosztów działalności Spółki,
- zmiany wprowadzone w organizacji procesu produkcyjnego, tj. zwiększenie pracowników na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych na rzecz ograniczenia stanowisk pośrednio produkcyjnych i administracji,
- inwestycje rzeczowe (piloty do suwnic) co zastąpiło prace wykonywane przez ludzi.

2. czynniki negatywne

- wzmożona działalność firm konkurencyjnych,
- niska cena za baryłkę ropy naftowej co przekłada się ma małą ilość zamówień kontenerów typu offshore będących głównym asortymentem produkcyjnym w Spółce,
- uzależnienie od odbiorców wyrobów w zakresie dostaw specjalistycznego materiału do produkcji (materiał powierzony) co przy opóźnieniach w ich dostawie destabilizuje procesy produkcyjne,
- zła kondycja finansowa Spółki co prowadziło do zahamowań procesów produkcji ze względu na czasowe braki w dostawach materiałów,
- aura pogodowa (zima) nie sprzyja uzyskiwanym przez Spółkę w okresie I kwartału wynikom ze względu na bardzo wysokie koszty energii cieplnej i elektrycznej,
- zwiększone koszty wynagrodzeń dotyczące konieczności wypłat odpraw ekonomicznych i emerytalno-rentowych,
- przeszacowanie wartości Navimor – Invest S.A..

Dane w tys. zł Grupa Kapitałowa

	I kwartał 2016	I kwartał 2017
Przychody ze sprzedaży	12.141	9.186
EBIT	- 4.822	- 6.306
EBITDA	-4.329	- 5.798
Wynik finansowy netto	-5.016	- 7.065
Wynik przypadający na Emitenta	-4.399	- 6.351

ZREMB - CHOJNICE

Dane w tys. zł

	I kwartał 2016	I kwartał 2017
Przychody ze sprzedaży	4 727	4 958
EBIT	-1 524	- 2 636
EBITDA	- 1 358	- 2 480
Wynik finansowy netto	-2 971	- 5 640

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

Czynniki determinujące wyniki Spółki NAVIMOR-INVEST S.A.:

1. ze względu na specyfikę działalności Emitenta istotne znaczenie dla osiągnięcia zaplanowanych wyników mają wpływ takie czynniki jak: warunki atmosferyczne, sezonowość prac budowlanych czy też rozwiązania projektowo-technologiczne.
2. realizowane kontrakty są często nisko marżowe, a to wiąże się z dużą wrażliwością na wszelkie zmiany cen wykorzystywanych materiałów budowlanych (beton, stal itp.).

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

3. stosowanie wyłącznej praktyki w Zamówieniach Publicznych gdzie najczęściej głównym kryterium wyboru oferty jest najniższa cena, powoduje to wymuszone wyhamowanie rynku budowlanego i generuje wiele wzajemnych roszczeń pomiędzy Inwestorem a Wykonawcami, co znacznie spowalnia procesy budowlane.
4. Na wielkość realizowanej marży ma wpływ stabilność kursu PLN w stosunku zarówno do USD jak i do EURO a także stabilność CZK w stosunku do PLN, USD i EUR.
5. Dostępność wysoko wyspecjalizowanej kadry technicznej z zakresu hydrotechniki.
6. Ważnym czynnikiem jest również czas podejmowanych decyzji administracyjnych ze strony zamawiającej oraz zmiany zakresu robót bądź technologii uzgodnionej w umowach.
7. Znaczącymi czynnikami dla działalności Emitenta są prognozy makro gospodarcze na 2017r. i lata następne oraz wydatki na inwestycje infrastrukturalne przewidziane w kolejnych latach, a szczególnie wydatki z dziedziny inwestycji w branży hydrotechnicznej.

Czynniki powyżej wymienione mają dla Emitenta istotne znaczenie i decydują o dalszych możliwościach rozwoju.

Czynniki istotnymi dla Emitenta w okresie I kwartału 2017 r. były także:

1. Czynniki pozytywne:

- dobre warunki pogodowe do realizacji robót budowlanych wynikające z pory roku, brak większych podtopień i powodzi oraz gwałtownych zjawisk atmosferycznych mogących powodować spowolnienia w realizacjach,
- niezbyt wysokie stany wód,
- względnie stabilny kurs złotego względem Euro,
- poszerzenie poprzez zatrudnienie kolejnych osób własnych mocy przerobowych co przy obecnym rynku pozwala na większe uniezależnienie się od sił podwykonawczych.

2. Czynniki negatywne:

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

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 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.

W dniu 02 lutego 2017 roku Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 2/2017, iż wpłynęło do siedziby Emitenta postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy w sprawie z wniosku dłużnika NAVIMOR-INVEST Spółka Akcyjna w Gdańsku o otwarcie postępowania układowego dotyczące zabezpieczenia majątku Emitenta przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Doroty Kowalewskiej numer licencji 16.

W dniu 10 maja 2017 roku Sąd rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy otworzył postępowanie układowe Spółki Navimor Invest S.A. wyznaczając sędziego Komisarza w osobie Pani Ewy Kubiak oraz wyznaczając nadzorcę sądowego w osobie Pana Jerzego Sławka (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego – 2)

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

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

Dla Emitenta okres I kwartału do tej pory charakteryzował się niepełnym obłożeniem mocy produkcyjnych Spółki. Podobnie było w okresie I kwartału 2017. Oprócz czynników występujących corocznie na zmniejszenie zamówień a co za tym idzie przychodów ze sprzedaży główny wpływ miała niska cena za baryłkę ropy naftowej. Brak opłacalności wydobycia ropy spowodował zamknięcie części platform wiertniczych o bardzo wysokim koszcie wydobycia i doprowadził do sytuacji wstrzymania praktycznie nowych zamówień w zakresie floty kontenerowej na platformach. Dodatkowym czynnikiem powodującym uzyskanie niekorzystnego wyniku finansowego na sprzedaży był fakt bardzo wysokich kosztów związanych z ogrzewaniem zakładu, w szczególności hal produkcyjnych.

Spółka zależna Navimor - Invest S.A.

Główne czynniki mające wpływ na sezonowość działalności spółki:

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

można osiągnąć jedynie przez odpowiednie rozłożenie etapów prac budowlanych i odpowiednie dobranie technologii wykonawstwa.

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

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

Sezonowość nie dotyczy pozostałych Spółek z Grupy kapitałowej ZREMB.

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

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

Spółki z Grupy Kapitałowej ZREMB również nie publikowały prognoz finansowych na rok 2017.

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

W okresie objętym raportem, tj. w okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017 Spółka nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Kapitał akcyjny Emitenta na dzień 30.05.2017 r. składa się z 8.722.500 akcji serii:

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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

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

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

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

Emitent

Podpisane Umowy

W dniu 7 marca 2017r. Spółka otrzymała zamówienie, na wykonanie 270 sztuk specjalnych żaluzji okiennych na rynek francuski, na łączna wartość 832.898,88 (słownie: osiemset trzydzieści dwa tysiące osiemset dziewięćdziesiąt osiem 88 /100) złotych. Wartość kontraktu może ulec zmianie w zależności od odbioru końcowego (wg zapisów kontraktu to wypadkowa iloczynu stałej ceny jednostkowej oraz końcowej wagi). Szczegółowe warunki zamówień oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień. Zakładany termin realizacji ustalono do kwietnia 2017 r. (z zastrzeżeniem czterotygodniowego okresu od otrzymania zatwierdzonej dokumentacji technicznej). Umowa ta została uznana za ważną dla Spółki, ze względu na pozyskanie nowego Kontrahenta w nowym obszarze działalności spółki zarówno pod względem geograficznym jak i produktowym, oraz ze względu na dalsze perspektywy współpracy z klientem w celu uzyskania kolejnych zamówień.

Pozostałe zdarzenia

W dniu 13.01.2017 r. 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 2017 r. 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 2017 r. 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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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.

W dniu 23.01.2017 r. Spółka podjęła decyzję o przystąpieniu do sporządzania wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 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 2017 r. do 17 stycznia 2017 r., o których Spółka poinformowała w raportach bieżących nr 1/2017 z dnia 13 stycznia 2017 r. oraz 3/2017 z dnia 17 stycznia 2017 r. 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 25.01.2017 r. do Sądu Rejonowego Gdańsk- Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy sprawy restrukturyzacyjne złożony został wniosek o otwarcie w stosunku do Spółki postępowania restrukturyzacyjnego – przyspieszonego postępowania układowego, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 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 2017 r. do 17 stycznia 2017 r., o których Spółka poinformowała w raportach bieżących nr 1/2017 z dnia 13 stycznia 2017 r. oraz 3/2017 z dnia 17 stycznia 2017 r.

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.

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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.

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 wierzycieli będących przedmiotem przyspieszonego postępowania układowego.

10 kwietnia 2017 r., w Sądzie Rejonowym Gdańsk – Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy złożony został przez Nadzorcę Sądowego plan restrukturyzacyjny uzupełniony o prognozę finansową będący przedmiotem przyspieszonego postępowania układowego.

17 maja 2017 r., Zarząd Spółki powziął informację od Nadzorcy Sądowego, że Sąd Rejonowy Gdańsk –Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy wyznaczył na dzień 27 czerwca 2017 r. o godz.10:00 w budynku Sądu Rejonowego Gdańsk –Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy, w Sali nr C106 termin zwołania zgromadzenia wierzycieli Zakładu Budowy Maszyn "ZREMB-CHOJNICE" S.A. w restrukturyzacji w celu głosowania nad układem. Przedmiotem głosowania na zgromadzeniu wierzycieli Zakładu Budowy Maszyn "ZREMB-CHOJNICE" S.A. w restrukturyzacji w dniu 27 czerwca 2017 r. będą propozycje układowe złożone przez Emitenta do Sądu w dniu 23 marca 2017r.

Szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB-CHOJNICE S.A. za I kwartał 2017 roku i za miesiąc kwiecień 2017 roku.

Zarząd Zakładu Budowy Maszyn "ZREMB-CHOJNICE" S.A. w restrukturyzacji "Spółka", "Emitent" w związku z powzięciem w dniu dzisiejszym, tj. 17 maja 2017 roku informacji o wartości szacunkowych wybranych danych finansowych Grupy Kapitałowej ZREMB-CHOJNICE S.A. za I kwartał 2017 roku, niniejszym przekazuje w załączeniu do niniejszego raportu szacunkowe skonsolidowane wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB-CHOJNICE S.A. za I kwartał 2017 roku wraz z danymi porównawczymi za analogiczne okresy lat obrotowych 2014-2016.

Dodatkowo, w związku ze sporządzaniem korespondencji do wierzycieli Spółka powzięła informacje o szacunkowych skonsolidowanych wynikach finansowych za miesiąc kwiecień 2017 roku, które również przekazuje w załączeniu do niniejszego raportu. Ostateczne wartości danych finansowych za I kwartał przedstawione w niniejszym raporcie zostaną opublikowane w raporcie okresowym za I kwartał 2017 roku. O wszelkich zdarzeniach mogących mieć istotny wpływ na ww. szacunki Emitent poinformuje odrębnym raportem bieżącym.

Komentarz Zarządu do przedstawionych szacunków:

W okresie od otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego do końca kwietnia br. Spółka znacząco ustabilizowała osiągany wynik finansowy. W porównaniu z wynikami osiąganymi od połowy 2015 roku do końca lutego 2017 roku nastąpiła znacząca poprawa sytuacji, na

którą wpływ miało m.in. wydanie przez Sąd decyzji o wszczęciu postępowania restrukturyzacyjnego. Powyższa pozytywna zmiana połączeniu z pozyskiwanymi na bieżąco nowymi zleceniami, a także oszczędnościami wprowadzanymi na zasadach opisanych w planie restrukturyzacji których wymierne korzyści będą widoczne już w II kwartale tego roku, pozwala nam dziś na stwierdzenie z dużym prawdopodobieństwem, że założony plan restrukturyzacji Spółki przekazany do wiadomości publicznej, zostanie przez Spółkę zrealizowany. Takie działanie będzie nie tylko sukcesem Spółki, ale jest również ze wszech miar korzystne dla jej wierzycieli.

Navimor - Invest S.A.

Podpisane Umowy

- Emitent poinformował w dniu 08 lutego 2017 roku raportem bieżącym nr 3/2017, iż wpłynęła do firmy datowana na dzień 06 lutego 2017 roku umowa ze Spółką Povodi Labe, státni podnik z siedzibą w Hradec Králové, jako Zamawiającym.

W związku z podpisaniem w/w umowy, Emitent jako Wykonawca zobowiązuje się do realizacji zadania pn.: „Dzika Orlica, Žamberk, ochrona przeciwpowodziowa”.

Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków, dla tego rodzaju umów.

Zakończenie realizacji zamówienia określono na dzień 31 października 2019 roku. Wartość projektu wynosi 83.827.961,76 kc, tj. 13.378.942,70 złotych netto.

Niniejsza umowa uznana została za znaczącą z uwagi na jej wartość oraz jej wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

- Zarząd Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. poinformował w dniu 10 marca 2017 roku raportem bieżącym nr 4/2017 o wpłynięciu do siedziby Emitenta umowy o na roboty budowlane z Gminą Pobiedziska z siedzibą w Pobiedziskach, jako Zamawiającym, datowanej na dzień 09 marca 2017 roku.

W związku z podpisaniem w/w umowy, Emitent jako Wykonawca zobowiązuje się do realizacji zadania pt.: „Budowa zespołu pomostów nad Jeziorem Biezdruchovo w Pobiedziskach”.

Za wykonanie pełnego zakresu prac i robót objętych powyższą umową Emitent otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 1.445.155,88 złotych brutto.

Ostateczny termin zakończenia realizacji ww. zadania został określony na dzień 09 czerwca 2017 roku.

Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków, dla tego rodzaju umów.

- W dniu 03 kwietnia 2017 roku Emitent poinformował, iż wpłynęła do firmy datowana na dzień 24 marca 2017 roku umowa ze Spółką Povodi Labe, státni podnik z siedzibą w Hradec Králové, jako Zamawiającym.

W związku z podpisaniem w/w umowy, Emitent jako Wykonawca zobowiązuje się do realizacji zadania pt.: „Chrudimka, Chrudim, rekonstrukcja ściany rozdzielającej jazu LB, na km 19,945 – 20,044”.

Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków, dla tego rodzaju umów.

Zakończenie realizacji zamówienia określono na dzień 31 października 2017 roku. Wartość projektu wynosi 6.861.787,46 kc, tj. 1.076.614,45 złotych netto.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Niniejsza umowa uznana została za znaczącą z uwagi na jej wartość oraz jej wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

- Emitent poinformował raportem bieżącym nr 7/2017 w dniu 19 kwietnia 2017 roku, iż wpłynęła do siedziby Spółki datowane na dzień 10 kwietnia 2017 roku, dwie umowy zawarte pomiędzy Spółką Povodi Labe, státni podnik z siedzibą w Hradec Králové, jako Zamawiającym, a NAVIMOR-INVEST S.A. oddział w Pradze jako Wykonawcą.

W ramach zawartych umów Wykonawca zobowiązuje się do realizacji dwóch zadań pt.: „VD Bedřichov, rekonstrukcja korony tamy” oraz „Jasenná, Jasenná, naprawa umocnień brzegowych z kamienia na km 6,600 – 7,580”.

Szczegółowe warunki przedmiotowych umów i ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków, dla tego rodzaju umów.

Zakończenie realizacji pierwszego zadania określono na dzień 30 września 2018 roku. Wartość projektu wynosi 12.275.288,60 kc, tj. 1.944.405,71 złotych netto.

Zakończenie realizacji drugiego zadania określono na dzień 20 października 2017 roku. Wartość projektu wynosi 4.102.987,62 kc, tj. 649.913,23 złotych netto.

Niniejsze umowy uznane zostały za znaczące z uwagi na ich wartość oraz ich wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

- Zarząd Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. poinformował w dniu 28 kwietnia 2017 roku raportem bieżącym nr 8/2017 o wpłynięciu do siedziby Emitenta datowanej na dzień 26 kwietnia 2017 roku umowy zawartej pomiędzy Rejonowym Zarządem Infrastruktury z siedzibą Szczecinie („Zamawiający”), a Konsorcjum w składzie Melbud S.A. z siedzibą w Grudziądzu jako Liderem Konsorcjum oraz Emitentem jako Członkiem Konsorcjum („Wykonawca”).

Przedmiotem umowy jest wykonanie robót budowlanych dla zadania obejmującego „Remont urządzeń odbojowych nabrzeży Basenu Węglowego Komendy Portu Wojennego Świnoujście (PKOB 2151).

Termin wykonania przedmiotu umowy wynosi 510 dni od daty przekazania terenu budowy, tj. od dnia 9 maja 2017 roku do 1 października 2018 roku.

Za wykonanie przedmiotu umowy Wykonawcy przysługuje wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 4 045 969,64 zł brutto. Finansowy podział zakresu robót realizowanych w ramach umowy konsorcjum wynosi 55% dla Lidera Konsorcjum i 45% dla Emitenta. Zamawiający nie przewiduje płatności częściowych. Rozliczenie z realizacji umowy odbędzie się w oparciu o prawidłowo sporządzoną przez Wykonawcę fakturę złożoną wraz z protokołem odbioru końcowego. W ramach realizacji zadania Zamawiający udzieli w oparciu o szczegółowe zapisy umowy, na wniosek Wykonawcy, zaliczek na poczet realizacji przedmiotu umowy do wysokości 75% wartości wynagrodzenia brutto zamówienia.

Wykonawca udzieli Zamawiającemu gwarancji na roboty budowlane objęte niniejszą umową na okres 84 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru końcowego robót oraz udzieli 60 miesięcznej rękojmi, której bieg i termin rozpoczyna się w dniu następującym po odbiorze końcowym przedmiotu umowy.

Przed dniem podpisania umowy Wykonawca wniósł zabezpieczenie należytego wykonania umowy w kwocie 404 596,06 zł z terminem ważności 30 dni dłuższym od dnia planowanego terminu zakończenia realizacji umowy. Dodatkowo w ramach zawartej umowy Wykonawca zobowiązuje się wnieść z tytułu rękojmi odrębne zabezpieczenie należytego wykonania umowy w kwocie 121 379,09 zł.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Szczegółowe warunki przedmiotowych umów i ryzyka z nimi związane nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju umów.

Niniejsza umowa została uznana za znaczącą z uwagi na jej wartość oraz potencjalny wpływ na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Pozostałe zdarzenia

W dniu 02 lutego 2017 roku Zarząd Spółki poinformował w raporcie bieżącym 2/2017, iż wpłynęło do siedziby Emitenta postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy w sprawie z wniosku dłużnika NAVIMOR-INVEST Spółka Akcyjna w Gdańsku o otwarcie postępowania układowego dotyczące zabezpieczenia majątku Emitenta przez ustanowienie tymczasowego nadzorca sądowego w osobie Doroty Kowalewskiej numer licencji 16.

W dniu 10 maja 2017 r. Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VI Wydział Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu postępowania układowego Spółki. Jednocześnie wyznaczył Sędziego Komisarza w osobie Pani Ewy Kubik oraz wyznaczył Nadzorcę Sądowego w osobie Pana Jerzego Sławka (nr licencji doradcy restrukturyzacyjnego – 2)

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

Od dnia publikacji ostatniego sprawozdania finansowego, tj. sprawozdania za rok 2016 opublikowanego przez Emitenta w dniu 28.04.2017 r. nie miały miejsca żadne zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych Emitenta.

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

Dane zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń.

Spółka samodzielnie nie wystawia gwarancji, ani nie udziela poręczeń.

W I kwartale 2017 r. Spółka korzystała z następujących bankowych linii gwarancyjnych na rynku czeskim.

Zestawienie gwarancji bankowych oddziału czeskiego na dzień 31.03.2017 r. obrazuje poniższa tabela:

<i>Projekt</i>	<i>Beneficjent</i>	<i>kwota</i>	<i>Bank</i>	<i>Termin</i>	<i>Gwarancja</i>	<i>Uwagi</i>
Opava, Karlovice	Povodí Odry, s.p.	311.800 PLN 2 000 000 CZK	Citi	Do 30.06.2018	Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji	Umowa ramowa gwarancyjna
PPO Žamberk	Povodí Labe, s.p.	653.439,26 PLN 4 191 400 CZK	Citi	Do 31.01.2020	Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji	Umowa ramowa gwarancyjna
VD Brandýs	Povodí Labe, s.p.	600.215 PLN 3 850 000 CZK	Citi	Do 01.03.2018	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
Jez Dolsko	Povodí Labe, s.p.	67.192,90 PLN 431 000 CZK	KB	Do 01.02.2017	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
Chrudimka	Povodí Labe, s.p.	53.489,29 PLN 343 100 CZK	KB	Do 31.01.2018	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
Ciemilovski Potok	Povodi Labe s.p.	18.708 PLN 120 000 CZK	KB	Do 29.07.2017	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
	razem	1.704.844,45 PLN 10.935.500 CZK				

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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

Na dzień 31.03.2017 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 5.836.808,34 zł.

Zestawienie zmian gwarancji ubezpieczeniowych w I kwartale 2017 r. - zobowiązania warunkowe

Identyfikacja podmiotu	Stan na 31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 31.03.2017	Data wygaśnięcia	Rodzaj gwarancji	Gwarant
ZMIUW Olszyn	10 162,28			10 162,28	15.11.2017	wady i usterki	Interrisk
Urząd Morski Słupsk	73 615,78			73 615,78	15.06.2018	wady i usterki	PZU
Gmina Miasto Szczecin	83 025,00			83 025,00	29.07.2018	wady i usterki	Interrisk
RZGW Wrocław	404 936,96			404 936,96	31.12.2018	wady i usterki	Interrisk
RZGW Wrocław	143 860,42			143 860,42	15.06.2018	wady i usterki	Interrisk
RZGW Gliwice	2 164 500,44			2 164 500,44	27.05.2017	należyte	Hestia
Gmina Stegna	41 997,67			41 997,67	15.05.2017	wady i usterki	Warta
Urząd Morski Gdynia	59 987,42			59 987,42	14.08.2017	wady i usterki	Warta
urząd Morski Gdynia	36 903,09			36 903,09	14.09.2017	wady i usterki	Warta
Urząd Morski Szczecin	156 749,39			156 749,39	15.11.2017	wady i usterki	Interrisk
Urząd Morski Gdynia	183 783,33			183 783,33	16.07.2018	wady i usterki	Interrisk
Zarząd Morskiego Portu Gdynia	95 836,62			95 836,62	20.02.2020	wady i usterki	Interrisk
Urząd Morski Gdynia	84 748,94			84 748,94	24.01.2018	wady i usterki	Interrisk
Gmina Miasto Ustka	135 895,93			135 895,93	17.11.2020	wady i usterki	Interrisk
Gmina Miasto Ustka	379 755,86			379 755,86	19.08.2020	wady i usterki	Interrisk
MPWiK Warszawa	69 925,50			69 925,50	15.11.2017	wady i usterki	Interrisk
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk	13 050,00			13 050,00	15.12.2017	wady i usterki	Interrisk

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Gmina Kórnik	128 880,00			128 880,00	29.12.2020	wady i usterki	Hestia
RZGW Gdańsk	298 491,83			298 491,83	17.07.2022	wady i usterki	Interrisk
RZGW Gdańsk	21 291,31			21 291,31	14.02.2019	wady i usterki	Hestia
Urząd Morski Gdynia	7 342,78			7 342,78	10.12.2017	wady i usterki	Hestia
Gmina Miasto Ustka	21 380,16			21 380,16	30.05.2020	wady i usterki	Hestia
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk	12 158,05			12 158,05	03.06.2018	wady i usterki	Hestia
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk	23 840,47			23 840,47	15.01.2019	wady i usterki	Hestia
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk	23 735,93			23 735,93	06.01.2020	wady i usterki	Interrisk
Urząd Morski Gdynia	276 536,57			276 536,57	30.09.2019	wady i usterki	Hestia
Urząd Morski Gdynia	182 664,72			182 664,72	21.06.2021	wady i usterki	Interrisk
Urząd Morski Słupsk	494 800,59			494 800,59	02.01.2022	wady i usterki	Europa
Słowiński Park Narodowy	7 409,13			7 409,13	13.08.2022	wady i usterki	Interrisk
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk	10 498,00			10 498,00	11.10.2019	wady i usterki	Interrisk
Energa Wytwarzanie S.A.	121 937,94		121 937,94	0,00	11.01.2017	należyte	Interrisk
Energa Wytwarzanie S.A.	0,00	36 581,38		36 581,38	27.01.2022	wady i usterki	Interrisk
RZGW Wrocław	80 205,00			80 205,00	30.07.2017	należyte	Interrisk
Gmina Pobiedziska	0,00	72 257,79		72 257,79	09.07.2017	należyte	Interrisk
	5 849 907,11	108 839,17	121 937,94	5 836 808,34			

Na dzień 31.03.2017 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 2.573.670,81 zł.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Zestawienie zmian gwarancji ubezpieczeniowych w I kwartale 2017 - należności warunkowe

Identyfikacja podmiotu	Stan na 31.12.2016	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na 31.03.2017	Data wygaśnięcia	Rodzaj gwarancji	Gwarant
EKOMEL Sp. z o.o	5 472,51		5 472,51	0,00	15.08.2016	wady i usterki	BS Czersk
METALEX PAPROCKI	14 803,28		14 803,28	0,00	31.08.2016	wady i usterki	UNIQA
PBO Sp. z o.o	62 545,50			62 545,50	15.06.2017	wady i usterki	PZU
PBO Sp. z o.o	14 022,00			14 022,00	30.12.2019	wady i usterki	Euler Hermes
LECH INSTAL	0,00			0,00	13.01.2016	wady i usterki	PZU
ELEKTROMONT S.A.	56 631,70			56 631,70	29.06.2018	wady i usterki	PZU
ELEKTROMONT S.A.	186 715,18			186 715,18	30.06.2020	wadu i usterki	EUREL HERMES
KAROS	74 907,00			74 907,00	31.10.2017	wady i usterki	PZU
ELZIT	6 807,00			6 807,00	15.11.2017	wady i usterki	PZU
PBM OPYRCHAŁ	20 405,70			20 405,70	26.08.2017	wady i usterki	Euler Hermes
OLMAX	12 546,00			12 546,00	29.09.2017	wady i usterki	TUZ
SKANSKA S.A.	197 747,93			197 747,93	11.09.2017	wady i usterki	Handelsbanken
MENARD POLSKA	8 857,06			8 857,06	30.04.2020	wady i usterki	Societe Generale
ELEKTRO-CAL	11 933,46			11 933,46	30.12.2018	wady i usterki	Generali ubezpieczenia
PREUSS PIPE REHABILITATION	10 147,50			10 147,50	30.04.2020	wady i usterki	Bre Bank S.A.
KAROS (bud. 98)	33 449,85			33 449,85	28.02.2019	należyte	Euler Hermes
OLMAX Usługi Ogólnobudowlane	20 090,80			20 090,80	26.08.2017	wady i usterki	TUZ Ubezpieczenia
CETECH (bud. 101)	143 958,60			143 958,60	29.04.2020	wady i usterki	TUZ Ubezpieczenia
IXO Serwis (bud. 100)	133 725,60			133 725,60	30.04.2020	wady i usterki	Generali ubezpieczenia
NACZKE(bud. 103)	34 320,80			34 320,80	14.06.2017	wady i usterki	PZU
NACZKE(bud. 104)	13 615,24			13 615,24	30.06.2017	wady i usterki	PZU
NACZKE (bud. 105)	7 823,11			7 823,11	30.07.2017	wady i usterki	PZU
STANA	25 403,20			25 403,20	28.09.2019	wady i usterki	TUZ Ubezpieczenia
WMW	124 422,87			124 422,87	30.11.2017	wady i usterki	Bank Spółdzielczy w Pucku
STANA	45 895,12			45 895,12	16.09.2018	wady i usterki	TUZ Ubezpieczenia
PBO Sp. z o.o	43 504,29			43 504,29	04.02.2018	wady i usterki	Euler Hermes
ENERGOPOL SZCZECIN	1 955,70			1 955,70	14.11.2017	wady i usterki	PZU
ELEKTROTIM	58 520,51			58 520,51	19.03.2019	wady i usterki	Allianz
Cetech (bud. 100)	58 719,70			58 719,70	29.04.2020	wady i usterki	Generali ubezpieczenia
KBW Development	104 742,37			104 742,37	02.07.2018	wady i usterki	UNIQA
PBO Sp. z o.o	14 022,00			14 022,00	30.12.2019	wady i usterki	Euler Hermes

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

OI-TRANS(b.114)	101 288,66			101 288,66	12.12.2020	wady i usterki	Gothaer
Georem(b.118)	62 361,00			62 361,00	30.06.2018	wady i usterki	Uniqa
Brukpol (b.117)	33 137,45			33 137,45	30.05.2020	wady i usterki	UNIQA
El-Ko (b.114)	20 550,97			20 550,97	29.10.2020	wady i usterki	UNIQA
MC Construction(b. 121) I Etap	6 561,52			6 561,52	18.06.2018	wady i usterki	Gothaer
MC Construction(b. 121) II Etap	18 468,10			18 468,10	30.01.2019	wady i usterki	Gothaer
EL-Ko (b.113)	9 248,64			9 248,64	29.10.2020	wady i usterki	UNIQA
Andys(108)	10 669,20			10 669,20	09.05.2018	wady i usterki	Bank Spółdzielczy w Dzierzgoniu
CHLECHOWICZ (b.113)	42 988,50			42 988,50	18.12.2020	wady i usterki	InterRisk
ECOL-UNICOL (b.113)	7 655,15			7 655,15	15.10.2020	wady i usterki	Ergo Hestia
ECOL-UNICOL (b.114)	2 659,63			2 659,63	15.10.2020	wady i usterki	Ergo Hestia
STABILIZATOR FUNDAMENTY (b. 111)	7 601,40			7 601,40	11.04.2018	wady i usterki	UNIQA
SOILTECH (b. 123)	23 247,00			23 247,00	19.01.2021	wady i usterki	City Handlowy
STANA Stankiewicz (111)	14 143,97			14 143,97	11.04.2018	wady i usterki	Ergo Hestia
Tektonika Latowska (118)	2 937,24			2 937,24	30.01.2019	wady i usterki	InterRisk
Naczke Kazimierz (126)	5 018,40			5 018,40	30.01.2019	wady i usterki	PZU
Chlechowicz Adam (114)	8 313,72			8 313,72	12.12.2020	wady i usterki	InterRisk
Chlechowicz Adam (123)	1 498,36			1 498,36	28.02.2021	wady i usterki	InterRisk
ZK Żurawscy (100)	38 492,85			38 492,85	30.08.2016	należyte	Generali
Senibud S.A.	50 604,30			50 604,30	30.04.2021	wady i usterki	ING Bank Śląski
"Wygocki" Andrzej Wygocki	5 250,00			5 250,00	06.08.2020	wady i usterki	Uniqa
Melbud S.A.	143 541,00			143 541,00	14.10.2022	wady i usterki	Ergo Hestia
EL-KO Rafał Kowalski	21 533,71			21 533,71	29.10.2016	należyte	Uniqa
MC Construction Sp. zo.o.	66 517,98		66 517,98	0,00	11.02.2017	należyte i usterki	InterRisk
EL-KO Rafał Kowalski	7 945,94			7 945,94	30.09.2021	wady i usterki	Uniqa
Elektromont S.A.	341 314,59			341 314,59	27.06.2017	należyte i usterki	mBank
Pascal Sp. Z o.o.	6 786,00			6 786,00	14.10.2019	należyte i usterki	InterRisk
Eurodarmal (2017)		39 084,21		39 084,21	27.05.2017	wady i usterki	InterRisk
GKON		13 333,51		13 333,51	28.05.2017	należyte	InterRisk
Razem	2 608 046,86	52 417,72	86 793,77	2 573 670,81			

Spółka nie korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych na rynku czeskim

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Nie wystąpiły.

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

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień 31.03.2017 r. :

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (50 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	1.632.805	816.402,50	18,72	1.632.805	18,72
Navimor Z Sp. z o.o.	744.800	372.400,00	8,54	744.800	8,54
Mieczysław Bielenia	440.000	220.000,00	5,04	440.000	5,04
Navimor Invest S.A.	125.000	62.500,00	1,43	125.000	1,43
SPV 223 J14 Sp. o.o. Sp. komandytowo-akcyjna	450.000	225.000,00	5,16	450.000	5,16
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	295.000	147.500,00	3,38	295.000	3,38
Adrian Strzelczyk	32.001	16.000,50	0,37	32.001	0,37
Piotr Pawlikowski	158.000	79.000,00	1,81	158.000	1,81
ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.	63.313	31.656,50	0,73	63.313	0,73
Pozostali	4.781.581	2.390.790,50	54,82	4.781.581	54,82
Razem	8.722.500	4.361.250,00	100,00	8.722.500	100,00

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 30.05.2017 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (50 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	1.632.805	816.402,50	18,72	1.632.805	18,72
Navimor Z Sp. z o.o.	744.800	372.400,00	8,54	744.800	8,54
Mieczysław Bielenia	440.000	220.000,00	5,04	440.000	5,04
Navimor Invest S.A.	125.000	62.500,00	1,43	125.000	1,43
SPV 223 J14 Sp. o.o. Sp. komandytowo-akcyjna	450.000	225.000,00	5,16	450.000	5,16
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	295.000	147.500,00	3,38	295.000	3,38
Adrian Strzelczyk	32.001	16.000,50	0,37	32.001	0,37
Piotr Pawlikowski	158.000	79.000,00	1,81	158.000	1,81
ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.	63.313	31.656,50	0,73	63.313	0,73
Pozostali	4.781.581	2.390.790,50	54,82	4.781.581	54,82
Razem	8.722.500	4.361.250,00	100,00	8.722.500	100,00

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

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

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

W dniu 24 stycznia 2017 r. Spółka otrzymała informację, że dnia 23 stycznia 2017r. spółka zależna – NAVIMOR Z Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku i Prezes Zarządu Emitenta Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski w związku ze zmianą ceny sprzedaży po jakiej wykonana będzie Opcja na akcje ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. "ZREMB" z kwoty 1,00 zł na kwotę 0,70 zł (na co Spółka NAVIMOR - Z Sp. z o.o. uzyskała zgodę w Uchwale nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w sprawie zmiany ceny wykonania Opcji na akcje ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A.), zawarli Aneks do Umowy Opcji Zakupu Akcji z dnia 21 stycznia 2014 roku o czym ZREMB informował Raportem bieżącym nr 10/2014 w dniu 22 stycznia 2014 roku, na mocy którego Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski uprawniony jest do zakupu akcji ZBM "ZREMB - CHOJNICE" S. A. po cenie 0,70 zł za jedną akcję. Pozostałe zapisy Umowy Opcji Zakupu Akcji z dnia 21 stycznia 2014 r. nie uległy zmianie.

W dniu 06 lutego 2017 roku Emitent został poinformowany przez spółkę IRAQ POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o. z siedzibą Chojnicach (podmiot zależny od Emitenta) o dokonaniu przez spółkę zależną w dniu 03 lutego 2017 roku sprzedaży 5.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł jedna akcja o łącznej wartości nominalnej 500,00 zł Emitenta, które to akcje stanowią 0,057 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do wykonywania 0,057 % głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta. Średnia cena jednostkowa sprzedaży akcji Emitenta wyniosła 0,64 zł. Sprzedaż miała na celu poprawienie bieżącej płynności finansowej spółki zależnej. Po transakcji zbycia akcji przez spółkę zależną od Emitenta podmiot ten posiada 295.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł jedna akcja o łącznej wartości nominalnej 29.500,00 które to akcje stanowią 3,38 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do wykonywania 3,38 % głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta.

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 roku, tj. na dzień 30.05.2017 r. stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające jest następujący:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski - Prezes Zarządu posiada 1.632.805 akcje o łącznej wartości nominalnej 816.402,50 zł stanowiące 18,72 % kapitału zakładowego.

Zestawienie zmian posiadanych akcji od dnia publikacji poprzedniego sprawozdania

	% Stan w kapitale akcyjnym Spółki na dzień 28.04.2017	% Stan w kapitale akcyjnym Spółki na dzień 30.05.2017
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	18,72	18,72

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz jednocześnie Prezesa Zarządu Spółki zależnej Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. posiadał na dzień 31.03.2017 r. - 528 udziałów w spółce Iraq o wartości nominalnej po 50 zł za udział, co stanowiło 22,00 % kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadało 22,00 % głosów na WZ Udziałowców Iraq. Na dzień publikacji sprawozdania, tj. na dzień 30.05.2017 Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski posiada 528 udziały w Spółce Iraq o wartości nominalnej po 50,00 zł za udział, co stanowi 22,00 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 22,00 % głosów na WZ Udziałowców Spółki.

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz jednocześnie Prezesa Zarządu Spółki zależnej Navimor - Invest S.A. na dzień 31.03.2017 posiadał 80.660 akcji Spółki Navimor o wartości nominalnej 0,10 zł, co stanowiło 1,45 % kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiadało 1,45 % głosów na WZA Navimor. Stan posiadania akcji na dzień publikacji sprawozdania, tj. na dzień 30.05.2017 r. nie zmienił się.

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta posiada na dzień 31.03.2017 r. 661.400 opcji na akcje ZREMB – CHOJNICE S.A. z tyt. podpisanej pomiędzy Panem Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim a Spółką Navimor Z Sp. z o.o. umowy opcji na zakup akcji. Stan posiadania opcji na akcje na dzień publikacji sprawozdania, tj. na dzień 30.05.2017 r. nie zmienił się.

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

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

Według stanu zarówno na dzień 31.03.2017 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania, tj. na dzień 30.05.2017 r. z osób zarządzających Spółką dominującą tylko Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski posiadał powyżej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2017 roku, tj. na dzień 30.05.2017 r. z członków reprezentujących organy nadzorujące Spółkę dominującą akcje Spółki dominującej posiadał: Pan Adrian Strzelczyk w ilości akcji 32.001 odpowiadającej 0,37 % kapitału akcyjnego Emitenta, oraz Pan Piotr Pawlikowski w ilości akcji 158.000 odpowiadającej 1,81 % kapitału akcyjnego Emitenta.

Na dzień 31.03.2017 r. oraz na dzień publikacji sprawozdania finansowego, tj. na dzień 30.05.2017 r. nikt z członków nadzorujących Emitenta nie posiadał akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta.

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

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie od 01.01.2017 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Zmiany w składzie Zarządu:

24 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały o odwołaniu ze składu Zarządu ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. z dniem 24 stycznia 2017 roku:

1. Pana Kazimierza Stanisława Cemkę pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. techniczno-handlowych.
2. Panią Danutę Marię Wruck pełniącą funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych.

07 marca 2017r. Rada Nadzorcza ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. w restrukturyzacji zgodnie z § 10 pkt 5 Statutu Spółki powołała do Zarządu Spółki:

- Pana Marcina Garusa powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Według złożonego oświadczenia, Pan Marcin Garus prowadzi własną działalność gospodarczą w zakresie usług doradczych, consultingowych i agencyjnych. Działalność ta będzie wspomagała działalność ZBM "ZREMB CHOJNICE" S.A. Pan Marcin Garus nie figuruje w rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zmiany w składzie osób nadzorujących Emitenta:

02 marca 2017 r. Spółka otrzymała oświadczenie od Pana Krzysztofa Niebrzydowskiego o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej z dniem 02 marca 2017 r. z przyczyn osobistych.

(Wiceprzewodniczącym został Pan Piotr Pawlikowski –Uchwała RN nr 5 z dnia 07.03.2017)

W Spółkach zależnych od Emitenta w okresie od dnia 01.01.2017 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w składzie osób Zarządzających i nadzorujących Spółki.

Na dzień 31.03.2017 r. stan posiadania udziałów Spółki zależnej od Emitenta, tj. Navimor - Invest S.A. przez osoby zarządzające jest następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (10 groszy / szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (w %)
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski Prezes Zarządu	80.660	8.066,00	1,45	80.660	1,45
Razem	80.660	8.066,00	1,45	80.660	1,45

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego, tj. na 30.05.2017 r. stan posiadanych akcji spółki przez osoby zarządzające Spółkę nie zmienił się.

Żadna z osób wchodzących w skład organów nadzorujących Spółkę nie posiadała żadnych akcji Spółki zarówno na dzień 31.03.2017 jak i na dzień 30.05.2017, tj. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu Grupy.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Żadna z osób zarządzających oraz nadzorujących Spółkę dominującą nie posiadała zarówno na dzień 31.03.2017 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 30.05.2017 r. żadnych akcji Spółki zależnej, tj. Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji.

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

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki dominującej w Grupie oraz pełniący jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej, od Emitenta, tj. Spółki IPTI posiadał 528 udziały o wartości nominalnej 50 zł za każdy udział, co stanowiło 22,00 % kapitału zakładowego Spółki zależnej. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski posiada 528 udziały Spółki o wartości nominalnej po 50,00 zł za udział, co stanowi 22 % kapitału zakładowego Spółki.

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

ZREMB – CHOJNICE

ZBM ZREMB - CHOJNICE S.A. przysługuje wierzytelność w kwocie 2.3000.000 zł od spółki Hemex Budownictwo Sp. z o.o. w Płocku. Wierzytelność jest zabezpieczona zastawem rejestrowym na wierzytelności przysługującej Dłużnikowi od Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w 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 2011 r. Wg ogólnych

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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

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

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

ZBM ZREMB - CHOJNICE S.A. zakwestionowała przedstawione do potrącenia kwoty.

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

23 marca 2017 r. 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.

Navimor - Invest S.A.

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

1. 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 znaczącej zwłoki w realizacji umowy, skutkującej w rezultacie opóźnieniami w realizacji projektu i wysokimi karami umownymi nałożonymi na Spółkę. Podwykonawca został obciążony przez Spółkę karą umowną co zostało zakwestionowane przez Podwykonawcę. Sąd w pierwszej instancji przychylił się do stanowiska Spółki uznając zasadność nałożonej na Podwykonawcę kary w kwocie 596 428,16 zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka w drodze postępowania egzekucyjnego uzyskała kwotę 215 232,92 zł z tytułu nałożonej kary. Z powództwa Podwykonawcy toczy się przeciwko Spółce proces sądowy przed Sądem Okręgowym w Gdańsku o 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 o oddalenie powództwa w całości.
2. Na kwotę 1 820 316,46 – roszczenie dotyczy kwoty należnej wg wycień 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 wycień Spółki kwota ta wynosi nie więcej niż 770 219,25 zł, z uwagi na zwłokę PBO w realizacji prac i nałożeniem na Spółkę przez Inwestora kar z tytułu zwłoki w realizacji prac (ostateczną kwotę roszczenia PBO ustali biegły sądowy), 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.

2. 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 dzisiejszy wynosi 7.224.082,14 złotych z czego co do kwoty 2.002.381,47 złotych trwają postępowania sądowe z powództwa wierzyciela, a co do kwoty 5.895.671,91 złotych wierzyciel wystosował zawezwanie do próby ugodowej, które w związku z poszerzeniem powództwa wierzyciela w dniu 15.03.2017 roku winno być zmniejszone do kwoty 5.221.700,67 złotych.

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 673.971,24 złotych wierzyciel żąda naliczenia odsetek od dnia 27 listopada 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 – kwota dotyczy zawezwania do ugody, jednak mimo przeprowadzenia posiedzenia ugodowego do jej zawarcia nie doszło.

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.

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

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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 złotych brutto, Remontowa Hydraulik System S.A. w kwocie 528.654,00 złotych brutto, Skanska S.A. w kwocie 659.246,68 złotych brutto. Pozostała kwota miała zostać zapłacona Liderowi i rozliczona w części z fakturą wystawioną przez Naviga – Stal Sp. z o. o. (łącznie 2.061.332,10 złotych brutto)

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 sp. z o. o. 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 Sp. z o.o. 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 złotych brutto nie pokryło potrąconej w wynagrodzenia Lidera konsorcjum kwoty wynagrodzenia dla EKO-WOD Sp. z o. o. wynoszącej 2.292.417,79 złotych brutto.

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 Sp. z o. o.) w kwocie 6.748.342,81 złotych brutto 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. w łącznej wysokości 2.061.332,10 złotych oraz rzekomo istniejącej wierzytelności po stronie Zamawiającego z uwagi na dokonaną bezpośrednią płatność na rzecz EKO-WOD Sp. z o. o. w kwocie 2.292.417,79 złotych brutto. Łączna wartość wierzytelności RZGW we Wrocławiu wskazana w oświadczeniu o potrąceniu to 4.353.750,04 złotych brutto. Powyższe oświadczenie o potrąceniu w części dotyczącej bezpośredniej zapłaty na rzecz EKO-WOD Sp. z o. o. została przez NAVIMOR-INVEST S.A. zakwestionowane.

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 brutto.

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 biurowcu 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.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu, jako Sąd II instancji uwzględnił to zażalenie i uchylił postanowienia o nadaniu klauzuli wykonalności.

W dniu 23 stycznia br. Sąd Okręgowy we Wrocławiu oddalił wniosek Naviga – Stal Sp. z o. o. o nadanie klauzuli wykonalności nakazowi zapłaty i doręczył NAVIMOR – INVEST S.A. nakaz zapłaty, tym razem już prawidłowo. Od nakazu spółka złożyła w terminie sprzeciw.

Ponadto, spółka będzie domagać się w odrębnym postępowaniu sądowym zwrotu od Naviga - Stal Sp. z. o. o. wyegzekwowanej przez komornika kwoty 968.842,48 złotych.

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

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

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

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.

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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:

Jednostka powiązana	Przychody z działalności operacyjnej		Należności brutto przed pomniejszeniem o odpisy	
	od 01.01. do 31.03.2017 r.	od 01.01. do 31.12.2016 r.	31.03.2017	31.12.2016
<i>Sprzedaż do:</i>				
Iraq - Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	1	2	22	22
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	70	70
Navimor - Invest S.A.		0	2 002	2 002
Razem	1	2	2 095	2 095

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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 31.03.2017 r.	od 01.01. do 31.12.2016 r.
Iraq - Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	1	3
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0
Navimor - Invest S.A.	0	0
Razem odpisy ujęte w kosztach	1	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 31.03.2017 r.	od 01.01 do 31.12.2016 r.	31.03.2017 r.	31.12.2016 r.
<i>Zakup od:</i>				
Iraq - Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	28	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0
Navimor - Invest S.A.	0	0	0	0
Razem	0	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:

	Pożyczki udzielone w okresie		Pożyczki otrzymane w okresie	
	od 01.01. do 31.03.2017	od 01.01. do 31.12.2016 r.	od 01.01. do 31.03.2017 r.	od 01.01. do 31.12.2016 r.
Iraq - Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	20	0	0
Navimor - Invest S.A.	0	0	0	106
Razem odpisy ujęte w kosztach	0	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.

Kwota pożyczki udzielonej przez Emitenta dla Spółki zależnej Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. w wysokości 124.330,97 zł została w okresie I kwartału roku 2017 w całości spłacona.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

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

Podmiot	stan na 31.03.2017	stan na 31.12.2016
Iraq - Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	124
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	3 464	3 464
Navimor - Invest S.A.	0	
Razem	3 464	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 – Invest S.A. kredytu, poręczonego majątkiem przez Emitenta w kwocie 2.000 tys. zł Spółka ujmuje w pasywach Bilansu na dzień 31.12.2016 r. kwotę 2.000 tys. zł jako zobowiązanie wymagalne do Banku ujęła również należności w wysokości 2 tys. zł, które objęła w całości odpisem aktualizującym ich wartość.

Wszystkie transakcje dokonane w Grupie z jednostkami powiązanymi odbywały się na takich samych lub porównywalnych warunkach jak transakcje przeprowadzane na rynku.

Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 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,

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

- saldo zobowiązań Spółki na dzień 31.12.2016 r. z tytułu udzielonej przez Krzysztofa Kosiorek Sobolewskiego pożyczki dla Spółki w łącznej kwocie 38.159,30 zł zostało w całości spłacone,
- udzielenie pożyczki przez Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego Spółce w I kwartale roku 2017 na łączną kwotę 97.757,87 zł.

Navimor - Invest S.A.

- saldo zobowiązań spółki z tytułu dostaw, robót i usług do Podmiotu dominującego w kwocie 2.460,00 zł.

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

ZREMB - CHOJNICE S.A.

Głównym istotnym czynnikiem decydującym na osiągnięcie przez Emitenta w przyszłości wyniki finansowe oraz jego sytuacji majątkowej i ekonomicznej będzie ożywienie inwestycji na rynkach związanych bezpośrednio z rynkiem ropy naftowej.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

Drugim istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki i sytuację ekonomiczno – finansową Emitenta jest wzrost produkcji i sprzedaży pozostałych dwóch kierunków produkcji Emitenta, tj. produkcji elementów konstrukcji stalowych oraz maszyn wykorzystywanych w rolnictwie. Oba te kierunki zostały przez Zarząd Emitenta bardzo mocno wzmocnione. Systematycznie wzrasta udział sprzedaży tych wyrobów w ogólnej sprzedaży Spółki. Poszerzono rynek odbiorców Spółki w szczególności w zakresie wytwórstwa konstrukcji stalowych. Wprowadzono szereg oszczędności i ograniczeń kosztów. Przesunięto część pracowników pośrednio produkcyjnych na stanowiska bezpośrednio produkcyjne, co w dalszej perspektywie powinno przynieść poprawę wydajności pracy. Zautomatyzowano i częściowo zastąpiono prace ludzi przez urządzenia mechaniczne (piloty na suwnicach). Wprowadzono oszczędności związane ze zużyciem energii cieplnej poprzez wyłączenie części obiektów z ogrzewania.

Spółka na dziś posiada stabilną i dość dobrze wykwalifikowaną kadrę odpowiedzialną zarówno za procesy produkcyjne jak i akwizycję i kontakt z kontrahentami. W najbliższych kilku latach może wystąpić potrzeba jej częściowego uzupełnienia ze względu na wiek oraz możliwe wyższe wymagania ze strony kontrahentów odnośnie serwisu bardziej wymagających projektów.

Navimor - Invest S.A.

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

Zdywersyfikowano działania w zakresie pozyskiwania zamówień na rynku czeskim, między innymi ze względu na obsadzenie nowego kierownika oddziału.

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

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Głównym obszarem niepewności co do dalszej działalności Spółki, a tym samym uzyskiwanych przez nią wyników i ewentualną korektą wartości aktywów bilansowych jest decyzja Zgromadzenia Wierzycieli Spółki Emitenta co do zatwierdzenia przez Zgromadzenie Wierzycieli postanowień wynikających z przedstawionych przez Spółkę propozycji układowych.

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

Navimor - Invest S.A.

Głównym obszarem niepewności co do dalszej działalności Spółki, a tym samym uzyskiwanych przez nią wyników i ewentualną korektą wartości aktywów bilansowych jest decyzja Zgromadzenia Wierzycieli Spółki co do zatwierdzenia przez Zgromadzenie Wierzycieli postanowień wynikających z przedstawionych przez Spółkę propozycji układowych. W przypadku zatwierdzenia przez Zgromadzenie Wierzycieli propozycji układowych Zarząd Spółki ocenia, że Spółka ma w przyszłości perspektywy na rozwój a tym samym podniesienie wartości aktywów bilansu i uzyskiwania wyników finansowych na odpowiednim poziomie gwarantującym Spółce jej rozwój.

Spółka posiada potencjał, w szczególności na rynku czeskim do jej rozwoju zwiększenia przychodów w znacznym stopniu.

Kolejnym czynnikiem jest niepewność co do rozstrzygnięć toczących się sporów sądowych, a także rozstrzygnięć i finalizacji rozmów z Inwestorami i zamawiającymi, którzy w trakcie roku 2016 odstąpili od realizacji kontraktów przez Spółkę.

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

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

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

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

W okresie I kwartału 2017 r. Spółka osiągnęła 4.958 tys. zł przychodów ze sprzedaży. Tak niski poziom przychodów wynika przede wszystkim z braku zamówień na kontenery, w szczególności typu offshorowego. Przyczyny braku zamówień opisane zostały w niniejszym dokumencie w pkt. 5 na stronie 25, w pkt. 6 na stronie 29, w pkt. 7 na stronie 31 oraz w pkt. 18 na stronie 46. Dodatkowym czynnikiem powodującym wypracowanie straty na sprzedaży za okres I kwartału 2017 r. zł były bardzo wysokie koszty ogrzewania hal produkcyjnych Emitenta, wysoka wartość podatków i opłat stałych związanych z funkcjonowaniem Zakładu, a także konieczność zakupu materiałów do produkcji w niektórych okresach za gotówkę w cenach zdecydowanie wyższych niż wynikało to z założeń przyjętych w kalkulacji. Spowodowane to było w głównej mierze faktem bardzo wysokiego zadłużenia Spółki i odmową zakupu materiałów z odroczonym terminem płatności (tzw. kredyt kupiecki), brakiem uzyskania ubezpieczenia należności dostawców Spółki na sprzedaż materiałów (spowodowana kilkoma skumulowanymi czynnikami, m.in. wezwanie Banku handlowego do spłaty kwoty 2.000 tys. zł za poręczony dla Navimor Invest S.A. kredyt, złe wyniki finansowe Spółki i Grupy za poprzednie okresy, ograniczenie i czasowe braki płynności finansowej Spółki).

Navimor - Invest S.A.

Spółka podmiot branży budownictwa hydrotechnicznego historycznie notowała stratę w I kwartałach. Wiąże się to z tym, że istnieje ograniczona możliwość wykonywania robót budowlanych w tym okresie (często wiąże się to z faktem zalegania pokrywy lodowej szczególnie w przypadku budów gdzie prace wykonywane są z wody). Ponadto ujemne temperatury nie pozwalają na wykonywanie wielu prac budowlanych. Dlatego też w tym okresie wykonywane są głównie prace przygotowawcze, co często wiąże się z nakładami finansowymi przy niewielkiej ilości sprzedaży. Spółka ponosząc koszty stałe osiąga w tym okresie straty.

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

Spółka realizuje największe kontrakty na Południu Polski, czego następstwem stał się znaczny wzrost przychodów, zdecydowanie wzrosła pozycja rynkowa oraz postrzeganie firmy jako podmiotu ogólnokrajowego, który zdolny jest także wykonywać kontrakty za granicą tj. poprzez Oddział w Pradze. Wiąże się to jednak z dodatkowymi kosztami jakie ponosi Spółka (takie jak: wyższe koszty wynagrodzeń, koszty alokacji ludzi i sprzętu, koszty rozpoznania rynku i kontroli projektów).

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

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

Navimor - Invest S.A.

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

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

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

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

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

22. Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Oszacowania i osądy poddaje się regularnej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.*

i czynników, w tym przewidywać co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu nie mniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych.

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

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

23. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Emitenta w dniu publikacji niniejszego raportu, tj. w dniu 30.05.2017 r.