

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

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

oraz

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

za III kwartał 2018 r.

Zarząd ZBM ZREMB-CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji („Spółka”, „Emitent”, „Zremb”  
„ZREMB-CHOJNICE S.A.”, „ZREMB-CHOJNICE” niniejszym prezentuje:  
- Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
(„Grupa”, „GK ZREMB” Grupa Kapitałowa”) sporządzone zgodnie z MSFF  
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn ZREMB-CHOJNICE S.A.  
w sporządzone zgodnie z MSFF

## Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE .....	4
1.1.	Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE .....	4
1.2.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A. ....	5
1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZREMB CHOJNICE .....	6
1.4.	Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZREMB CHOJNICE .....	6
1.5.	Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Grupy .....	8
2.	Wybrane dane finansowe Emitenta .....	12
2.1.	Jednostkowy bilans Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji .....	12
2.2.	Jednostkowy rachunek zysków i strat Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji .....	13
2.3.	Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji .....	13
2.4.	Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji .....	14
2.5.	Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji .....	15
3.	Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji .....	17
4.	Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego .....	18
5.	Opis organizacji Grupy kapitałowej wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	18
6.	Wybrane dane finansowe .....	20
7.	Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Grupy Kapitałowej oraz Spółki ZREMB za III kwartał 2018 .....	21
	Płynność i zadłużenie .....	23
8.	Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w Spółce ZREMB, w tym o nietypowym charakterze. ....	24
9.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym .....	25
10.	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 .....	25
11.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów i kapitałowych papierów wartościowych .....	25
12.	Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje .....	26
13.	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. ....	26
14. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	28
15. 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 .....	28
16. 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 okresowego. ....	28
17. 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 .....	29
18. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie od 01.01.2018 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania .....	30
19. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem podmiotu postępowania, wartości podmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron i stanowiska emitenta. ....	31
20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	33
21. Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. ....	34
22. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki dominującej są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta. ....	34
23. 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: .....	35
24. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe. ....	36
25. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	36
26. Informacje na temat działań i planów rozwoju działalności Grupy Kapitałowej. ....	37
27. Szacunki Zarządu .....	37
28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	38

## 1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

### 1.1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

AKTYWA	30.06.2017	30.09.2017	30.06.2018	30.09.2018
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne	210	182	23	21
Rzeczowe aktywa trwałe	19 174	18 863	13 107	13 045
Nieruchomości inwestycyjne			450	450
Inwestycje w jednostkach zależnych	564	770		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	281	280	645	640
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 222	3 251	2 587	2 588
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>23 452</b>	<b>23 346</b>	<b>16 812</b>	<b>16 743</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	1 405	1 327	1 366	981
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 475	16 370	4 138	5 356
Pożyczki	59	59	0	0
Pochodne instrumenty finansowe			0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	749	575	469	384
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 586	1 114	601	1 260
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>21 274</b>	<b>19 445</b>	<b>6 574</b>	<b>7 980</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7 409	6 832	1 500	1 500
<b>Aktywa razem</b>	<b>52 135</b>	<b>49 622</b>	<b>24 885</b>	<b>26 223</b>

PASywa	30.06.2017	30.09.2017	30.06.2018	30.09.2018
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	4 361	4 361	4 361	4 361
Akcje własne (-)	-1 133	-395	-83	-83
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 033	11 033	10 914	10 914
Pozostały kapitał zapasowy	17 322	17 313	11 254	11 254
Kapitały rezerwowe	19 866	20 845	14 683	14 683
Różnice kursowe z przeliczenia oddziału zagranicznego	-5	-179		
Zyski zatrzymane:	-48 647	-50 389	-42 699	-41 456
- Zysk ( strata) z lat ubiegłych	-39 000	-39 793	-43 659	-43 659
- Zysk ( Strata) netto okresu bieżącego	-9 647	-10 596	960	2 203
<b>Kapitał własny</b>	<b>2 796</b>	<b>2 589</b>	<b>-1 569</b>	<b>-326</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>-3 200</b>	<b>-4 243</b>	<b>-127</b>	<b>-116</b>
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>-403</b>	<b>-1 655</b>	<b>-1 696</b>	<b>-442</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	205	30		
Leasing finansowy	57	236		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 883	4 891	2 901	2 899
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	2 414	2 355	791	728
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	808	808	584	584
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 366</b>	<b>8 320</b>	<b>4 276</b>	<b>4 212</b>

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 968	25 982	14 152	14 089
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	10 453	10 294	3 025	3 298
Leasing finansowy	266	63	0	0
Pochodne instrumenty finansowe				0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 092	5 196	4 862	4 774
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 543	641	234	100
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	851	781	32	193
Zobowiązania krótkoterminowe	44 173	42 957	22 305	22 453
Zobowiązania razem	52 539	51 277	26 581	26 665
<b>Pasywa razem</b>	<b>52 135</b>	<b>49 622</b>	<b>24 885</b>	<b>26 223</b>

Wartość księgowa	-403	-1 655	-1 696	-442
Liczba akcji	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,19</b>	<b>-0,19</b>	<b>-0,05</b>
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-0,05	-0,19	-0,19	-0,05

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT- wariant kalkulacyjny	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>11 768</b>	<b>31 834</b>	<b>8 756</b>	<b>23 326</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	11 671	31 590	8 679	23 044
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	97	244	77	282
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>10 834</b>	<b>35 275</b>	<b>6 438</b>	<b>18 396</b>
Koszt sprzedanych produktów i usług	10 792	35 164	6 392	18 255
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	42	111	46	141
<b>Zysk ( strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>934</b>	<b>-3 441</b>	<b>2 318</b>	<b>4 930</b>
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	2 171	7 215	993	3 428
Pozostałe przychody operacyjne	987	1 801	128	259
Pozostałe koszty operacyjne	1 249	1 824	51	433
<b>Zysk ( strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 499</b>	<b>-10 680</b>	<b>1 402</b>	<b>1 328</b>
Przychody finansowe	180	202	-35	0
Koszty finansowe	51	1 149	85	215
<b>Zysk ( strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-1 371</b>	<b>-11 627</b>	<b>1 282</b>	<b>1 113</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>118</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Udział w wyniku jednostki podporządkowanej	118	48	0	
Podatek dochodowy	-29	-140	-4	-1 199
<b>Zysk ( strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-1 224</b>	<b>-11 440</b>	<b>1 286</b>	<b>2 312</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	<b>-32</b>	<b>-696</b>	<b>-31</b>	<b>-97</b>
<b>Zysk ( strata) na działalności zaniechanej</b>	<b>-32</b>	<b>-696</b>	<b>-31</b>	<b>-97</b>
<b>Zysk ( strata) netto</b>	<b>-1 255</b>	<b>-12 135</b>	<b>1 254</b>	<b>2 214</b>

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

Zysk ( strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-949	-10 596	1 243	2 203
Zysk ( strata) netto przypadająca na kapitały mniejszości	-306	-1 540	11	11

### 1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZREMB CHOJNICE

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.01- 30.09.2018
Zysk ( strata) netto	-1 255	-12 135	1 254	2 214
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	<b>0</b>	<b>106</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych		166		0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych		-60		0
Korekta przeszacowania środków trwałych				
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		-9		0
Zyski (straty) z tytułu zmian założeń aktuarialnych				
<b>Pozostałe dochody razem</b>	<b>0</b>	<b>97</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach		-1		0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach				
<b>Pozostałe dochody po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>98</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>-1 255</b>	<b>-12 037</b>	<b>1 254</b>	<b>2 214</b>

### 1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZREMB CHOJNICE

#### Rachunek przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.07. - 30.09.2017	01.01. - 30.09.2017	01.07. - 30.09.2018	01.01. - 30.09.2018
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	-1 255	-12 135	1 254	2 214
<b>II. Korekty razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	0	0	-4	-1 199
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć	-117	-47	35	108
Koszty finansowe ( odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	41	347	0	0
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	153	203	0	0
Inne korekty	0		0	0
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	109	130	0	-17
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	1	2	0	0
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	0	-12	0	0
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	424	1 289	141	431
	-645	-10 223	1 431	1 543
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	790	210	-1 217	-3 508
( Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	-265	289	385	161
( Zwiększenie) /Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	-454	1 197	359	43
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	514	8 557	-240	2 622
Zwiększenie/ ( Zmniejszenie) stanu rezerw	-88	202	-205	18
Inne korekty	-53	-32	0	0
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>-201</b>	<b>200</b>	<b>512</b>	<b>880</b>
Zapłacone odsetki	0	0	0	0
Zapłacony podatek dochodowy	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-201</b>	<b>200</b>	<b>512</b>	<b>880</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-33	-157	0	5
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-187	-335	-92	-192
Płatności za wartości niematerialne i prawne	0	-10	0	0
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	30
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	355	355	0	
<b>Środki pieniężne netto ( wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>134</b>	<b>-148</b>	<b>-97</b>	<b>-162</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	0	162	0	0
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-6	-146	0	0
Wpływy z kredytów i pożyczek	86	200	272	-625
Splaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-316	-1 461	2	2
Splaty odsetek od kredytów i pożyczek	-168	-347	-35	-108
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>-405</b>	<b>-1 592</b>	<b>239</b>	<b>-731</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-472	-1 540	655	-14
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	1 586	2 654	601	1 269
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 114</b>	<b>1 114</b>	<b>1 255</b>	<b>1 255</b>

## 1.5. 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	Kapitały mniejszości	Kapitały ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>	4 361	-1 145	11 033	17 313	19 904	-39 000	12 460	-2 005	10 456
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błędu podstawowego							0		
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>4 361</b>	<b>-1 145</b>	<b>11 033</b>	<b>17 313</b>	<b>19 904</b>	<b>-39 000</b>	<b>12 460</b>	<b>-2 005</b>	<b>10 456</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2017 roku</b>									
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)		13	0				13	38	51
Nabycie akcji własnych							0		0
Korekty konsolidacyjne							0		0
Dywidendy							0		
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		
Razem transakcje z właścicielami	0	13	0	0	0	0	13	38	51
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku						-9 647	-9 647	-1 233	-10 880
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku				11	-53		-42		-42
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych				-2	9		7		7
Razem całkowite dochody	0	0	0	9	-44	-9 647	-9 682	-1 233	-10 915
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		
<b>Saldo na dzień 30.06.2017 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-1 133</b>	<b>11 033</b>	<b>17 322</b>	<b>19 860</b>	<b>-48 647</b>	<b>2 796</b>	<b>-3 200</b>	<b>-403</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07 do 30.09.2017 roku</b>									
Emisja akcji							0		



*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

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)		738						738	-738	0
Nabycie akcji własnych								0		0
Korekty konsolidacyjne					765	-856		-91		-91
Dywidendy								0		
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								0		
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>738</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>765</b>	<b>-856</b>		<b>647</b>	<b>-738</b>	<b>-91</b>
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2017 roku								-949	-949	-1 255
<b>Inne całkowite dochody:</b>								0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.07 do 30.09.2017 roku					-9	166		-60	97	97
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-1		-1		-1
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>	<b>165</b>	<b>-1 009</b>		<b>-853</b>	<b>-306</b>	<b>-1 159</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-124	124	0		
<b>Saldo na dzień 30.09.2017 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-395</b>	<b>11 033</b>	<b>17 313</b>	<b>20 666</b>	<b>-50 389</b>		<b>2 589</b>	<b>-4 243</b>	<b>-1 655</b>
	<b>4 361</b>	<b>-395</b>	<b>11 033</b>	<b>17 313</b>	<b>20 666</b>	<b>-50 389</b>		<b>2 589</b>	<b>-4 243</b>	<b>-1 655</b>

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitały mniejszości	Kapitały ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-43 659	-2 529	-127	-2 656
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd podstawowego							0		
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-43 659</b>	<b>-2 529</b>	<b>-127</b>	<b>-2 656</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2018 roku</b>									
Emisja akcji							0		0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0		0
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0		0
Umorzenie akcji własnych							0		0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0		0
Nabycie akcji własnych							0		0
Korekty konsolidacyjne							0		0
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku						960	960		960
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku							0		0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0		0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	960	960	0	960
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		
<b>Saldo na dzień 30.06.2018 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-42 699</b>	<b>-1 569</b>	<b>-127</b>	<b>-1 696</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07 do 30.09.2018 roku</b>									
Emisja akcji							0		0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0		0

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

Wycena opcji (program płatności akcjami)							0		0
Umorzenie akcji własnych							0		0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0		0
Nabycie akcji własnych							0		0
Korekty konsolidacyjne							0		0
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2018 roku						1 243	1 243	11	1 254
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.07 do 30.09.2018 roku							0		0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0		0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	1 243	1 243	11	1 254
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		
<b>Saldo na dzień 30.09.2018 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-41 457</b>	<b>-326</b>	<b>-116</b>	<b>-442</b>

## 2. Wybrane dane finansowe Emitenta

### 2.1. Jednostkowy bilans Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji

AKTYWA				
	30.06.2017	30.09.2017	30.06.2018	30.09.2018
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne	32	29	23	21
Rzeczowe aktywa trwałe	13 313	<b>13 236</b>	13 107	13 045
Zaliczki na środki trwałe				
Nieruchomości inwestycyjne			450	450
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 422	1 144	5	5
Inwestycje w pozostałych jednostkach	478	564	549	548
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			96	92
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 566	2 647	2 777	2 779
Aktywa trwałe	17 811	17 621	17 007	16 939
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	1 290	1 275	1 366	981
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 932	3 049	4 122	5 286
Pożyczki				
Pochodne instrumenty finansowe				
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	316	234	469	384
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	125	324	597	1 258
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 663</b>	<b>4 882</b>	<b>6 554</b>	<b>7 908</b>
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 950	1 950	1 500	1 500
<b>Aktywa razem</b>	<b>24 425</b>	<b>24 453</b>	<b>25 061</b>	<b>26 347</b>

PASywa				
	30.06.2017	30.09.2017	30.06.2018	30.09.2018
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał zakładowy	4 361	4 361	4 361	4 361
Akcje własne (-)	-83	-83	<b>-83</b>	-83
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 914	10 914	10 914	10 914
Pozostały kapitał zapasowy	11 254	11 254	11 254	11 254
Kapitał z aktualizacji wyceny	14 683	14 683	14 683	14 683
Zyski zatrzymane:	-38 117	-38 093	-39 047	-37 813
- Zysk ( strata) z lat ubiegłych	-31 500	-31 500	-40 076	-40 076
- Zysk ( Strata) netto okresu bieżącego	-6 617	-6 593	1 029	2 263
<b>Kapitał własny</b>	<b>3 013</b>	<b>3 037</b>	<b>2 083</b>	<b>3 317</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	1 191	1 004	791	728
Leasing finansowy				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 901	2 900	2 901	2 899
Pozostałe zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	779	779	584	584
Zobowiązania długoterminowe	4 870	4 684	4 276	4 212
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 989	10 969	14 213	14 100
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	3 593	3 907	2 954	3 225
Leasing finansowy				
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 603	1 528	1 269	1 199
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	318	290	234	100
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	38	32	193
Zobowiązania krótkoterminowe	16 542	16 732	18 701	18 818
Zobowiązania razem	21 412	21 416	22 978	23 029
<b>Pasywa razem</b>	<b>24 425</b>	<b>24 453</b>	<b>25 061</b>	<b>26 347</b>

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

Wartość księgowa	3 013	3 037	2 083	3 317
Liczba akcji	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,35</b>	<b>0,35</b>	<b>0,24</b>	<b>0,38</b>
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	<b>0,35</b>	<b>0,35</b>	<b>0,24</b>	<b>0,38</b>

## 2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji

### Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.07.2017 do 30.09.2017	od 01.01.2017 do 30.09.2017	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>5 716</b>	<b>16 716</b>	<b>8 756</b>	<b>23 326</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5 620	16 473	8 679	23 044
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	96	243	77	282
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>4 696</b>	<b>15 371</b>	<b>6 438</b>	<b>18 396</b>
Koszt sprzedanych produktów i usług	4 654	15 260	6 392	18 255
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	42	111	46	141
<b>Zysk ( strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 020</b>	<b>1 345</b>	<b>2 318</b>	<b>4 930</b>
Koszty sprzedaży	0	0	0	
Koszty ogólnego zarządu	960	<b>3 518</b>	1 045	<b>3 477</b>
Pozostałe przychody operacyjne	99	226	128	259
Pozostałe koszty operacyjne	4	395	51	433
<b>Zysk ( strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>154</b>	<b>-2 341</b>	<b>1 350</b>	<b>1 279</b>
Przychody finansowe	0	<b>0</b>	-35	<b>0</b>
Koszty finansowe	212	5 176	84	215
<b>Zysk ( strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-57</b>	<b>-7 517</b>	<b>1 231</b>	<b>1 064</b>
Podatek dochodowy	-81	-924	-4	-1 199
<b>Zysk ( strata) netto</b>	<b>24</b>	<b>-6 593</b>	<b>1 235</b>	<b>2 263</b>

Wyszczególnienie	za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017	za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018	za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018
Zysk (strata) netto za okres	24	-6 593	1 235	2 263
Średnia ważona ilość akcji	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500
<b>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,03</b>	<b>-7,56</b>	<b>1,42</b>	<b>2,59</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500
<b>Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)</b>	<b>0,03</b>	<b>-7,56</b>	<b>1,42</b>	<b>2,59</b>

## 2.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.07- 30.09.2017	01.01- 30.09.2017	01.07- 30.09.2018	01.01- 30.09.2018
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>24</b>	<b>-6 593</b>	<b>1 235</b>	<b>2 263</b>
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych				
Przeniesienie do zysków zatrzymanych				
Korekta przeszacowania środków trwałych				
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych				
Zyski (straty) z tytułu zmian założeń aktuarialnych				
<b>Pozostałe dochody razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach				
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach				
<b>Pozostałe dochody po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>24</b>	<b>-6 593</b>	<b>1 235</b>	<b>2 263</b>

## 2.4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji

### Rachunek przepływów pieniężnych:

	01.07.- 30.09.2017	01.01. - 30.09.2017	01.07.- 30.09.2018	01.01. - 30.09.2018
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>				
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>-57</b>	<b>-7 517</b>	<b>1 234</b>	<b>2 263</b>
<b>II. Korekty razem</b>				
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku			-4	-1 199
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	35	110	35	108
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	188	4 281		
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu				-17
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	1	2		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	135	436	141	431
	<b>301</b>	<b>-2 688</b>	<b>1 405</b>	<b>1 586</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>				
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	224	278	-1 164	-3 454
( Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	-329	175	385	161
( Zwiększenie) /Zmniejszenie pozostałych aktywów	82	-188	359	43
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-71	3 627	-234	2 623
Zwiększenie/ ( Zmniejszenie) stanu rezerw	-117	162	-236	-74
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>89</b>	<b>1 364</b>	<b>515</b>	<b>885</b>
Zapłacone odsetki				
Zapłacony podatek dochodowy				
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>89</b>	<b>1 364</b>	<b>515</b>	<b>885</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		-124		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-145	-292	-92	-192
Płatności za wartości niematerialne		-8		
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		50		30
<b>Środki pieniężne netto ( wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>-145</b>	<b>-373</b>	<b>-92</b>	<b>-162</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>				
Wpływy z kredytów i pożyczek	100	200		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

Splaty kredytów i pożyczek	188	-834	272	-625
Splaty odsetek od kredytów i pożyczek	-35	-110	-35	-108
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>253</b>	<b>-744</b>	<b>237</b>	<b>-733</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	198	247	661	-10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	125	76	28	1 269
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych				
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>324</b>	<b>324</b>	<b>688</b>	<b>1 258</b>

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 30.09.2017 ROKU	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-31 500</b>	<b>9 630</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędu podstawowego							0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-31 500</b>	<b>9 630</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2017 roku</b>							
Emisja akcji							0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0
Umorzenie akcji własnych							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Nabycie akcji własnych							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 30.06.2017 roku						-6 617	-6 617
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.06.2017 roku							0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-6 617	-6 617
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

<b>Saldo na dzień 30.06.2017 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-38 117</b>	<b>3 013</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07 do 30.09.2017 roku</b>							
Emisja akcji							0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0
Umorzenie akcji własnych							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Nabycie akcji własnych							0
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2017 roku						24	24
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.07 do 30.09.2017 roku							0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>24</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
<b>Saldo na dzień 30.09.2017 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-38 093</b>	<b>3 037</b>

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 30.09.2018 ROKU	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-40 076</b>	<b>1 055</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędu podstawowego							0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-40 076</b>	<b>1 055</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2018 roku</b>							
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
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2018 roku						1 029	1 029
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.07 do 30.06.2018 roku							0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	0	0	0	1 029	1 029
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
<b>Saldo na dzień 30.06.2018 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-39 047</b>	<b>2 083</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędu podstawowego							0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-39 047</b>	<b>2 083</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2018 do 30.09.2018 roku</b>							
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
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2018 roku						1 234	1 234
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.07 do 30.09.2018 roku							0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
<b>Razem całkowite dochody</b>	0	0	0	0	0	1 234	1 234
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
<b>Saldo na dzień 30.09.2018 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-37 813</b>	<b>3 317</b>

### **3. Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzona 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 przy założeniu kontynuacji działalności.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

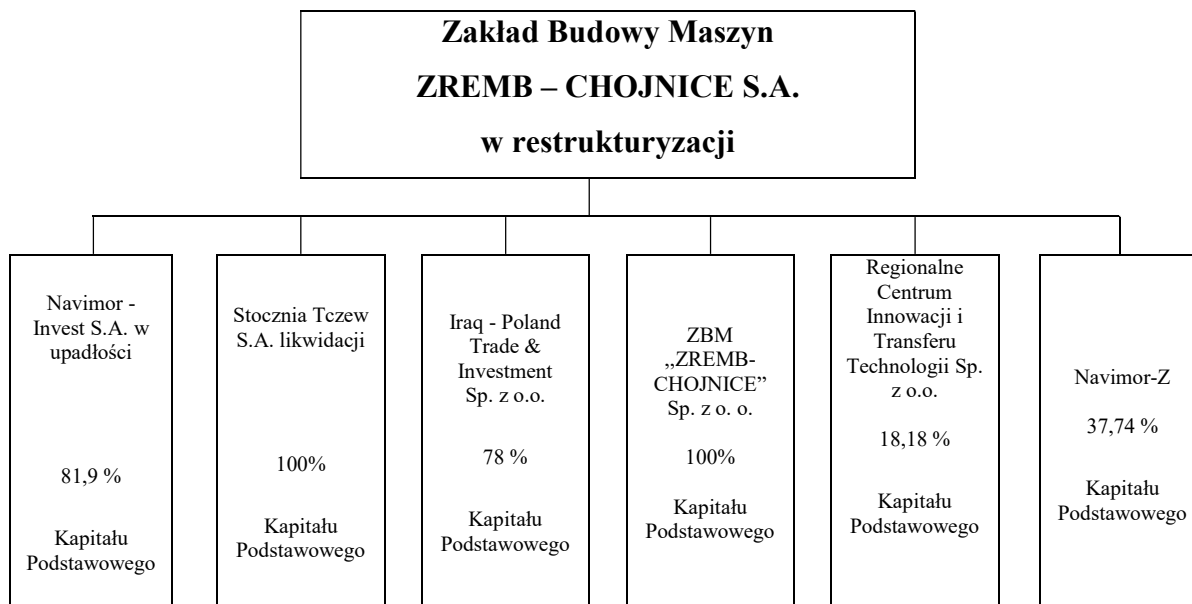
Niniejsze Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki dominującej zatwierdził w dniu podpisania, tj. w dniu 29 listopada 2018 r.

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

#### **4. 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).

#### **5. Opis organizacji Grupy kapitałowej wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji**



**Podstawowe dane o Spółkach Emitenta:**

**Navimor – Invest Spółka Akcyjna w upadłości**

ul. Stanisława Małachowskiego 1  
80-262 Gdańsk  
Tel. 58/77 03 250

KRS 0000370231  
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS  
REGON: 190005760  
NIP: 583-000-05-81

www.navimorinvest.eu  
e-mail: sekretariat@navimorinvest.eu

**Stocznia Tczew S.A w likwidacji**

ul. Przemysłowa 15  
89-600 Chojnice

KRS 0000365487  
Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS  
REGON: 221094004  
NIP: 593-257-26-48

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

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

ul. Przemysłowa 15  
89-600 Chojnice  
Tel. 52/39-65-710  
Fax.52/39-731-63

KRS 0000363612  
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS  
REGON: 221078620  
NIP: 555-209-25-28

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

**Zakład Budowy Maszyn „ZREMB- CHOJNICE” Sp. z o. o.**

ul. Przemysłowa 15  
89-600 Chojnice  
Tel. 52/39-65-710  
Fax.52/39-731-63

KRS 0000704471  
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS  
REGON: 368771910  
NIP: 555-211-79-90

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

**Navimor-Z Sp. z o.o.**

Al Grunwaldzka 212  
80-266 Gdańsk

KRS 0000494669  
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS  
REGON: 222021059  
NIP: 584-273-47-16

**Regionalne Centrum Innowacji I Transferu Technologii Sp. z o.o.**

ul. Stanisława Małachowskiego 1  
80-262 Gdańsk

KRS 0000441542

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 22179453

NIP: 9571067195

## 6. Wybrane dane finansowe

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

30.09.2017 r. 4,3091

30.09.2018 r. 4,2714

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 września 2017 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,2566.

Kurs średni w okresie od stycznia do września 2018 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,2535.

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

Wybrane dane finansowe Grupy	Za okres od 01.01 do 30.09.2017		Za okres od 01.01 do 30.09.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 834	7 479	23 326	5 484
Zysk ( strata) na działalności operacyjnej	-10 680	-2 509	1 328	312
Zysk ( strata) brutto	-11 627	-2 732	1 113	262
Zysk ( strata) netto	-12 135	-2 851	2 214	521
W tym zysk / strata przypadająca do konsolidacji	-10 596	-2 489	2 203	518
Aktywa razem	49 622	11 516	26 223	6 139
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	51 277	11 900	26 665	6 243
Zobowiązania długoterminowe	8 320	1 931	4 212	986
Zobowiązania krótkoterminowe	42 957	9 969	22 453	5 257
Kapitał razem	-1 655	-384	-442	-103
Kapitał zakładowy	4 361	1 012	4 361	1 021
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)	-1,21	-0,29	0,25	0,06
Rozwodniony zysk ( strata) netto na akcję zwykłą ( zł. /euro)	-1,21	-0,29	0,25	0,06
Wartość księgowa na akcję ( zł. /euro)	-0,19	-0,04	-0,05	-0,01
Rozwodniona wartość księgowa na akcję ( zł./euro)	-0,19	-0,04	-0,05	-0,01

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.*

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

Wybrane dane finansowe	Za okres od 01.01 do 30.09.2017		Za okres od 01.01 do 30.09.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 716	3 927	23 326	5 484
Zysk ( strata) na działalności operacyjnej	-2 341	-550	1 279	301
Zysk ( strata) brutto	-7 517	-1 766	1 064	250
Zysk ( strata) netto	-6 593	-1 549	2 263	532
Aktywa razem	24 453	5 675	26 347	6 168
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 416	4 970	23 029	5 392
Zobowiązania długoterminowe	4 684	1 087	4 212	986
Zobowiązania krótkoterminowe	16 732	3 883	18 818	4 406
Kapitał razem	3 037	705	3 317	777
Kapitał zakładowy	4 361	1 012	4 361	1 021
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)	-0,76	-0,18	0,26	0,06
Rozwodniony zysk ( strata) netto na akcję zwykłą ( zł. /euro)	-0,76	-0,18	0,26	0,06
Wartość księgowa na akcję ( zł. /euro)	0,35	0,08	0,38	0,09
Rozwodniona wartość księgowa na akcję ( zł./euro)	0,35	0,08	0,38	0,09

## **7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Grupy Kapitałowej oraz Spółki ZREMB za III kwartał 2018**

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

Dane w tabeli zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrążeń.

Poniżej podajemy podstawowe dane dotyczące wyników uzyskanych przez wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 r.

Dane zaprezentowano w pełnych wartościach bez zaokrążeń.

Tytuł	30.09.2018 ZREMB	30.09.2018 ZREMB Z O.O.	30.09.2018 STOCZNIA	30.09.2018 IRAQ	30.09.2018 RAZEM SKONSOLI- DOWANE	KOREKTY KONSOLI- DACYJNE	30.09.2018 SKONSOLI- DOWANE
Przychody netto ze sprzedaży	23 326	0	0	80	23 406	-80	23 326
Zysk netto (strata) na sprzedaży	1 453	-3	0	52	1 502	0	1 502
Zysk (strata) brutto	1 064	-3	0	52	1 113	0	1 113
Zysk(strata) netto	2 263	-3	-97	52	2 214	0	2 214
Z tego: przypadająca na Emitenta	2 263	-3	-97	41	2 203	0	2 203

Przychody netto ze sprzedaży uzyskane przez Grupę ZREMB CHOJNICE za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku wyniosły 23.326 tys. zł i wzrosły w porównaniu do przychodów uzyskanych w okresie od 01.01.2017 do 30.09.2017 roku o kwotę 6.610 tys. zł, co stanowi wzrost o 39,54 %.

Uzyskany poziom przychodów Grupy Kapitałowej wynika przede wszystkim ze wzrostu poziomu sprzedaży w ZBM ZREMB-CHOJNICE S.A. czyli Spółce Dominującej. Pozostałe Spółki z grupy miały minimalny - właściwie pomijalny wpływ na osiągnięte wyniki. Spółka Dominująca przeprowadzając proces restrukturyzacji dokonała szeregu działań założonych w Planie Restrukturyzacji, których efektem są osiągnięte wyniki za III kwartał 2018 roku. Widoczny znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży to efekt współpracy z dotychczasowymi klientami Spółki, oraz z nowo pozyskanymi podmiotami. Zarząd mając na uwadze ciągle mało aktywny segment kontenerów typu offshore (co było dominującym segmentem produkcji w Spółce do połowy 2015 roku) dokonał gruntownej dywersyfikacji profilu produkcji koncentrując się na kilku podstawowych branżach: kontenery dla sił zbrojnych, kontenery do transportu odpadów radioaktywnych, maszyny dla rolnictwa, kontenery typu offshore oraz konstrukcje dla branży budowlanej. Zarząd kontraktując wykonywanie konstrukcji budowlanych dokładał starań, aby były to konstrukcje o wyższym stopniu skomplikowania (z uwagi na możliwość wygenerowania wyższej marży), oraz aby były to kontrakty eksportowe z uwagi na zatory płatnicze z jakim boryka się rodzimy rynek. W III kwartale udało się w dużej mierze spełnić te uwarunkowania co ma odzwierciedlenie w osiągniętym wyniku. Osiągnięty poziom przychodów świadczy też o praktycznie pełnym wykorzystaniu mocy produkcyjnych jakimi dysponuje Spółka. Istotnym jest fakt, że przychody ze sprzedaży i dodatni wynik finansowy został osiągnięty przy zmniejszonym stanie zatrudnienia w porównaniu do lat poprzednich, oraz rosnącej presji na płace, co z kolei jest zjawiskiem ogólnokrajowym i Emitent musiał się dostosować do sytuacji panującej na rynku. Dlatego też wynik uzyskany w III kwartale 2018 roku w ocenie Zarządu należy uznać za zadawalający i pozytywnie rokujący procesowi regulowania zobowiązań wynikających z propozycji układowych.

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

#### **ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji**

Dane w tys. zł	Przychody ogółem za okres 01.01.2018 do 30.09.2018	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2017 do 30.09.2017
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:</b>	<b>22 337</b>	<b>1 927</b>	<b>20 410</b>	<b>15 899</b>
- kontenery	14 534	986	13 548	10 966
- maszyny dla rolnictwa	4 196	0	4 196	3 846
- konstrukcje	3 608	941	2 667	1 087
<b>Przychody ze sprzedaży usług, w tym:</b>	<b>707</b>	<b>654</b>	<b>53</b>	<b>446</b>
- transport	49	1	48	0
- pozostałe usługi	658	653	4	446
<b>Przychody na własne potrzeby 790</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>	<b>282</b>	<b>277</b>	<b>5</b>	<b>243</b>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:</b>	<b>282</b>	<b>277</b>	<b>5</b>	<b>243</b>
- metalowe	281	276	5	238
- pozostałe	0	0	0	5
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, wyrobów i usług razem:</b>	<b>23 326</b>	<b>2 858</b>	<b>20 468</b>	<b>16 588</b>

W okresie od 01.01.2018 do 30.09.2018 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 23.326 tys. zł i były wyższe o 6.738 tys. zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wygenerowała je głównie Spółka Dominująca ZBM ZREMB Chojnice S.A., wpływ podmiotów zależnych był praktycznie pomijalny.

#### **STOCZNIA TCZEW S.A. w likwidacji**

Spółka, począwszy od uchwały WZA podjętej w roku 2011 odnośnie rozpoczęcia procedury likwidacyjnej, realizuje to postępowanie. W konsekwencji Spółka nie prowadzi żadnej działalności produkcyjnej i handlowej ani też nie zamierza realizować działań o charakterze inwestycyjnym. Dla doprowadzenia procedury likwidacyjnej do końca, koniecznym jest doprowadzenia do skutecznych i ostatecznych rozstrzygnięć sądowych. Z dzisiejszej perspektywy nie wydaje się możliwym zakończenie tych procesów przed upływem końca roku 2018.

#### **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.

#### **Płynność i zadłużenie**

##### **Spółka ZBM ZREMB –CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji**

	III kw. 2017 r.	III kwartały 2017 narastająco	III kw. 2018 r.	III kwartały 2018 narastająco
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	89	1.364	515	885
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-145	-373	-92	-162
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	253	-744	237	-733
Przepływy pieniężne netto	198	247	661	-10

Spółka w okresie III kwartału 2018 r. zwiększyła stan środków pieniężnych o kwotę 661 tys. zł. Za okres 9 miesięcy roku 2018 r. Spółka stan środków pieniężnych zmniejszył się o kwotę 10 tys. zł.

#### **Grupa Kapitałowa**

	III kw. 2017 r.	III kwartały 2017 narastająco	III kw. 2018 r.	III kwartały 2018 narastająco
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-201	200	507	875
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	134	-148	-92	-157
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-405	-1 592	239	-731
Przepływy pieniężne netto	-472	-1 540	655	-14

Emitent i Spółki zależne grupy Kapitałowej wypracowały łącznie za III kwartał 2018 r. dodatkowo przepływy pieniężne w wysokości ogółem 655 tys. zł. Za okres 9 miesięcy roku 2018 Grupa osiągnęła ujemne przepływy pieniężne w wysokości 14 tys. zł.

Największy wpływ na osiągnięcie narastających dodatnich przepływów w działalności operacyjnej miały następujące czynniki:

- zmniejszenie RMK,
- zmniejszenie stanu zapasów,
- zwiększenie stanu należności,
- zwiększenie stanu zobowiązań.

Do najważniejszych czynników powodujących ujemny wynik na działalności inwestycyjnej Grupy należały wpływy ze sprzedaży zbędnych dla Emitenta składników majątku trwałego w kwocie 30 tys. zł oraz płatności przez Emitenta za rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 192 tys. zł.

Działalność finansowa przyniosła Grupie łącznie ujemne przepływy pieniężne, na które dominujący wpływ miały zmniejszenie stanu zaangażowania kredytów i pożyczek Emitenta w łącznej wysokości 625 tys. zł oraz spłaty od nich odsetek w wysokości 108 tys. zł.

## **8. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w Spółce ZREMB, w tym o nietypowym charakterze.**

Czynnikami istotnymi dla ZREMB - CHOJNICE w okresie III kwartału 2018 r. były:

### 1. Czynniki pozytywne:

- zwiększenie wydajności i efektywności produkcji poprzez dokonanie zmian w systemie organizacji pracy,
- pozyskanie nowych kontrahentów na rynkach zagranicznych w szczególności z zakresu produkcji konstrukcji stalowych o wyższym stopniu skomplikowania,
- zmiany wprowadzone w organizacji procesu produkcyjnego, tj. zwiększenie pracowników na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych na rzecz ograniczenia stanowisk pośrednio produkcyjnych i administracji,
- inwestycje rzeczowe pozwalające zastąpić pracę ludzi i ją usprawnić.

### 2. Czynniki negatywne:

- wzmożona działalność firm konkurencyjnych,
- ciągle nie wysoka cena za baryłkę ropy naftowej (w porównaniu do lat 2006-2014), co przekłada się na małą ilość zamówień kontenerów typu offshore,
- uzależnienie od odbiorców wyrobów w zakresie dostaw specjalistycznego materiału do produkcji (materiał powierzony) co przy opóźnieniach w ich dostawie destabilizuje procesy produkcyjne,
- prowadzony proces restrukturyzacji Spółki co powoduje ograniczone często konieczność przedpłat na dostarczane materiały i komponenty,
- wzrost presji na wynagrodzenia i konieczność dostosowania się w tym zakresie do sytuacji na rynku pracy

## Grupa Kapitałowa

	III kwartał 2017	III kwartały 2017 narastająco	III kwartał 2018	III kwartały 2018 narastająco
Przychody ze sprzedaży	11 768	31 834	8 756	23 326
EBIT	-1 499	-10 680	1 402	1 328
EBITDA	-1 075	-9 391	1 543	1 759
Wynik finansowy netto przypadający do konsolidacji	-1 255	-12 135	1 254	2 214
Wynik przypadający na Emitenta	-949	-10 596	1 243	2 203



#### ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. w restrukturyzacji

	III kwartał 2017	III kwartały 2017 narastająco	III kwartał 2018	III kwartały 2018 narastająco
Przychody ze sprzedaży	5 716	16 716	8 756	23 326
EBIT	154	-2 341	1 350	1 279
EBITDA	289	-1 906	1 491	1 710
Wynik finansowy netto	24	-6 593	1 234	2 263

### **9. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym**

Dla Emitenta okres III kwartału to niższe wydatki m.in. na energię ciepłą i elektryczną w porównaniu do I i II kwartału, gdzie w miesiącach kiedy panują niższe temperatury panuje wyższe zapotrzebowanie na energię ciepłą (ogrzewanie hal produkcyjnych) czy też większe ilości energii cieplnej zużywanej w procesach malowania produktów. To też okres maksymalnego wykorzystania mocy produkcyjnych jakie posiada Spółka, co wynika w dużej mierze z planów inwestycyjnych kontrahentów Emitenta (szczególnie z branży offshore), która historycznie w tym okresie najczęściej zleca realizując plany przyjmowane na początku roku kalendarzowego.

### **10. 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**

Nie wystąpiły.

### **11. Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie objętym raportem, tj. w okresie od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. Spółka nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Kapitał akcyjny Emitenta na dzień 29.11.2018 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
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

## **12. 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.

## **13. 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 10 lipca 2018 roku, wpłynął do siedziby Emitenta podpisany Aneks nr 1 do porozumienia z dnia 21 grudnia 2017 roku zawartego z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") dotyczącego sposobu spłaty zobowiązania z tytułu hipoteki ustanowionej na nieruchomości należącej do Emitenta jako zabezpieczenie kredytu udzielonego Navimor-Invest S.A. przez Bank na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014 roku wraz z późniejszymi zmianami ("Umowa Kredytu").  
Przedmiotowy aneks zmienia sposób i terminy dokonywania spłat z tytułu wierzytelności posiadanej przez Bank względem Emitenta. Zgodnie z postanowieniami zawartego Aneksu, Emitent zobowiązał się do dokonania na rzecz Banku spłaty z tytułu wierzytelności, w terminie do dnia 20 grudnia 2018 roku, w następujących ratach:
  - 10 rat po 10.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od stycznia do listopada 2018 roku, za wyjątkiem miesiąca czerwca i grudnia 2018 roku;
  - 1 rata w wysokości 100.000,00 zł płatna w dniu 20 lipca 2018 roku;
  - ostatnia rata w wysokości 1.800.000 zł płatna w dniu 20 grudnia 2018 roku.Spłaty będą zaliczane na poczet należności głównej Umowy Kredytu.  
Pozostałe istotne postanowienia porozumienia z dnia 21 grudnia 2017 roku pozostają bez zmian.
- W dniu 06 września 2018r. wpłynęło do siedziby Emitenta od spółki działającej na rynku niemieckim zamówienie, na wykonanie kontenerów z przeznaczeniem na rynek niemiecki na łączną wartość 2.035 320,00 (słownie: dwa miliony trzydzieści pięć tysięcy trzysta dwadzieścia 00/100 złotych).  
Terminy realizacji ustalono sukcesywnie od listopada do grudnia 2018r.  
Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 5% wartości kontraktu.  
Szczegółowe warunki zamówienia oraz ryzyka z nim związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.

Informacja o otrzymanym zamówieniu została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na wartość otrzymanego zamówienia oraz możliwość kontynuowania współpracy z klientem w celu uzyskania kolejnych zamówień.

- W dniu 26 października 2018r. wpłynęły do siedziby Emitenta od spółki działającej na rynku niemieckim zamówienia, na wykonanie kontenerów z przeznaczeniem dla wojska, na łączną wartość 1.042.682 (słownie: jeden milion czterdzieści dwa tysiące sześćset osiemdziesiąt dwa euro). Ostateczny termin wykonania przedmiotu zamówień i dostawy wszystkich kontenerów do Zamawiającego upływa z dniem 18.02.2019 r., natomiast Emitent będzie zgodnie z ustalonym harmonogramem przekazywał sukcesywnie Zamawiającemu przygotowane kontenery. Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 5% wartości kontraktu.  
Szczegółowe warunki zamówienia oraz ryzyka z nim związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.  
Informacja o otrzymanym zamówieniu została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na wartość otrzymanego zamówienia oraz możliwość kontynuowania współpracy z klientem w celu uzyskania kolejnych zamówień.
- W dniu 09 listopada 2018r. wpłynęło do siedziby Emitenta od spółki działającej na rynku niemieckim zamówienie, na wykonanie ścian kontenerów z przeznaczeniem na rynek niemiecki na łączną wartość 222.015 euro (słownie: dwieście dwadzieścia dwa tysiące piętnaście euro).  
Ostateczny termin realizacji ww. zamówienia nie został określony przez zamawiającego i zgodnie z ustaleniami stron, zostanie uzgodniony z zamawiającym w późniejszym terminie.  
Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 5% wartości kontraktu.  
Szczegółowe warunki zamówienia oraz ryzyka z nim związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.  
Informacja o otrzymanym zamówieniu została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na wartość otrzymanego zamówienia oraz możliwość kontynuowania współpracy z klientem w celu uzyskania kolejnych zamówień.
- W dniu 09 listopada 2018r. powziął informację o otrzymaniu zamówienia od spółki działającej na rynku w Wielkiej Brytanii, na wykonanie basketów narzędziowych na łączną wartość 203.020,00 euro (słownie: dwieście trzy tysiące dwadzieścia euro).  
Termin realizacji zamówienia ustalono wstępnie na okres od grudnia 2018r. do lutego 2019r.  
Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych płatnych Zamawiającemu w przypadku, gdy nastąpi opóźnienie w terminach uzgodnionych wspólnie dostaw. Wysokość odszkodowania wynosi 2% wartości zamówienia za część tygodnia lub cały tydzień, w którym nastąpiło opóźnienie do maksymalnie 10% wartości zamówienia.  
Szczegółowe warunki zamówienia oraz ryzyka z nim związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.  
Informacja o otrzymanym zamówieniu została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na wartość otrzymanego zamówienia oraz możliwość kontynuowania współpracy z klientem w celu uzyskania kolejnych zamówień.

#### **14. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Od dnia publikacji ostatniego konsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. sprawozdania za I półrocze 2018 opublikowanego przez Emitenta w dniu 28.09.2018 r. nie miały miejsca żadne zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

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

Nie wystąpiły.

#### **16. 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 okresowego.**

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień 30.09.2018 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	1.963.261	981.630,50	22,51	1.963.261	22,51
Navimor Z Sp. z o.o.	741.500	370.750,00	8,50	741.500	8,50
Tower Investments S.A.	450.000	225.000,00	5,16	450.000	5,16
S.A. Mieczysław Bielenia	440.000	220.000,00	5,04	440.000	5,04

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 29.11.2018 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	1.963.261	981.630,50	22,51	1.963.261	22,51
Navimor Z Sp. z o.o.	741.500	370.750,00	8,50	741.500	8,50
Tower Investments S.A.	450.000	225.000,00	5,16	450.000	5,16
Mieczysław Bielenia	440.000	220.000,00	5,04	440.000	5,04
Pozostali	5.127.739	2.563.869,50	58,79	5.127.739	58,79
Razem	8.722.500	4.361.250,00	100,00	8.722.500	100,00

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

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

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

- W dniu 26 stycznia 2018 r. Spółka otrzymała powiadomienia o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniach od 04.01.2018r.do 23.01.2018r. łącznie 55.000 akcji.
- W dniu 28 marca 2018 r. Spółka otrzymała powiadomienia o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniach od 26.03.2018r.do 27.03.2018r. łącznie 8.760 akcji.
- W dniu 29 marca 2018 r. Spółka otrzymała powiadomienia o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. tj. Podmiotu blisko związanego z Członkami Rady Nadzorczej Emitenta. Zawarcie transakcji dotyczyło zbycia w dniach od 01.02.2018r.do 28.03.2018r. łącznie 53.599 akcji.

## **17. 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 III kwartał 2018 roku, tj. na dzień 29.11.2018 r. stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające jest następujący:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski - Prezes Zarządu posiada 1.963.261 akcji o łącznej wartości nominalnej 981.630,50 zł stanowiące 22,51 % kapitału zakładowego.

Marcin Garus- Wiceprezes Zarządu posiada 104.760 akcji o łącznej wartości nominalnej 52.380,00 zł stanowiące 1,20 % kapitału zakładowego. Zestawienie zmian posiadanych akcji od dnia publikacji poprzedniego sprawozdania.

#### Stan posiadania akcji

	% Stan w kapitale akcyjnym Spółki na dzień na 30.09.2018	% Stan w kapitale akcyjnym Spółki na dzień 29.11.2018
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	22,51	22,51
Marcin Garus	1,20	1,20

### **18. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie od 01.01.2018 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania**

Skład Zarządu Emitenta zarówno na dzień 30.09.2018 r. jak i na dzień publikacji nie uległ zmianie. Na dzień 30.09.2018 r. Zarząd Spółki składał się z:

- Krzysztof Kosiorek-Sobolewski – Prezes Zarządu,
- Marcin Garus – Wiceprezes Zarządu.

Rada nadzorcza Emitenta. Na dzień 30.09.2018 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Wojciech Kołakowski – Przewodniczący,
- Adrian Strzelczyk – Członek,
- Joanna Kosiorek-Sobolewska – Członek,
- Adam Bielenia – Członek.

W dniu 31 sierpnia 2018r. do spółki wpłynęło oświadczenie od Pana Piotra Pawlikowskiego o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 31 sierpnia 2018r. z przyczyn osobistych.

Na dzień publikacji raportu tj. 29.11.2018 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Wojciech Kołakowski – Przewodniczący,
- Adrian Strzelczyk – Zastępca Przewodniczącego,
- Joanna Kosiorek-Sobolewska – Członek,
- Adam Bielenia – Członek,
- Aleksandra Kucharska- Członek.

W dniu 01 października 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki, podjęła uchwałę nr 9/2018 w sprawie dokooptowania Członka Rady Nadzorczej, w związku z rezygnacją Pana Piotra Pawlikowskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej w czasie trwania kadencji. Na mocy niniejszej uchwały, Rada Nadzorcza Spółki działając w oparciu o §13 pkt 2 Statutu dokooptowała Panią Aleksandrę Kucharską do składu Rady Nadzorczej Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 10/2018 w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Na mocy niniejszej uchwały Rada Nadzorcza powierzyła dotychczasowemu Członkowi Rady Nadzorczej Panu Adrianowi Strzelczyk pełnienie funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w ramach obecnej kadencji.

Na dzień 30.09.2018 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	61.510	6.151,00	1,10	61.510	1,10
<b>Razem</b>	<b>61.510</b>	<b>6.151,00</b>	<b>1,10</b>	<b>61.510</b>	<b>1,10</b>

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego, tj. na 29.11.2018 r. stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające Spółką nie zmienił się.

Żadna z osób wchodzących w skład organów nadzorujących Spółkę nie posiadała żadnych akcji Spółki zarówno na dzień 30.09.2018 r. jak i na dzień 29.11.2018 r., tj. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu.

#### **Stocznia Tczew S.A. w likwidacji**

Żadna z osób zarządzających oraz nadzorujących Spółkę dominującą nie posiadała zarówno na dzień 30.09.2018 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 29.11.2018 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 posiadał zarówno na dzień 30.09.2018 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. Spółki IPTI 528 udziały o wartości nominalnej 50 zł za każdy udział, co stanowiło 22,00 % kapitału zakładowego Spółki zależnej.

### **19. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem podmiotu postępowania, wartości podmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron i stanowiska emitenta.**

**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. 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 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 2.396.960 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. w restrukturyzacji ustalił, że Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku faktycznie zrealizował roboty na kwotę 1.452.680 zł.

ZREMB-CHOJNICE S.A., jako wierzyciel spółki Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku wytoczył powództwo przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu, dochodząc łącznie 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. 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 ZREMB-CHOJNICE S.A. Sąd Rejonowy w Olkuszu uwzględnił wniosek o wypłatę środków z depozytu. Postanowienie jest prawomocne.

Prawomocnie Sąd zakończył również postępowanie o zapłatę kwoty 37.077 zł, oddalając powództwo. 23 marca 2017r. Sąd Okręgowy w Krakowie oddalił powództwo 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. Na skutek wywiedzionej apelacji, Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 20 marca 2018 r. zmienił rozstrzygnięcie Sądu Okręgowego w Krakowie w taki sposób, że zasądził od PWIK sp. z o.o. w Olkuszu na rzecz ZREMB kwotę 1.395.603 zł, wraz z odsetkami oraz stosownie kosztami procesu. Spółka nie dokonała rozwiązania odpisów. Strony postępowania wniosły o sporządzenie uzasadnienia wyroku. Ponadto obie strony złożyły skargi kasacyjne od wyroku. Zremb zaskarżył część wyroku obejmującą oddalenie powództwa o odsetki. PWIK sp. z o.o. w Olkuszu wywiódł skargę kasacyjną co do części zasądzonej wyroku. Skarga oparta jest na czterech podstawach: zasądzenia na rzecz innego podmiotu, niż ten na którego zasądzenie wnosił ZREMB-CHOJNICE braku legitymacji czynnej ZREMB-CHOJNICE zarzucie potrącenia oraz zarzucie złożenia środków do depozytu sądowego.

Aktualnie sprawa oczekuje na przekazanie do Sądu Najwyższego, gdzie w pierwszej kolejności obie skargi będą rozpoznawane w przedsądzie, gdzie oceniana jest zasadność wniesienia nadzwyczajnego środka zaskarżenia, jakim jest skarga kasacyjna.

#### **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.



## **Stocznia Tczew S.A. w likwidacji**

Spółka nie jest stroną w żadnych istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

## **20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

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

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

Jednostka powiązana	Przychody z działalności operacyjnej			Należności brutto przed pomniejszeniem o odpisy		
	od 01.01 do 31.12.2017 r.	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018
<i>Sprzedaż do:</i>						
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	2	2	0	25	24	25
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	70	70	70
Navimor Invest S.A.	190	190	0	2 106	2 199	0
Marcin Garus Consulting		0	0	141	0	0
<b>Razem</b>	<b>192</b>	<b>192</b>	<b>0</b>	<b>2 342</b>	<b>2 293</b>	<b>95</b>

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

Jednostka powiązana	Odpis należności z tytułu dostaw i usług dokonany w okresie		
	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2018
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	2	2	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0
Navimor Invest S.A.	3	3	0
<b>Razem odpisy ujęte w kosztach</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>0</b>

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

Jednostka powiązana	Koszty z działalności operacyjnej			Zobowiązania		
	od 01.01 do 31.12.2017 r.	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018
<i>Zakup od:</i>						
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	98
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0	0	0
Navimor Invest S.A.	0	0	0	0	0	0
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	0	0	0	0	0	0
Marcin Garus Consulting	0	0	0	96	77	209
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>142</b>	<b>0</b>	<b>69</b>

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 31.12.2017	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2018	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 30.09.2017	od 01.01 do 30.09.2018
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski				46	100	46
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0	0	0
Navimor Invest S.A.	0	0	0	0	0	0
Marcin Garus Consulting	0	0	0	0	0	0
<b>Razem odpisy ujęte w kosztach</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>46</b>	<b>100</b>	<b>46</b>

Saldo udzielonej pożyczki Emitentowi przez Prezesa Zarządu w wysokości 100 tys. zł na dzień 30.09.2018 w porównaniu do tego samego okresu roku 2017 zmniejszyła się o kwotę spłaty, tj. 54 tys. zł.

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	stan na	stan na
	31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	3 464	3 464	3 464
Navimor Invest S.A.	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>3 464</b>	<b>3 464</b>	<b>3 464</b>

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

## **21. Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.**

Zaprezentowane zgodnie z danymi przedstawionymi przez podmioty zależne.

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

- saldo zobowiązań z tyt. pożyczki udzielonej przez Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego Spółce na dzień 30.09.2018 wynosi 30.086,89 zł

## **22. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki dominującej są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.**

### **ZREMB - CHOJNICE S.A.**

Głównym istotnym czynnikiem mającym decydujący wpływ na osiągnięte przez Emitenta w przyszłości wyniki finansowe oraz jego sytuację majątkową i ekonomiczną będzie

przeprowadzenie procesu restrukturyzacji uwieńczony pozytywnym głosowaniem przez wierzycieli Spółki nad propozycjami układowymi zaproponowanymi przez Emitenta oraz jego zatwierdzenie przez Sąd, a w dalszej kolejności realizacja tegoż układu. W dniu 15 listopada 2018 roku Zgromadzenie Wierzycieli zagłosowało za propozycjami układowymi a Sędzia Komisarz stwierdziła przyjęcie układu. W dniu 05 grudnia 2018 roku w Sądzie rejonowym Gdańsk Północ VI Wydział Gospodarczy odbędzie się rozprawa w przedmiocie zatwierdzenia układu.

Drugim istotnym czynnikiem wpływającym na wyniki i sytuację ekonomiczno – finansową Emitenta jest stabilność produkcji i sprzedaży podstawowych kierunków produkcji Emitenta, tj. kontenerów wytwarzanych dla sił zbrojnych, kontenerów typu offshore, produkcji elementów konstrukcji stalowych oraz maszyn wykorzystywanych w rolnictwie, innego rodzaju konstrukcji stalowych o wyższym stopniu skomplikowania. Zarząd, po kryzysie na rynku ropy naftowej w latach poprzednich, dokonał szerokiej dywersyfikacji kierunków produkcji starając się postawić działalność na kilku „nogach”, aby uniknąć sytuacji z połowy 2015 roku. Dostosowano do tej sytuacji strukturę, wprowadzając szereg zmian w organizacji produkcji. Dlatego istotnym czynnikiem mającym wpływ na sytuację finansową będzie możliwość szybkiej reakcji na trendy w kontynuowanych segmentach produkcji.

### **23. 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 oraz ich zatwierdzenie przez Sąd. Istotnym czynnikiem jest tu restrukturyzacja w obszarze majątkowym, która zakłada zbycie części nieproduktywnej nieruchomości, co przyniesie za sobą poprawę płynności, zwiększy kapitał obrotowy oraz w dalszym okresie zmniejszy zobowiązania podatkowe w tym zakresie. W dniu 15 listopada 2018 roku Zgromadzenie Wierzycieli zagłosowało za propozycjami układowymi a Sędzia Komisarz stwierdziła przyjęcie układu. W dniu 05 grudnia 2018 roku w Sądzie rejonowym Gdańsk Północ VI Wydział Gospodarczy odbędzie się rozprawa w przedmiocie zatwierdzenia układu. 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 na pełniejsze obłożenie mocy produkcyjnych.

## **24. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe.**

### **ZREMB – CHOJNICE S.A.**

W okresie III kwartału 2018 r. Spółka osiągnęła 8,7 mln zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi ok 53 % wzrost do analogicznego okresu ubiegłego roku. Poprawiono też wynik na sprzedaży, który zamknął się zyskiem 1,2 mln, co w porównaniu do niewielkiego zysku na sprzedaży w wysokości 60 tys. w III kwartale 2017 roku stanowi wyraźną poprawę. Widoczne jest znaczne zmniejszenie kosztów w stosunku do uzyskanych przychodów. Jest to wynik gruntownych działań restrukturyzacyjnych na kilku obszarach, jakie zostały przeprowadzone i są ciągle wdrażane w Spółce. Czynnikiem nietypowym, a mającym wpływ na osiągnięte wyniki i występującym w poprzednich okresach był wpływ na nie Spółki zależnej Navimor-Invest S.A. Od IV kwartału 2017 roku Emitent nie konsoliduje wyników tej spółki ani nie uwzględnia wpływu kursu jej akcji w swoim sprawozdaniu finansowym.

## **25. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Czynnikiem najbardziej istotnym mającym wpływ na przyszłe wyniki będzie zatwierdzenie przez Sąd przegłosowanych pozytywnie w dniu 15 listopada 2018 roku przez Zgromadzenie Wierzycieli propozycji układowych. Kolejnym czynnikiem mającym wpływ i powiązany z pierwszym będzie skuteczna realizacja zatwierdzonego układu i pełne wdrożenie działań zawartych w Planie Restrukturyzacji. Zarząd zwraca tu uwagę na założenia w tym planie dotyczące zbycia nieproduktywnych składników majątku Spółki, co przyniesie poprawę płynności oraz idące z tym pozytywy, chociażby w postaci korzystniejszych zakupów materiałów. Będzie to miało również pozytywny skutek podatkowy w postaci obniżenia obciążeń w tym zakresie, co oczywiście odbije się w sposób pozytywny na osiąganych wynikach.

Istotnym czynnikiem będzie również sytuacja w branżach w których działa Emitent. Zarząd dokonał ich dywersyfikacji poprzez stworzenie kilku filarów, na których opiera swoją działalność, pomny skutków kryzysu na rynku ropy naftowej w połowie 2015 roku. Dlatego istotnym czynnikiem będzie możliwość szybkiej reakcji na trendy rynkowe i stałe monitorowanie rynków zewnętrznych celem szybkiej reakcji.

Kolejnym czynnikiem będzie kształtowanie się ceny za baryłkę ropy naftowej oraz kurs walut EURO i GBP w stosunku do złotówki.

## **26. 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. Wznowiono produkcje elementów konstrukcyjnych, głównie z zakresu skomplikowanych konstrukcji budowlanych. W związku ze zmianą struktury sprzedawanych wyrobów wprowadzono szereg zmian w organizacji procesu produkcji. Istnieje też w związku z tym konieczność modernizacji parku maszynowego i zakupu nowych, często bardzo specjalistycznych urządzeń szczególnie pod potrzeby nowych kierunków produkcji. Spółka planuje też kroki zmierzające do uruchomienia własnego produktu, co pozwoliłoby na stworzenie stabilnej powtarzalnej odnogi działalności Emitenta. Jednak jest to proces długi oraz kapitałochłonny dlatego działania w tym zakresie przewidziane są w perspektywie kilku kolejnych kwartałów.

### **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.

## **27. Szacunki Zarządu**

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

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 do PLN,
- ogólnoświatowa sytuacja gospodarczo – finansowa powodująca wahania popytu na produkowane przez Spółkę wyroby,
- działalność Firm konkurencyjnych dla Spółek Grupy Kapitałowej w okresie zmniejszonego popytu,
- prognozy gospodarcze makro dla obszaru UE oraz dla Polski,
- inwestycje związane min z działaniami różnego typu sił zbrojnych struktur NATO wymagające budowy mobilnych obiektów infrastrukturalnych.

## **28. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Emitenta w dniu publikacji niniejszego raportu, tj. w dniu 29.11.2018 r.