

Roczne
Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Za okres od 01 stycznia 2018 roku
do 31 grudnia 2018 roku
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A.

Spis treści

Wprowadzenie

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

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowany sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

35. Transakcje z podmiotami powiązanymi

36. Pozostałe informacje

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

37. Zatwierdzenie do publikacji

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

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

39. Informacje dotyczące przyspieszonego postępowania układowego ZMB „ZREMB – CHOJNICE” S.A

1. Dane Spółki dominującej

1. Informacje o jednostce i Grupie Kapitałowej

a) Informacje ogólne o jednostce dominującej

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

ul. Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

Tel. 52/ 39-65-710

Fax. 52/39-731-63

Numer KRS: 0000078076.

Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

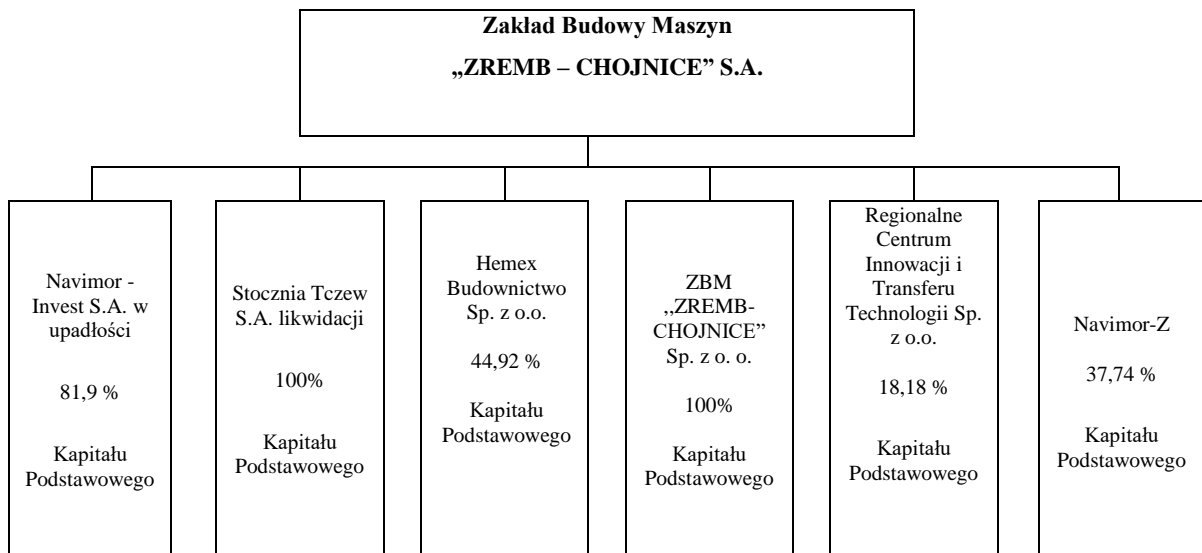
REGON: 091343195

NIP: 555-15-64-913

www.zremb-ch.com.pl

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

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



c) Podstawowe dane o Spółkach Emitenta

a) Stocznia Tczew S.A w likwidacji. z siedzibą w Chojnicach:

- adres: ul. Przemysłowa 15 (89-600 Chojnice)
- KRS 0000365487
- REGON: 221094004
- NIP: 593-257-26-48
- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów i metoda konsolidacji:

Spółka Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. posiadała łącznie 100.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł za akcję na wartość łączną 100.000,00 zł, co stanowiło 100 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiadało 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Wyniki finansowe Spółki obejmowane są konsolidacją w Grupie metodą pełną.

b) Zakład Budowy Maszyn „ZREMB- CHOJNICE” Sp. z o. o. z siedzibą w Chojnicach:

- adres ul. Przemysłowa 15
89-600 Chojnice
- KRS 0000704471

- REGON: 368771910
- NIP: 555-211-79-90
- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów i metoda konsolidacji:

Spółka Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. posiadała łącznie 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł za każdy udział, na wartość łączną 5.000,00 zł, co stanowiło 100 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiadało 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Wyniki finansowe Spółki obejmowane są konsolidacją w Grupie metodą pełną.

c) Navimor – Invest Spółka Akcyjna w upadłości z siedzibą w Gdańsku:

- adres ul. Stanisława Małachowskiego 1
80-262 Gdańsk
- KRS 0000370231
- REGON: 190005760
- NIP: 583-000-05-81
- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów i metoda konsolidacji:

Spółka Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. posiada łącznie 4.568.100 akcji w kapitale zakładowym Spółki zależnej, co stanowiło 81,90 % kapitału i odpowiadało 81,90 % głosów na WZA. W stosunku do spółki Navimor-Invest S.A. zarząd podjął decyzję o zaprzestaniu konsolidacji wyników finansowych. Podstawą podjęcia tej decyzji jest treść paragrafu B37 załącznika B do MSSF10, który umożliwia zaprzestanie konsolidowania wyników spółki zależnej w przypadku braku możliwości sprawowania nad nią kontroli, a taka sytuacja miała miejsce pierwotnie ze względu na otwarcie procesu restrukturyzacji sądowej a następnie ogłoszoną upadłość Spółki.

d) Astalis Sp. z o.o.(dawniej Navimor Z Sp. z o.o.) z siedzibą w Chojnicach:

- ul. Przemysłowa 15
89-600 Chojnice
- KRS 0000494669
- REGON: 222021059
- NIP: 584-273-47-16
- 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 Astalis Sp. z o.o.. Wobec powyższego Emitent nie dokonuje konsolidacji wyników Spółki Astalis Sp. z o.o. w ramach Grupy „ZREMB – CHOJNICE” S.A. metodą pełną a jedynie metodą praw własności. Emitent w roku 2018 zwiększył odpis z tyt. straty bilansowej w spółce o kwotę 23.616,90 zł. Emitent na dzień 31.12.2018 w aktywach bilansu wykazuje wartość nabytych udziałów w cenie zakupu, tj. 1.704.000,00 zł pomniejszonych o dokonany odpis w kwocie 1.165.999,96 zł, tj. netto w kwocie 538.000,04 zł.

e) Regionalne Centrum Innowacji i Transferu Technologii Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach:

- ul. Przemysłowa 15
89-600 Chojnice
- KRS 0000441542
- REGON: 22179453
- NIP: 9571067195
- Od dnia 19.09.2016 r. udział w kapitale podstawowym Spółki posiadany przez Emitenta wynosi 24 udziały i stanowi 18,18 % kapitału podstawowego Spółki i odpowiada 18,18 % głosom na Walnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Wyniki finansowe Spółki nie podlegają konsolidacji w Grupie.

f) Hemex Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku:

Emitent posiada łącznie 557 udziały 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 Jednostki dominującej podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w Hemex Budownictwo. Sp. z o.o. 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-CHOJNICE” S.A.

2. Podstawowy przedmiot działalności Spółki Dominującej.

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

Grupa Kapitałowa Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

działa na wybranych segmentach szeroko rozumianego rynku wielkogabarytowych konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu, z których najważniejsze to:

- (a) rynek offshore, obejmujący kontenery do obsługi platform wiertniczych;
- (b) rynek sektora obronnego (kontenery dla armii) oraz sektor energetyczny (kontenery do przewozu materiałów radioaktywnych);
- (c) rynek maszyn i urządzeń, obejmujących urządzenia i maszyny produkowane m.in. na potrzeby sektora rolnego i transportowego;
- (d) rynek konstrukcji budowlanych obejmujących m.in. wytwarzanie stalowych konstrukcji mostowych oraz konstrukcje stalowe budynków i budowli.

3. Organ prowadzący rejestr Spółki dominującej:

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

4. Czas trwania Spółek:

Czas trwania Spółek wchodzących w skład Grupy jest nieograniczony.

5. Okres objęty jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

Dla poszczególnych elementów sprawozdania finansowego Spółka przyjęła następujące okresy porównywalne:

- dla sprawozdania z sytuacji finansowej dane porównawcze prezentowane są wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku,
- dla rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów ze zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych okresem porównywalnym jest okres od początku roku do danego dnia, bezpośrednio poprzedzającego go roku obrotowego, tj. okres 01.01.2017-31.12.2017 r. .

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR. Zawiera wszelkie noty objaśniające w celu wyjaśnienia zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyniku Grupy Kapitałowej zaistniałych od daty jej ostatniego rocznego skonsolidowanego Sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 r.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 kwietnia 2019 roku.

7. Konsolidacja sprawozdań.

Spółka na dzień 31 grudnia 2018 roku tworzyła Grupę Kapitałową pod Nazwą „ZREMB – CHOJNICE” S.A. Sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej podlega konsolidacji wyników na najwyższym szczeblu konsolidacji w Grupie „ZREMB – CHOJNICE” S.A..

Jednostka dominująca do dnia 31 grudnia 2018 roku nie podlegała konsolidacji na wyższym szczeblu.

Informacja na temat prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego w euro zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DZ. U. z 2018 poz. 757).

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 12 miesięcy 2018 roku (odpowiednio za 12 miesięcy 2017 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2018 roku wyniósł 1 euro = 4,2669 i odpowiednio za rok 2017 roku wyniósł 1 euro = 4,2447,
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.12.2018 roku 1 euro = 4,3000, na 31.12.2017 roku 1 euro = 4,1709.

Waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną jest PLN. Wszystkie dane zaprezentowane w raporcie zostały w tys. PLN zgodnie z ogólnymi zasadami zaokrągleń o ile w raporcie nie wskazano inaczej.

8. Kontynuacja działalności Spółek Grupy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2018 sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółek Grupy z wyjątkiem Spółki zależnej, tj. Stoczni Tczew S. A. w likwidacji oraz Navimor-Invest S.A. w upadłości (zgodnie z opisem poniżej Navimor Invest S.A. w upadłości został w 2017 roku wyłączony z konsolidacji).

Zakończone powodzeniem postępowanie restrukturyzacyjne Emitenta w ramach którego zawarto układ z wierzycielami oraz przeprowadzone skutecznie działania naprawcze powodują ustanie zagrożeń związanych z dalszym funkcjonowaniem Jednostki dominującej. W konsekwencji biorąc pod uwagę odnotowywane przez jednostkę dominującą pozytywne wyniki finansowe oraz dalsze perspektywy rynkowe, Zarząd Emitenta przystępując do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjął założenie, iż brak jest podstaw dla uznania, iż zachodzi ryzyko zaprzestania kontynuowania działalności przez jednostki z Grupy w dającym się przewidzieć okresie.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	W tys. zł	W tys. zł	w tys. EUR	w tys. EUR
	Rok 2017	rok 2018	Rok 2017	rok 2018
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 827	31 956	5 378	7 489
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 930	2 296	-455	538
III. Zysk (strata) brutto	-5 801	2 583	-1 367	605
IV. Zysk (strata) netto okresu, w tym	-15 824	4 000	-3 728	937
przypadający do konsolidacji	-14 286	4 000	-3 366	937
przypadający na udziały niekontrolujące	-1 538	0	-362	0

V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 347	1 614	317	378
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	48	-170	11	-40
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 990	-1 366	-469	-320
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-595	78	-140	18
IX. Aktywa, razem	21 685	26 157	5 199	6 083
X. Zobowiązania razem	24 342	21 381	5 836	4 972
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 397	6 126	1 054	1 425
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	19 945	15 255	4 782	3 548
XIII. Kapitał własny	-2 656	4 776	-637	1 111
XIV. Kapitał zakładowy	4 361	5 739	1 046	1 335
XV. Liczba akcji (w szt.)	8 722 500	11 477 089	8 722 500	11 477 089
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-1,81	0,35	-0,43	0,08
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł. /EUR)	-1,81	0,35	-0,43	0,08
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł. /EUR)	-0,30	0,42	-0,07	0,10
XIX. rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł./EUR)	-0,30	0,42	-0,07	0,10

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY

AKTYWA	31.12.2017	31.12.2018
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	27	19
Rzeczowe aktywa trwałe	13 275	14 199
Zaliczki na środki trwałe	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	450	450
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	667	626
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 389	2 728
Aktywa trwałe	15 813	18 022
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 142	1 806
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 848	4 845
Pożyczki	0	0
Pochodne instrumenty finansowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	114	138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 269	1 347
Aktywa obrotowe	4 372	8 135
Aktywa trwale dostępne do sprzedaży	1 500	
Aktywa razem	21 685	26 157

PASywa	31.12.2017	31.12.2018
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	4 361	5 739
Akcje własne (-)	-83	-83

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 914	12 842
Pozostały kapitał zapasowy	11 254	11 467
Różnice z przeliczenia oddziałów zagranicznych		
Kapitały rezerwowe	14 683	14 470
Zyski zatrzymane:	-43 659	-39 660
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-29 374	-43 659
- Zysk (Strata) netto okresu bieżącego	-14 286	4 000
Kapitał własny	-2 529	4 776
Udziały niekontrolujące	-127	0
Kapitał własny ogółem	-2 656	4 776
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne		
Leasing finansowy		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 899	2 692
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	914	2 788
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	584	646
Zobowiązania długoterminowe	4 397	6 126
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 243	6 291
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	3 997	2 870
Leasing finansowy		
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 537	4 483
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	168	562
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 050
Zobowiązania krótkoterminowe	19 945	15 255
Zobowiązania razem	24 342	21 381
Pasywa razem	21 685	26 157

Skonsolidowany Rachunek Zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	22 827	31 956
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	22 503	31 550
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	324	406
Koszt własny sprzedaży	20 527	25 571
Koszt sprzedanych produktów i usług	20 383	25 192
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	144	379
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 299	6 385
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	4 518	5 202
Pozostałe przychody operacyjne	686	2 175
Pozostałe koszty operacyjne	398	1 061
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 930	2 296
Przychody finansowe	30	759
Koszty finansowe	2 276	392
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-4 176	2 663
wynik na utracie kontroli	24	-58
udział w wyniku finansowym jednostki podporządkowanej	-1 649	-22

Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 801	2 583
Podatek dochodowy	926	-1 546
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 727	4 128
Działalność zaniechana	-9 097	-129
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-9 097	-129
Zysk (strata) netto	-15 824	4 000
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-14 286	4 000
Zysk (Strata) przypadająca na udziały niekontrolowane	-1 538	

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres zakończony 31.12.2017	Okres zakończony 31.12.2018
Zysk (strata) netto	-15 824	4 000
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		0
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych		
Korekta przeszacowania środków trwałych		
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych		0
Pozostałe dochody razem	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach		
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	0	0
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-15 824	4 000

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy.

Wyszczególnienie	01.01 . -31.12.2017	01.01 . -31.12.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-15 824	4 000
II. Korekty razem		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-358	-1 546
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć	24	
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	381	135
Zysk ze zbycia inwestycji	1 177	
(Zysk) Strata ze zbycia jednostki zależnej	1 649	
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		211
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		

Inne korekty	-790	0
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-3	
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-12	
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	1 894	609
(Dodatnie) Ujemne różnice kursowe		
	-11 863	3 409
Zmiany w kapitale obrotowym		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 435	-2 997
Otrzymane dotacje		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	422	-664
(Zwiększenie) /Zmniejszenie pozostałych RMK	2 471	-6
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	9 063	276
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		1 049
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	-939	547
Inne korekty	-32	
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	557	1 614
Zapłacone odsetki	0	
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	557	1 614
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-38	5
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	3	2
Otrzymane odsetki		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-483	-215
Płatności za wartości niematerialne i prawne	-8	
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	219	38
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	355	
Inne wydatki inwestycyjne		
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	48	-170
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	38	
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-146	
Wpływy z kredytów i pożyczek	46	
Spłaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-1 548	-1 231

Spłaty odsetek od kredytów i pożyczek	-381	-135
Inne wpływy i wydatki finansowe odsetki		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-1 990	-1 366
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 386	78
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 654	1 269
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	1 269	1 347

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych Grupy.

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2018 roku	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-43 659	-2 529	-127	-2 656
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
Saldo po zmianach	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-43 659	-2 529	-127	-2 656
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku</i>									
Emisja akcji							0		0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	1 377		1 928				3 306		3 306
Program płatności akcjami							0		0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0		0
Korekty konsolidacyjne – utrata kontroli							0	127	127
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		0
Razem transakcje z właścicielami	1 377		1 928				3 306	127	3 433
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku						4 000	4 000		4 000
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku								0	
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0		0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	4 000	4 000	0	4 000
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		0
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	5 739	-83	12 842	11 254	14 683	-39 660	4 776	0	4 776
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd				213	-213		0		0
Saldo na dzień 31.12.2018 po zmianach	5 739	-83	12 842	11 467	14 470	-39 660	4 776	0	4 776

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	4 361	-1 145	11 033	17 313	19 904	-39 000	12 465	-2 005	10 461
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	19 904	-39 000	12 465	-2 005	10 461
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku									
Emisja akcji	0						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)		750				-885	-135	148	13
Korekty konsolidacyjne – utrata kontroli		313	-119	-6 059	-5 221	10 512	-574	3 230	2 656
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		0
Razem transakcje z właścicielami	0	1 063	-119	-6 059	-5 221	9 627	-709	3 415	2 707
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						-14 286	-14 286	-1 538	-15 824
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku							0		0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0		0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-14 286	-14 286	-1 538	-15 824
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeznaczonych środków trwałych)							0		0
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-43 659	-2 529	-127	-2 656
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
Saldo na dzień 31.12.2017 po zmianach	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-43 659	-2 529	-127	-2 656

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

1. Dokonane osądy i szacunki

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

Pomiar wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

Dodatkowe informacje dotyczące założeń przyjętych przy:

- pomiarze wartości rzeczowego majątku trwałego zostały przedstawione w pkt. 5 na str. od 41 do 43
- pomiarze wartości rezerw na świadczenia pracownicze zostały przedstawione w pkt. 16.2

2. Organy zarządzające Spółką dominującą

Zarząd „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

Skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31.12.2018 r.

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski – Prezes Zarządu

Marcin Garus – Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, tj. od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. skład zarządu nie uległ zmianie.

3. Organy nadzorujące Spółkę dominującą

Rada Nadzorcza ZREMB – CHOJNICE S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2018 r.

Na dzień 31.12.2018 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Wojciech Kołakowski – Przewodniczący,
- Adrian Strzelczyk – Z-ca Przewodniczącego,
- Aleksandra Kucharska – Członek,
- Joanna Kosiorek-Sobolewska – Członek,

- Adam Bielenia – Członek.

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

W dniu 1 października 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej, 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 dominującej działając w oparciu o §13 pkt 2 Statutu dokooptowała Panią Aleksandrę Kucharską do składu Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 01 października 2018 roku Rada Nadzorcza wyłoniła ze swojego składu Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej w osobie Pana Adriana Strzelczyka.

4. Korekty błędów poprzednich okresów

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

5. Informacja o zmianach zasad rachunkowości

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

Opis zmian stosowanych zasad rachunkowości wynikających ze zmiany standardów zawarto w punkcie 7 *Zmiany standardów i interpretacji* dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. Stosowane zasady rachunkowości

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

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

6.1 Wartości niematerialne

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

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

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

6.2 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

6.3 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

6.4 Zapasy

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

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

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

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

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

Kryteria do dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów:

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

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

6.5 Koszty finansowania zewnętrznego

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

6.6 Instrumenty finansowe

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji dokonuje się w chwili początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikuje się składnik aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Dodatkowo do kategorii tej mogą być zakwalifikowane aktywa finansowe, w odniesieniu do których Grupa podjęła taką decyzję w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe obejmują np. zaciągnięte kredyty i pożyczki, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w innych podmiotach oraz zobowiązania leasingowe.

6.7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie podlegają pod analizę utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych mimo, iż obiektywnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Zgodnie z modelem oczekiwanych strat ustala się odpis aktualizujący wartość należności handlowych uwzględniający ryzyko przyszłych strat na podstawie historycznie dokonywanych odpisów aktualizujących. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe. Odpis na należności ustalany jest także indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

6.8 Instrumenty kapitałowe

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

6.9 Kredyty bankowe

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

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

6.10 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się, co do zasady w zamortyzowanym koszcie.

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

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

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

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

6.11 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

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

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

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

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

6.12 Przychody ze sprzedaży

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Przychody są ujmowane w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi.

Grupa ujmuje przychód z umowy z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną;

- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów, czyli uzyskania zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i możliwości uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści.

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

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

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

6.13 Transakcje w walutach obcych

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

Walutą funkcjonalną Grupy jest Polski złoty.

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

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

6.14 Podatki

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

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

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

Podatek odroczony wyliczany jest metodą bilansową.

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

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

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

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

6.15 Leasing

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

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

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

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

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

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

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

6.16 Podstawy szacowania niepewności:

a) świadczenia pracownicze

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze naliczane są dla:

- odpraw emerytalno – rentowych

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

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

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

Do aktualizacji rezerwy niezależny aktuariusz przyjmuje parametry dotyczące:

- prawdopodobieństwo śmierci zgodnie z Polskimi Tablicami Trwania Życia odrębnie dla kobiet i mężczyzn,
- wskaźnika rotacji zatrudnienia w Grupie,
- wiek przejścia na emeryturę zgodnie z Ustawą,
- stopę przyszłego wzrostu wynagrodzeń w Grupie,
- stopę dyskontową na jednostajnym poziomie dla kolejnych lat.

- niewykorzystanej części przysługującego pracownikowi urlopu:

Szacowne na podstawie danych źródłowych Grupy przez jej służby wewnętrzne.

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

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

b) odpisy aktualizujące zapasy:

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

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

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

- zapasy niechodliwe, nie rotujące i zalegające powyżej 360 dni 100 % ich wartości,
- zapasy niechodliwe, nie rotujące i zalegające od 180 do 360 dni 10 % ich wartości.

c) odpisy aktualizujące należności

Należności z tytułu dostaw i usług jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie podlegają pod analizę utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych mimo, iż obiektywnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Zgodnie z modelem oczekiwanych strat ustala się odpis aktualizujący wartość należności handlowych uwzględniający ryzyko przyszłych strat na podstawie historycznie dokonywanych odpisów aktualizujących. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe. Odpis na należności ustalany jest także indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne

d) Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa jednostki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, Grupa wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to możliwe. W przypadku gdy zastosowanie „Poziomu 1” do wyceny nie jest możliwe, jednostka angażuje zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców do przeprowadzenia wyceny. Grupa ściśle współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu.

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

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

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

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

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

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

7. Zmiany standardów lub interpretacji

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE zostały zastosowane od 1 stycznia 2018 roku:

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące

-
- w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji – zatwierdzone w UE w dniu 27 lutego 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych – zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
 - Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” – zatwierdzona w UE w dniu 28 marca 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
 - Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „Poprawki do MSSF (cykl 2014 - 2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

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

- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” – przyjęta przez UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy, zmiany do standardów oraz nowe interpretacje zostały wydane przez RMSR, ale jeszcze nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana dotycząca sposobu postępowania w przypadku zmian, ograniczenia lub rozliczenia programów świadczeń pracowniczych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Grupa postanowiła nie korzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków Grupy wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez na dzień bilansowy.

Zmiany zasad rachunkowości

Od dnia 1 stycznia 2018 roku Grupa wprowadziła zmiany do stosowanych zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

Poniżej zaprezentowano główne założenia polityki rachunkowości przyjęte przez Grupę w związku z wdrożeniem nowych standardów.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacji dokonuje się w chwili początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, pozostałe należności, lokaty oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Należności z tytułu dostaw i usług jako aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie podlegają pod analizę utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych mimo, iż obiektywnie nie wystąpiły przesłanki utraty wartości. Zgodnie z modelem oczekiwanych strat ustala się odpis aktualizujący wartość należności handlowych uwzględniający ryzyko przyszłych strat na podstawie historycznie dokonywanych odpisów aktualizujących. Przy analizie należności narażonych na ryzyko strat kredytowych pomijane są należności nieściągalne i wątpliwe. Odpis na należności ustalany jest także indywidualnie dla poszczególnych kontrahentów wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody kwalifikuje się składnik aktywów finansowych jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się wszystkie instrumenty finansowe, które nie zostały zaklasyfikowane jako wyceniane w zamortyzowanym koszcie lub jako wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Dodatkowo do kategorii tej mogą być zakwalifikowane aktywa finansowe, w odniesieniu do których Jednostka podjęła taką decyzję w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Grupa klasyfikuje zobowiązania finansowe do następujących kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe obejmują np. zaciągnięte kredyty i pożyczki, kredyty na rachunkach bieżących, zobowiązania handlowe, zobowiązania wobec dostawców środków trwałych, zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w innych podmiotach oraz zobowiązania leasingowe. Grupa nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Grupa zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. Zarząd Jednostki dominującej dokonał analizy utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Nie stwierdzono istotnych rozbieżności w porównaniu do dotychczas stosowanego modelu, w związku z powyższym Grupa nie dokonała ujęcia zmiany wyceny aktywów i zobowiązań finansowych przez zyski zatrzymane.

MSSF 15 Przychody z umów z klientami

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Przychody są ujmowane w taki sposób, aby odzwierciedlić przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta w kwocie, która odzwierciedla wynagrodzenie, do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie ona uprawniona w zamian za te dobra lub usługi.

Grupa ujmuje przychód z umowy z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Jednostka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Jednostka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane; • umowa ma treść ekonomiczną;

- jest prawdopodobne, że jednostka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

W momencie zawarcia umowy Jednostka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta: dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić; lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów, czyli uzyskania zdolności do bezpośredniego rozporządzania tym składnikiem aktywów i możliwości uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Wartość firmy

Nie występuje.

2. Segmenty operacyjne

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

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

2.1. Segmenty branżowe

Segmenty branżowe dane za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem	15 695	5 005	1 244	0	674	210	22 827
Sprzedaż zewnętrzna	15 695	5 005	1 244		674	210	22 827
Sprzedaż pomiędzy segmentami							0
Koszty sprzedanych wyrobów i świadczonych usług	14 498	4 331	1 151		328	220	20 527
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1 197	673	93	0	346	-10	2 299
Koszty sprzedaży							0
Koszty ogólnego zarządu	2 875	1 269	271		112	-8	4 518
Zysk (Strata) na sprzedaży	-1 678	-595	-177	0	234	-2	-2 219

Segmenty branżowe dane za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem	19 978	5 521	4 787	0	1 264	406	31 956
Sprzedaż zewnętrzna	19 978	5 521	4 787		1 264	406	31 956
Sprzedaż pomiędzy segmentami							0
Koszty sprzedanych wyrobów i świadczonych usług	16 295	4 004	4 340		658	274	25 571

Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	3 683	1 517	447	0	606	132	6 385
Koszty sprzedaży							0
Koszty ogólnego zarządu	3 285	1 107	652		158		5 202
Zysk (Strata) na sprzedaży	398	410	-205	0	449	132	1 183

2.2. Informacje dotyczące obszarów geograficznych sprzedaży.

Informacje geograficzne za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem, w tym:	15 695	5 005	1 244	0	674	210	22 827
sprzedaż krajowa	1 231		348		525	210	2 314
sprzedaż zagraniczna	14 464	5 005	896		149		20 513

Informacje geograficzne za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem, w tym:	19 978	5 521	4 787	0	1 264	406	31 956
sprzedaż krajowa	1 168	0	992		1 153	401	3 714
sprzedaż zagraniczna	18 810	5 521	3 794		111	5	28 242

2.3. Informacje dotyczące głównych klientów

W trakcie roku obrotowego 2017 Grupa dokonała sprzedaży stanowiącej 10 % lub więcej przychodów ze sprzedaży z następującymi zewnętrznymi klientami.

rok 2017 Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem	Udział % w przychodach ze sprzedaży
Klient nr 1		5 005					5 005	22,12
Klient nr 2	3 846						3 846	17,00
Klient nr 3	9 994						9 994	44,18
Razem klienci od 1 do 3	13 840	5 005		0	0	0	18 845	

Za rok 2018 przychody ze sprzedaży z powyższymi klientami kształtowały się na poziomach zaprezentowanych w tabeli poniżej.

rok 2018 Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem	Udział % w przychodach ze sprzedaży
Klient nr 1		5 521					5 521	17,58
Klient nr 2	412						412	1,31
Klient nr 3	15 153				47		15 200	48,4
Razem klienci od 1 do 5	15 565	5 521		0	47	0	21 133	

W tabelach został zaprezentowany układ w podziale na obroty z poszczególnymi klientami w danych dwóch okresach, z uwagi na fakt występowania obrotów z klientami w roku 2017 przy jednoczesnym braku obrotów z danym kontrahentem w roku 2018.

3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych

W trakcie roku obrotowego 2018 Emitent dokonał sprzedaży wszystkich udziałów spółki zależnej Iraq - Poland Trade & Investment Sp. z o.o. tj. 1.872 udziałów (78%). Jednostka dominująca dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów. Na dzień 31.12.2018 Emitent nie posiada żadnych udziałów spółki Iraq - Poland Trade & Investment Sp. z o.o.

4. Wartości niematerialne Stan na 31.12.2018

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość początkowa Brutto	252		495	15		762
Wartość początkowa umorzenia	240		495			735
Wartość początkowa netto	12	0	0	15	0	27

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r.</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 r.	12		0	15	0	27
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0					0
Sprzedaż Spółki zależnej (-)						0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)						0
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						0
Amortyzacja (-)	-9					-9
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0
Odwrócenie odpisów aktualizujących						0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)						0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 r.	4	0	0	15	0	19
<i>za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 r.	12	0	25	15	0	52
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	8					8
Sprzedaż Spółki zależnej (-)						0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)						0
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						0
Amortyzacja (-)	-8		-25			-33
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0
Odwrócenie odpisów aktualizujących						0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)						0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 r.	12	0	0	15	0	27

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość końcowa Brutto	252	0	495	15	0	762
Wartość końcowa umorzenia	248	0	495	0	0	743
Wartość końcowa netto	4	0	0	15	0	19

Na dzień 31.12.2018 r. Grupa dokonała przeglądu składników wartości niematerialnych. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano żadnego majątku, który utraciłby swą ekonomiczną przydatność i które należałoby objąć odpisem z tytułu utraty ich wartości.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Stan na 31.12.2018

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość początkowa Brutto	3 318	18 025	2 896	753	289	36	25 317
Wartość początkowa umorzenia	476	8 245	2 499	586	237		12 042
Wartość początkowa netto	2 842	9 780	398	167	53	36	13 275

za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r.							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 r.	2 842	9 780	398	167	53	36	13 275
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 500	32	66	15	36	121	1 769
Sprzedaż Spółki zależnej (-)							0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)		-464	-43	-138			-645
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							0
Amortyzacja (-)		-230	-41	115	-44		-200
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							0
Odwrócenie odpisów aktualizujących							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)							0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 r.	4 342	9 118	380	158	44	157	14 199
za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 r.	2 842	10 211	239	42	23		13 356
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		6	229	140	51	36	461
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży (-)							0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)			-41	-55			-97
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							0
Amortyzacja (-)		-436	-30	41	-21		-446
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							0
Odwrócenie odpisów aktualizujących							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)							0

Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 r.	2 842	9 780	398	167	53	36	13 275
Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość końcowa Brutto	4 818	17 592	2 919	629	325	157	26 441
Wartość końcowa umorzenia	476	8 474	2 539	471	281	0	12 241
Wartość końcowa netto	4 342	9 118	380	158	44	157	14 199

Na dzień 31.12.2018 r. Grupa dokonała przeglądu składników rzeczowego majątku trwałego. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano żadnego majątku, który utraciłby swą ekonomiczną przydatność i które należałoby objąć odpisem z tytułu utraty ich wartości.

Na dzień 31.12.2018 r. Pomiar wartości godziwej został sklasyfikowany na poziomie 3.

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

Wskazanie rodzaju określanej wartości

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

Wybór podejścia, metody i techniki szacowania.

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

- określono rynek lokalny,
- ustalono rodzaj i liczbę cech rynkowych wpływających na poziom cen na rynku wraz z określeniem wag cech rynkowych,
- dokonano charakterystyki wycenianej nieruchomości z wyeksponowaniem jej cech rynkowych,
- dokonano wyboru trzech nieruchomości najbardziej podobnych pod względem cech rynkowych,
- jako jednostkę porównawczą zastosowano 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu),
- skorygowano ceny transakcyjne 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu) ze względu na zmianę poziomu cen wskutek upływu czasu,
- utworzono pary porównawcze nieruchomości,
- wyliczono poprawki stanowiące wynik uwzględnienia różnicy cech i przypisanych im wag,
- określono wartość 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu) z każdej pary porównawczej jako ceny transakcyjnej 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu) skorygowanej o sumę poprawek,
- określono ostateczną wartość 1 m² powierzchni użytkowej budynku (1 m² powierzchni gruntu) jako średnią arytmetyczną z wartości uzyskanych z porównań w poszczególnych parach lub średnią arytmetyczną ważoną,
- wartość rynkową prawa wieczystego użytkowania gruntów (W UW) obliczono stosując następującą formułę:

$$W_{UW} = W_{wł} \times W_k$$

gdzie:

$W_{wł}$ – wartość prawa własności

W_k – wartość średniej stopy kapitalizacji

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

$$W_n = C_o \times \text{ilość m nieruchomości}$$

gdzie:

C_o - średnia arytmetyczna zwykła cena 1 m² powierzchni budynków

- wartość rynkową budynków i budowli obliczono stosując następującą formułę:

$W_b = W_n - W_{uw}$

gdzie:

W_b - wartość rynkowa budynków i budowli

W_n - wartość nieruchomości

W_{uw} - wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w związku z poprawą sytuacji finansowej jak też planami inwestycyjnymi zakładającymi m.in. wykorzystanie części działki przeznaczonej wcześniej do sprzedaży, zarząd postanowił zmienić decyzję i kwalifikację aktywów przeznaczonych do sprzedaży przesuując je do aktywów trwałych.

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym, tj. w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 r. Grupa nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości środków trwałych.

Rzeczowy majątek trwały stanowiący zabezpieczenie zobowiązań	31.12.2017	31.12.2018
Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach – kredyt w rachunku bieżącym Bank Handlowy CITI S.A.	4 400	4 400
Hipoteka ustanowiona przez Bank Handlowy CITI S.A. stanowiąca zabezpieczenie podpisanej przez Spółkę zależną od Emitenta Umowy z Bankiem o linię rewolwingową i umowę kredytu w rachunku bieżącym	2 000	2.000
Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach – kredyt obrotowy Bank Handlowy CITI S.A.	1 900	1 260
Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach stanowiąca zabezpieczenie zakupu materiałów na rzecz BOBREK Sp. J. Dąbrowa Górnicza	1 100	1 100

6. Aktywa w leasingu

Zarówno według stanu na 31.12.2018 r. oraz na 31.12.2017 r. nie wystąpiły.

7. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa kwalifikuje posiadane nieruchomości do kategorii inwestycyjnych ze względu na przyrost ich wartości (posiadanie w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych). Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych Grupa stosuje model wartości godziwej. W 2018 roku nie nastąpiła zmiana wartości stanu nieruchomości inwestycyjnych.

Opis metody wyceny

Uwzględniając obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności cel wyceny, rodzaj i położenie nieruchomości, uwarunkowania zagospodarowaniu przestrzennego, stopień wyposażenia w urządzenia infrastruktury technicznej, stan zagospodarowania nieruchomości oraz dostateczną ilość transakcji rynkowych podobnych nieruchomości, do określenia wartości rynkowej nieruchomości zastosowano podejście porównawcze, metoda porównania parami. Przy podejściu porównawczym dokonuje się określenia wartości rynkowej nieruchomości, przez którą rozumie się jej przewidywaną cenę możliwą do uzyskania na rynku. Podejście porównawcze polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, iż wartość nieruchomości jest równa cenie, jaką uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego, skorygowanej ze względu na cechy różnice te nieruchomości i ustalonej z uwzględnieniem zmian poziomu cen na skutek wpływu czasu. Przy metodzie porównania parami, do porównań przyjmuje się z rynku lokalnego, co najmniej 3 nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego i dla których są znane ceny transakcyjne, warunki zawarcia transakcji oraz cechy tych nieruchomości. Wartość nieruchomości będącej przedmiotem wyceny określa się w drodze korekty ceny nieruchomości podobnych współczynnikami korygującymi wartości przypisane poszczególnym cechom tych nieruchomości.

Wartość rynkową nieruchomości- obliczono wg następującego algorytmu:

$n=3$

$W_n = C_o \times (\sum U_i) \times P$ gdzie:

$i = 1$

W_n - wartość rynkowa

P —powierzchnia wycenianego obiektu

C_o - cena średnia w próbkę reprezentatywnej skorygowana poprawką uwzględniającą datę transakcji

Ui- wielkość i- tego współczynnika odzwierciedlającego wpływ danej cechy na wartość nieruchomości
I –ilość poprawek

U n- liczba współczynników odpowiadająca określonej liczbie cech rynkowych nieruchomości

Metoda porównywania parami polega na porównaniu nieruchomości wycenianej z nieruchomościami porównawczymi o znanych cechach transakcyjnych z uwzględnieniem cech fizycznych, środowiskowych i ekonomicznych. Metoda ta daje najlepsze wyniki, gdy obiekty porównawcze są identyczne z przedmiotem wyceny, położone blisko przedmiotu wyceny, a transakcje zostały zawarte stosunkowo niedawno oraz istnieje stabilny rynek nieruchomości. Ze względu na rzadkość występowania nieruchomości identycznych, należy wprowadzić poprawki w celu wyeliminowania lub złagodzenia występujących różnic. Wartość koryguje się ze względu na cechy różniące te nieruchomości i określa się z uwzględnieniem zmian poziomu cen wskutek upływu czasu. Dostosowanie cech nieruchomości porównawczych do przedmiotu wyceny odbywa się w celu obliczenia, jakie ceny otrzymałoby się, gdyby nieruchomości sprzedane posiadały takie same wartości cech jak przedmiot wyceny. Cechami ujętymi przy wycenie są: lokalizacja, dojazd, powierzchnia działki, oraz jej uzbrojenie. Jako jednostkę porównawczą przyjęto 1m² powierzchni gruntu.

Procedura postępowania przy zastosowaniu metody porównania parami według *Noty Interpretacyjnej nr 1 „zastosowanie podejścia porównawczego w wycenie nieruchomości” jest następująca:*

1. Utworzenie zbioru nieruchomości podobnych, o znanych cenach transakcyjnych i cechach, stanowiącego podstawę wyceny,
2. Aktualizacja cen transakcyjnych na datę wyceny.
3. Ustalenie cech rynkowych wpływających w sposób zasadniczy na zróżnicowanie cen na rynku nieruchomości.
4. Ocena wielkości wpływu cech rynkowych na zróżnicowanie cen transakcyjnych.
5. Ustalenie zakresu skali ocen dla każdej z przyjętych cech rynkowych.
6. Wybór do porównań z utworzonego zbioru nieruchomości, co najmniej trzech nieruchomości najbardziej podobnych pod względem cech rynkowych do nieruchomości stanowiącej przedmiot wyceny, z ich niezbędną charakterystyką.
7. Charakterystyka wycenianej nieruchomości z przedstawieniem jej ocen w odniesieniu do przyjętej skali cech rynkowych.
8. Przeprowadzenie porównań nieruchomości wycenianej kolejno z nieruchomościami wybranymi do wyceny i określenie wielkości poprawek wynikających z różnicy ocen nieruchomości wycenianej i nieruchomości wybranych do porównań.
9. Obliczenie skorygowanej ceny transakcyjnej każdej nieruchomości przyjętej do porównań przy użyciu określonych poprawek.
10. Obliczenie wartości jednostkowej wycenianej nieruchomości jako średniej arytmetycznej z cen transakcyjnych skorygowanych, uzyskanych z porównań w poszczególnych parach, lub średniej ważonej, jeśli wiarygodność otrzymanych wyników jest zróżnicowana.
11. Określenie wartości wycenianej nieruchomości na podstawie iloczynu wartości jednostkowej i liczby jednostek porównawczych.

8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

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

8.1 Aktywa finansowe

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

aktywa	wartość księgowa w tys. PLN	wartość godziwa w tys. PLN	różnica między wartością godziwą a wart. księgową	Kategoria instrumentu finansowego
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 269	1 269	0	Aktywa wyceniane w

należności z tytułu dostaw i usług razem aktywa 2017	1 848 3 117	1 848 3 117	0	zamortyzowanym koszcie Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 347	1 347	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie
należności z tytułu dostaw i usług razem aktywa 2018	4 845 6 192	4 845 6 192	0	Aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

W roku 2018 Grupa utworzyła odpisy aktualizujące wartość należności handlowych na kwotę 287 tys. ciężar pozostałych kosztów operacyjnych oraz dokonała rozwiązania nadmiernych odpisów w kwocie 1.854.612,57 PLN w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych.

Opis ryzyk związanych z instrumentami finansowymi został przedstawiony w nocie 31

8.2 Zobowiązania finansowe

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

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

Pasywa	wartość księgowa w tys. PLN	wartość godziwa w tys. PLN	różnica między wartością godziwą a wart. Księgową	Kategoria instrumentu finansowego
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zobowiązania z tytułu emisji obligacji akcji	3 997	3 997	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
pozostałe zobowiązania	1 649	1 649	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 243	11 243	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
razem pasywa 2017	16 889	16 889	0	
zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zobowiązania z tytułu emisji obligacji akcji	2 870	2 870	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
pozostałe zobowiązania	3 367	3 367	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 291	6 291	0	Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie
razem pasywa 2018	12 528	12 528	0	

9. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy	31.12.2017	31.12.2018
<i>saldo na początek okresu</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 111	1 389
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 979	2 899
Podatek odroczony na początek okresu - per saldo	1 868	1 510
<i>Zmiana stanu wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	-358	-1 546
Kapitał z aktualizacji	926	-1 274

Inne całkowite dochody (+/-)		
Podatek odroczony na koniec okresu - per saldo w tym:	1 510	-36
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 389	2 728
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 899	2 692

Aktywa na odroczony podatek dochodowy

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.12.2017	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2018
kaucja gwarancyjna	9		9		0
Rezerwa na odprawy emerytalno - rentowe i niewykorzystane urlopy	198	31	26		204
Odpis aktualizujący należności	738	55			792
Odpis aktualizujący zapasy	49	7			56
Nieopłacone składki ZUS	122	209		122	209
Odsetki od kredytów	2	2		2	2
odsetki od zobowiązań	130	0	130		0
ujemne różnice kursowe	1		1		0
Koszty opłaty za ochronę środowiska	3			3	0
rezerwa na wyn. ZK		25		18	7
rezerwa na nadzorcę		19			19
rezerwa na premię		81			81
plące niewypłacone	66			48	19
Leasing finansowy	82			82	0
strata podatkowa 2015	247			67	180
strata podatkowa 2016		876			876
strata podatkowa 2017		269			269
Pozostałe	-259	14	-259		14
Razem	1 389	1 588	-93	342	2 728

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wpływ na rachunek zysków i strat	Stan na 31.12.2017	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2018
Dodatnie różnice kursowe	0	1	0		1
Odsetki od należności	12	0	0		12
Odsetki od pożyczek	53				53
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	2 833		207		2 626
Razem	2 899	1	207	0	2 692

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wpływ na kapitały	Stan na 31.12.2017	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2018
Wycena godziwa składników rzeczowego majątku trwałego	0		0		0
Razem	0	0	0	0	0

10. Zapasy

Struktura zapasów	31.12.2017	31.12.2018
Materiały	897	1 642
Półprodukty i produkcja w toku	0	0
Wyroby gotowe	189	0
Towary		

Zaliczki	56	164
Wartość bilansowa zapasów razem	1 142	1 806

W roku 2018 Spółki Grupy ujęły w działalności operacyjnej rachunku zysków i strat koszty sprzedanych materiałów oraz nieprzypisane bezpośrednie koszty produkcji.

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

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

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań wynosi 0 zł.

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

11.1 Należności długoterminowe

Zarówno według stanu na 31.12.2018 r. oraz na 31.12.2017 r. nie wystąpiły.

11.2 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	103	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	103	0
- do 12 miesięcy	103	0
- powyżej 12 miesięcy		
- inne		
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	1 745	4 844
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	816	3 461
- do 12 miesięcy	816	3 461
- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	876	1 165
- inne	53	218
- rozliczenia międzyokresowe z wyceny kontraktów budowlanych	0	0
- kaucje zatrzymane z kontraktów budowlanych	0	0
- niefakturowane należności z kontraktów budowlanych	0	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	1 848	4 844
c) odpisy aktualizujące wartość należności	8 361	7 405
Należności krótkoterminowe brutto, razem	10 209	12 249

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

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

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

Na dzień 31.12.2018 r. Grupa nie zabezpieczała swych zobowiązań należnościami.

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie 5.

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2017	31.12.2018
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 269	1 347
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 269	1 347
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 269	1 347

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania zaprezentowano w tabeli poniżej:

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31.12.2017	31.12.2018
Gwarancje bankowe		
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	21	31
Dotacje		712
VAT		12
Wartość bilansowa środków pieniężnych razem	21	755

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

13. Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

Jako aktywa przeznaczone do sprzedaży na dzień 31.12.2017 zidentyfikowano część prawa wieczystego użytkowania gruntów posiadanych przez Grupę. Grunty te nie mają wydzielonych działek. Dla celów sprzedaży poddano je wycenie i złożono odpowiednie wnioski o wydzielenie działek.

Łączna powierzchnia gruntów objętych prawem wieczystego użytkowania gruntów wynosi 36.532 m², a ich wartość ustalono na podstawie sporządzonego operatu szacunkowego przez Biegłego Rzecznawcę na kwotę łączną 1.950.100,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w związku z poprawą sytuacji finansowej jak też planami inwestycyjnymi zakładającymi m.in.. wykorzystanie części działki przeznaczonej wcześniej do sprzedaży, zarząd postanowił zmienić decyzję i kwalifikację niniejszego aktywa przesuując go do aktywów trwałych.

14. Działalność zaniechana

Zarząd Spółki dominującej poniżej przedstawia wyniki rozpoznane jako działalność zaniechana w podziale na wyniki osiągnięte przez poszczególne spółki oraz wynik łączny.

Wynik na działalności zaniechanej Stocznia Tczew SA w likwidacji		
Pozycja	rok 2017	rok 2018
zysk (strata) netto	-732	-129
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	1	4
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	607	0
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	124	124
Podatek dochodowy	0	0
z tego:		
podatek bieżący		
podatek odroczony		
Zysk / Strata netto	-732	-129
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0
Przepływy pieniężne netto razem	0	0

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2018 r. wszystkie akcje wyemitowane w ramach kapitału podstawowego są akcjami zwykłymi, bez uprzywilejowania, opłacone w całości. W równym stopniu uczestniczące w podziale dywidendy.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) – 31.12.2018 rok								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	zwykłe na okaziciela	brak	brak	400.000	200.000,00	wpłata gotówką	27.02.1996	01.01.1997
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	4.000.000	2.000.000,00	wpłata gotówką	25.02.1997	26.02.1997
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	900.000	450.000,00	wpłata gotówką	10.12.1999	11.12.1999
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1.000.000	500.000,00	Wpłata gotówką	25.04.2008	26.04.2008
E	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	280.000	140.000,00	Wpłata gotówką	16.12.2010	1.10.2010
F 1	Zwykłe	brak	brak	320.000	160.000,00	Wpłata gotówką	26.04.2012	01.01.2012
F 2	Zwykłe	Brak	brak	142.500	71.250,00	Wpłata gotówką	29.05.2013	01.01.2012
F 3	Zwykłe	Brak	brak	1.182.500	591.250,00	Wpłata gotówką	02.04.2014	01.01.2014

						+ aport		
G	Zwykłe	Brak	Brak	497.600	248.800,00	Wpłata gotówką	12.10.2012	01.01.2012
H	Zwykłe	Brak	Brak	2.754.589	1.377.294,5	Aport	04.04.2019	01.01.2019
Liczba akcji, razem				11 477 089				
Kapitał zakładowy, razem					5.738 544,50			
Wartość nominalna jednej akcji = 50 groszy								

W okresie od dnia 01 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018 miała miejsce zmiana w ilości i wartości kapitału akcyjnego Jednostki dominującej będąca następstwem emisji akcji serii H, która doszła do skutku z dniem 28 grudnia 2018 r na mocy postanowień układu z wierzycielami jednostki dominującej. Emisja została zarejestrowana w dniu 4 kwietnia 2019 r. lecz na chwilę obecną akcje te nie zostały jeszcze dopuszczone do publicznego obrotu.

Na dzień 31.12.2018 dopuszczonych do obrotu było 8.722.500 Akcji na łączną wartość nominalną 4.361.250,00 zł.

15.2. Akcje własne

Dane zaprezentowano bez zaokrągleń.

Spółka posiadająca Akcje ZREMB	cena nabycia	Ilość akcji na 31.12.2017	Stan na 31.12.2017 Wartość akcji	% w kapitale Emitenta	Ilość akcji na 31.12.2018	Stan na 31.12.2018 Wartość akcji	% w kapitale Emitenta
Emitent	82 384,12	63 313,00	82597,23	0,73	63 313,00	82 597,23	0,55
Razem Akcje własne	82 384,12	63 313,00	82597,23	0,73	63 313,00	82 597,23	0,55

15.3. Kapitał zapasowy

Specyfikacja źródła kapitału	31.12.2017	31.12.2018
Ustanowiony z podziału wyniku finansowego	11.255	12.842
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10.914	11.467
Razem	22.169	24.310

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

15.4. Kapitały rezerwowe

- wg stanu na 31.12.2017 r. wynosił 14.683
- wg stanu na 31.12.2018 r. wynosił 14.470

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

Wartość ta nie może być przeznaczona do podziału.

15.5. Udziały niekontrolujące

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

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

Stan kapitałów niekontrolujących na poszczególne okresy przedstawiono w tabeli poniżej:

Stan na 31.12.2017	Udział % w kapitale własnym ogółem	Stan na 31.12.2018	Udział % w kapitale własnym ogółem
- 127	- 4,79	0	0

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2017 do 31.12.2017	01.01.2018 do 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń	8 731	8 487
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 047	1 955
Koszty programów płatności akcjami		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe i rezerwa na niewykorzystane urlopy)	-244	177
Koszty świadczeń pracowniczych razem:	10 534	10 619

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

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2018
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	735	579
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	422	397
Rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe	36	27
Pozostałe rezerwy	2 888	3 012
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze razem	4 081	4 577
<i>Długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy		
Rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe	584	646
Pozostałe rezerwy		
Długoterminowe świadczenia pracownicze razem	584	646
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem:	4 665	5 223

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółki Grupy dokonały wyceny na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu przyszłych odpraw emerytalno – rentowych oraz niewykorzystanych urlopów.

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

Do aktualizacji rezerwy niezależny aktuariusz przyjął parametry dotyczące:

- prawdopodobieństwo śmierci zgodnie z Polskimi Tablicami Trwania Życia 2010 odrębnie dla kobiet i mężczyzn,
- wskaźnika rotacji zatrudnienia w Spółce,
- wiek przejścia na emeryturę zgodnie z Ustawą
- stopę przyszłego wzrostu wynagrodzeń w Spółce,
- stopę dyskontową na jednostajnym poziomie dla kolejnych lat.

Aktuariusz przyjmując powyższe założenia nie zmienił ich w stosunku do założeń przyjętych przy wycenie rezerw według stanu na 31.12.2017 roku oraz według stanu na 31.12.2018 r.

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

Rezerwa na niewykorzystane urlopy dotyczy niewykorzystanej części przysługującego pracownikowi urlopu. Szacowane na podstawie danych źródłowych Spółek z Grupy przez jej służby wewnętrzne. Wyceny rezerwy dokonano na dzień 31 grudnia 2018 r., w której to wycenie jako podstawę do naliczenia uwzględniono sumę dni urlopu przysługująca wszystkim pracownikom w danym okresie do wykorzystania przemnożoną przez wynagrodzenie uzyskane w Spółkach w okresie którego dotyczy wycena i powiększono o składkę ZUS pracodawcy.

Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze zaprezentowano w tabelach poniżej:

Długoterminowa:

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na odprawy emerytalno -rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2017 r.</i>				
Stan na początek okresu	808			808
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)				0
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-194			-194
Wykorzystanie rezerw (-)	-418			-418
Stan na 31.12.2017 r.				0
<i>za okres 01.01.-31.12.2018 r.</i>				
	584	0	0	584
Stan na początek okresu				
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	584	0	0	584
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	62			62
Zmniejszenie z tytułu wyjścia poza Grupę Spółki zależnej				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2018 r.	646	0	0	646

Krótkoterminowe:

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na odprawy emerytalno -rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	Razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2017 r.</i>				
Stan na początek okresu	118	909	2 763	3 790
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)		74	124	198
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-79	-169		-247
Zmniejszenie z tytułu wyjścia poza Grupę Spółki zależnej	-3	-393		-396
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2017 r.	36	422	2 888	3 345
<i>za okres 01.01.-31.12.2018 r.</i>				

Stan na początek okresu	36	422	2 888	3 345
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)		103	261	364
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-8	-127		-136
Zmniejszenie z tytułu wyjścia poza Grupę Spółki zależnej				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2018 r.	27	397	3 149	3 573

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

17. Pozostałe rezerwy

Długoterminowe

Zarówno według stanu na 31.12.2018 jak i według stanu na 31.12.2017 r. nie wystąpiły.

Krótkoterminowe:

Pozostałe rezerwy	Pozostałe rezerwy				
	sprawy sądowe	koszty nadzorca sądowego	Koszty reklamacji	inne	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2017 r.</i>					
Stan na początek okresu	351	0	40	47	438
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)		100		68	168
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)			-40		-40
inne zmniejszenia/ zwiększenia (wyjście Navimor z konsolidacji)	-351				
Wykorzystanie rezerw (-)				-47	-47
Stan na 31.12.2017 r.	0	100	0	68	168
<i>za okres 01.01.-31.12.2018 r.</i>					
Stan na początek okresu	0	100	0	68	168
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)				462	462
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				-68	-68
Wykorzystanie rezerw (-)					0
Stan na 31.12.2018 r.	0	100	0	462	562

Rezerwy inne w kwocie 562 tys. zł dotyczą:

- kwota 37 tys. zł rezerwy na badanie sprawozdań finansowych
- kwota 100 tys. zł dotyczy utworzenia rezerwy na koszty wynagrodzenia nadzorca sądowego związane z przeprowadzeniem postępowania restrukturyzacyjnego
- kwota 425 tys. dotyczy utworzenia rezerwy na premie dla zarządu.

18. Kredyty i pożyczki

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

18.1 Kredyty i pożyczki długoterminowe

Na dzień 31.12.2017 oraz 31.12.2018 w Grupie Kapitałowej zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek długoterminowych nie wystąpiły.

18.2 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe - specyfikacja w poszczególnych Spółkach Grupy

Spółka Dominująca ZREMB-CHOJNICE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. posiada kredyt bankowy w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna z górnym limitem kredytu w wysokości 3.500.000 zł na okres do 20 grudnia 2019 r.

Zabezpieczenie kredytu:

- hipoteka do kwoty 4.400.000,00 zł na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości i związanymi z nim prawie własności budynków, wpisanej do KW Nr SL1C/00019540/7 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Chojnicach, V Wydział Ksiąg Wieczystych, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.
- oświadczenie o poddaniu egzekucji w trybie akt. 777 kodeksu postępowania cywilnego

Na dzień 31.12.2018 r. kwota wykorzystanego kredytu wynosi 2 869 125,67 zł.

Kwota zarachowanych w roku 2018 r. odsetek w koszty Spółki wyniosła 134.863,42 zł, z tego zapłacone w roku 2018 wyniosły 135.773,80zł. odsetki w kwocie 11.380,52 zł zarachowano w koszty Spółki w grudniu 2018 r. a pobrane przez bank zostały w styczniu 2019 r.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. nie posiadał żadnych zaciągniętych pożyczek.

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w walucie	Zobowiązanie		
					w PLN	Krótkoterminiowe	Długoterminiowe
Stan na 31.12.2017 r.							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1 M	20.12.2018		3 442	3 442	
Kredyty w rachunku kredytowym (obrotowy)	PLN	Wibor 3 M	26.10.2018		408	408	
Kredyty w rachunku kredytowym (inwestycyjny)	PLN						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2017 r.					3 850	3 850	0
Stan na 31.12.2018 r.							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1 M	20.12.2019		2 869	2 869	
Kredyty w rachunku kredytowym (obrotowy)	PLN	Wibor 3 M	26.10.2018		0		
Kredyty w rachunku kredytowym (inwestycyjny)	PLN						
Pożyczka od udziałowca	PLN						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2018 r.					2 869	2 869	0

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w walucie	Zobowiązanie		
					w PLN	Krótkoterminiowe	Długoterminiowe
Stan na 31.12.2017 r.							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN				0		
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN				0		

(obrotowy)							
Pożyczka od udziałowca	PLN	6 % w skali roku	31.12.2018		46	46	
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2017 r.					46	46	0
Stan na 31.12.2018 r.							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN				0		
Kredyty w rachunku kredytowym (obrotowy)	PLN				0		
Kredyty w rachunku kredytowym (inwestycyjny)	PLN						
Pożyczka od udziałowca	PLN						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2018 r.					0	0	0

Pożyczki

Krzysztof Kosiorek Sobolewski w roku 2017 udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 100 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2017 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. spłacił kwotę 54 tys. zł, pozostało do spłaty 46 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2018 wartość pożyczki wynosi 0 zł.

Stocznia Tczew S.A.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Stocznia Tczew S.A. w likwidacji posiada:

Kredyty:

Spółka nie posiada żadnych kredytów bankowych. W bilansie według stanu na 31.12.2018 oraz na 31.12.2017 wykazała kwotę 660,00 zł jako zobowiązanie z tyt. krótkoterminowych kredytów i pożyczek wobec pozostałych jednostek. Kwota ta wynika z ujemnego salda występującego na rachunku bankowym.

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2018 roku jak i na dzień 31.12.2017 roku Stocznia Tczew S.A. w likwidacji posiadała zobowiązanie z tyt. zaciągniętej pożyczki, udzielonej przez „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w łącznej kwocie wraz z odsetkami w wysokości 3.463.519,81 zł. Termin spłaty pożyczki 30.06.2011 oprocentowanie wynosi 5,42% w skali roku. Pożyczka niezabezpieczona. W trakcie roku 2018 zaangażowanie otrzymanej pożyczki nie uległo zmianie.

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

Pożyczkę udzieloną przez Krzysztofa Kosiorka Sobolewskiego w łącznej kwocie 29 716,29 zł. Oprocentowanie pożyczki w wysokości 5,42 % w skali roku. Pożyczka niezabezpieczona. Termin wymagalności przypada na 30.06.2018 r.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

19.1 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2018
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	46	0
- inne (wg rodzaju)	46	
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	15 929	9 739

- kredyty i pożyczki, w tym:	3 951	2 870
- inne zobowiązania finansowe		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	2 015	1 761
- zobowiązanie z tyt. udzielonego poręczenia spłaty kredytu	2 000	1 750
- odsetki od pożyczek	2	
- odsetki od bieżących kredytów bankowych	13	11
- z tytułu leasingu	0	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	5 340	2 689
- do 12 miesięcy	5 340	2 689
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	131
- zobowiązania wekslowe		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 872	1 472
- z tytułu wynagrodzeń	735	579
- długoterminowe w okresie spłaty z tytułu umowy ze Skarbem Państwa		
- inne (wg tytułów)	1 017	236
raty gwarancyjne i kaucje	10	
zobowiązanie do FGŚP	885	102
sporne rozrachunki		
pozostałe	6	16
towarzystw ubezpieczeń majątkowych	22	21
składki pracownicze potrącane z list płac	35	26
ochrona środowiska	59	71
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	456	468
- ZFŚS	456	468
h) RMK	0	0
i) Rezerwy na zobowiązania pracownicze i inne	3 513	3 573
- Fundusz Pożyczkowy		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	19 945	13 780

19.2 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2017	31.12.2018
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	914	2 788
- kredyty i pożyczki		

- umowy leasingu finansowego		
- inne (wg rodzaju)	914	2 788
wadzia i gwarancje		
rozłożone na raty składki z tyt. ZUS	914	665
rozłożone na raty składki z tyt. ZUS PPU		840
rozłożone na raty składki z tyt. FGŚP PPU		657
rozłożone na raty składki z tyt. PIT-4 PPU		87
rozłożone na raty składki podatkowe PPU		539
g) Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	2 899	2 692
h) Rezerwy na zobowiązania pracownicze	584	646
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 397	6 126

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPLATY	31.12.2017	31.12.2018
a) powyżej 1 roku do 3 lat	4 259	4 999
b) powyżej 3 do 5 lat	138	1 063
c) powyżej 5 lat		64
Zobowiązania długoterminowe, razem	4 397	6 126

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2017		31.12.2018	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa</i>	3 117	3 117	6 192	6 192
Pożyczki	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 848	1 848	4 845	4 845
Pochodne instrumenty finansowe				
Papiery dłużne				
Akcje Spółek notowanych				
Pozostałe aktywa finansowe - pozostałe klasy				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 269	1 269	1 347	1 347
<i>Zobowiązania</i>	16 889	16 889	12 995	12 995
Kredyty w rachunku kredytowym	408	408	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	3 443	3 443	2 870	2 870
Pożyczki	146	146	0	0
Dłużne papiery wartościowe				
Leasing finansowy	0	0	0	0
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12 892	12 892	9 658	9 658

20. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia mienia	34	0		
Program autorski				
Gwarancje				

Wycena kontraktów długoterminowych				
Koszty ISO				
Oплата prolongacyjna od umowy z ZUS (rozłożenie na raty)	8	17	104	86
Inne koszty opłacone z góry	71	121		
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem:	114	138	104	86
Pasywa- rozliczenia międzyokresowe:				
Koszty badania bilansu			0	0
Koszty wykonanych a nie fakturowanych usług			0	0
Odsetki od leasingu finansowego				
Otrzymane dotacje		712		
Przychody przyszłych okresów		338		
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem:	0	1 050	0	0

21. Umowy o usługę budowlaną

Na dzień 31 grudnia 2018 Grupa nie zidentyfikowała umów o usługę budowlaną.

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

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2018
a) amortyzacja	576	609
b) zużycie materiałów i energii	10 011	13 389
c) usługi obce	1 810	5 181
d) podatki i opłaty	683	434
e) wynagrodzenia	8 731	8 487
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 047	1 955
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	630	170
- koszty podróży służbowych	132	26
- reklama publiczna	1	
- fundusz reprezentacji i reklamy	7	12
- koszty ubezpieczeń majątkowych	67	75
- inne koszty, w tym	422	56
usługi doradcze	226	
h) inne koszty rodzajowe poniesione przez Navimor Invest do dnia 30.09.2017 nie dające się zidentyfikować		
Koszty według rodzaju, razem	24 489	30 224
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	413	170
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		0
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 518	-5 202
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20 383	25 192

23. Koszty zatrudnienia

	01.01.2017 do 31.12.2017	01.01.2018 do 31.12.2018
Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń	8 731	8 487
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 047	1 955
Koszty programów płatności akcjami		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe i rezerwa na niewykorzystane urlopy)	-379	177
Koszty świadczeń pracowniczych razem:	10 399	10 619

24. Pozostała działalność operacyjna

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2018
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	520	203
- na świadczenia pracownicze z tyt. wypłat lub aktualizacji rezerw	442	136
na sprawy sądowe		
rozwiązanie wcześniej utworzonych rezerw na skutek ustania przyczyny ich utworzenia	78	68
b) pozostałe, w tym:	166	1 971
- zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych**	66	38
zwrot kosztów sądowych i egzekucyjnych		
zapłata spisanych należności i objętych odpisem oraz odwrócenie odpisów aktualizujących		
- przychody z tyt. refakturacji kosztów	65	17
- nadwyżki inwentaryzacyjne	4	
- przywrócenie wartości zapasów		
- odpisanie przeterminowanych zobowiązań	7	
- odwrócenie odpisu aktual. Należności		1 855
- otrzymane dotacje	11	24
- otrzymane darowizny		
- wynik na utracie kontroli w spółkach zależnych	0	0
przychody z aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży		
pozostałe	14	37
Inne przychody operacyjne, razem	686	2 175

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2018
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	183	201
- rezerwy na odprawy i urlopy	74	165
- rezerwa na sprawy sądowe		
- rezerwa na koszty badania bilansu	33	37
- rezerwa na koszty przyszłych wynagrodzeń (zakaz konkurencji)	35	
- na przyszłe kary	-47	
- pozostałe	88	
b) pozostałe, w tym:	215	860
- aktualizacja wartości aktywów nie finansowych *	90	37

- strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
- odpis z tyt. trwałej utraty wartości udziałów w Spółkach zależnych		
- koszty postępowania restrukturyzacyjnego	57	47
- zapłacone odszkodowania	14	51
- odpis należności		312
- dotacje		24
- koszty nieplanowanej amortyzacji		199
- opłaty sądowe i koszty egzekucyjne	28	26
- złomowanie i likwidacja		28
- składki na rzecz organizacji społecznych	13	7
- kary, grzywny i mandaty	2	3
- reklamacje uzasadnione	1	
- obsługa procesu		89
pozostałe	10	36
Inne koszty operacyjne, razem	398	1 061

25. Działalność finansowa.

Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2018
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	0	758
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek	0	758
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	0	758

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2018
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych***	0	1
- zrealizowane		1
- niezrealizowane		
b) rozwiązanie rezerw (z tytułu)		
c) pozostałe, w tym:	0	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego odsetki od należności		
pozostałe		
d) zysk ze sprzedaży akcji i udziałów	30	0
Inne przychody finansowe, razem	30	1

Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2018
a) od kredytów i pożyczek	143	280
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0

- od znaczącego inwestora		
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek	143	280
b) pozostałe odsetki	896	0
- od pozostałych jednostek	896	
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 039	280

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.- 31.12.2017	01.01.-31.12.2018
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych***	123	84
- zrealizowane	118	78
- niezrealizowane	5	6
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		
- na odsetki od należności		
c) pozostałe, w tym:	1 113	28
- strata ze zbycia inwestycji**	-107	1 177
- aktualizacja wartości inwestycji	1 170	-1 177
- prowizje od kredytów	18	19
- udzielone skonto w zapłacie należności	30	2
- koszty gwarancji i sekurytyzacji		
pozostałe	2	7
Inne koszty finansowe, razem	1 236	112

26. Podatek dochodowy bieżący

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

Efektywna stopa podatkowa	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2018
Wynik przed opodatkowaniem	--5 766	2 583
Zastosowana stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg. stawki	-1 095	491
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (trwałe różnice)	232	152
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania (trwałe różnice)	0	-144
Pozostałe - nieutworzone aktywa od ujemnych różnic przejściowych	1 789	-2 045
Podatek dochodowy rzeczywisty wykazany w RZiS	926	-1 546
Efektywna stawka podatku dochodowego w %	-16,06	-59,85

Efektywna stawka podatkowa za 2018 rok wyniosła -59,85%.

Efektywna stawka podatkowa za 2017 rok wyniosła -16,06 %.

Bieżący podatek dochodowy	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2018
Wynik przed opodatkowaniem	-8 434	2 583

Zastosowana stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy wg. stawki	-1 602	491
Uzgodnienie podatku z tytułu:		
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	-460	-140
Dodatkowe przychody (+) wcześniej sklasyfikowane jako nie podlegające	0	2
Koszty trwale nie stanowiące KUP (+)	1 222	799
Koszty przejściowo nie stanowiące KUP (+)	7 404	-483
Dodatkowe KUP (-) wcześniej sklasyfikowane jako nie stanowiące KUP	-1 148	-2 423
Pozostałe		14
Dochód do opodatkowania	-1 415	352
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	0	352
Podstawa opodatkowania	0	0
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	0	0

27. Utrata wartości oraz odpisy aktualizujące

Zmiany poszczególnych wartości szacunkowych podawane w poprzednich okresach

27.1 Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy aktualizujące wartość należności	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	18 074	8 972
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	287
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	-1 855
Odpisy wykorzystane (-)		0
Inne zmniejszenia / zwiększenia odpisów (stan odpisów spółki Navimor wyjętej z konsolidacji)	-9 714	
Stan na koniec okresu	8 361	7 405

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym Emitent z uwagi na niepewność odzyskania należności dokonał odpisu aktualizującego ich wartość na łączną kwotę 287 tys. zł (za rok 2017 w wysokości 5 tys. zł).

ZBM „ZREMB – Chojnice” S.A przysługiwała wierzytelność w kwocie 2.300.000 zł od spółki Hemex Budownictwo Sp. z o.o. w Płocku. Wierzytelność była zabezpieczona zastawem rejestrowym na wierzytelności przysługującej Dłużnikowi od Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Olkuszu za wykonanie robót budowlanych. W związku z brakiem odzyskania środków należnych z tego tytułu Spółka w 2016 roku dokonała odpisu aktualizującego na to aktywo w wysokości 2.300 tys. zł. w 2018 roku w wyniku prawomocnego wyroku Sądu Spółka odzyskała środki w wysokości 1.855 tys. w związku z czym dokonała cofnięcia odpisu zawiązanego w 2016 roku w tej wartości.

27.2 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	301	260
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	30	37
Odpisy odwrócone w okresie (-)		
Inne zmiany (odpis spółki Navimor wyjętej z konsolidacji)	-71	
Stan na koniec okresu	260	297

W okresie roku 2018 Grupa dokonała odpisu aktualizującego wartość materiałów magazynowych na łączną kwotę 37 tys. zł. Odpis ten dotyczy nie rotujących zapasów, na które w dniu bilansowym Grupa nie ma pewności co do ich całkowitego zbycia oraz które częściowo utraciły swe cechy przydatności. Za rok 2017 Emitent dokonał odpisu aktualizującego wartość zapasów magazynowych na łączną wartość 30 tys. zł.

28. Zysk na jedną akcję oraz wypłacone dywidendy.

28.1. Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą

Średnia ważona ilość akcji zwykłych

W okresie od 01 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku nie miała miejsca żadna zmiana dotyczące ilości akcji. Wobec powyższego średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 8.722.500 szt. akcji zwykłych na okaziciela

W okresie od 01 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku zwiększyła się ilość akcji.

Wobec powyższego średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosi 8.745.140 szt. akcji zwykłych na okaziciela.

Wyszczególnienie	od 01.01. do 31.12.2017	od 01.01. do 31.12.2018
	PLN/akcję	PLN/akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 727	4 128
Średnia ważona ilość akcji	8 722 500	8 745 140
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-0,77	0,47
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 745 140
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-0,77	0,47
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-15 824	4 000
Średnia ważona ilość akcji	8 722 500	8 745 140
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-1,81	0,46
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 745 140
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-1,81	0,46

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

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

W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 r. Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

29. Przepływy pieniężne

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

	31.12.2017	31.12.2018
<i>Korekty:</i>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	576	609
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		211
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		

Zysk (Strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		
Zysk(Strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Koszty odsetek	144	135
Przychody z odsetek i dywidend		
Koszt płatności w formie akcji(program motywacyjny)		
Inne korekty	0	0
Korekty razem:	719	955
Zmiana stanu zapasów	422	-664
Zmiana stanu należności	1 435	-2 997
Zmiana stanu zobowiązań	9 063	276
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1 104	1 043
Zapłacony/ otrzymany podatek dochodowy	0	0
Zmiany w kapitale obrotowym razem:	12 025	-2 342

30. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Opis szczegółowy w nocie 38.4.

31. Instrumenty finansowe

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

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

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

31.1 Ryzyko walutowe

Grupa zawiera szereg określonych transakcji w różnych walutach obcych, są to EUR, GBP, USD, CZK. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut. Decyzja o wyborze instrumentu zabezpieczającego uwzględnia wolumen waluty, datę zapadalności, rynku, łatwość wyceny i księgowania. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń w oparciu o MSSF 9. Łączny wolumen transakcji pochodnych zabezpieczających w danym okresie nie przekracza około 60 % wartości ekspozycji na ryzyko.

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

	Wartość wyrażona w EUR	Wartość wyrażona w USD	Wartość wyrażona w GBP	Wartość wyrażona w CZK	Wartość po przeliczeniu na PLN
<i>Stan na 31.12.2017</i>					
Aktywa finansowe (+)	425	0	0	0	1 772
Pożyczki					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	142				591

Pochodne instrumenty finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	283		0		1 181
Zobowiązania finansowe (-)	20	0	0	0	84
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne					
Leasing finansowy					
Pochodne instrumenty finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	20				84
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	445	0	0	0	1 856
<i>Stan na 31.12.2018</i>					
Aktywa finansowe (+)	838	0	0	0	3 603
Pożyczki					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	708				3 044
Pochodne instrumenty finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	130				559
Zobowiązania finansowe (-)	0	0	0	0	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne					
Leasing finansowy					
Pochodne instrumenty finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe					0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	838	0	0	0	3 603

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy wyrażony w walucie				Łącznie PLN
		EUR	USD	GBP	CZK	
<i>Stan na 31.12.2017</i>						
<i>Ekspozycja na ryzyko walutowe</i>		445	0	0	0	1 856
Wzrost kursu walutowego	1	44	0	0	0	186
Spadek kursu walutowego	-1	-44	0	0	0	-186
<i>Stan na 31.12.2018</i>						
<i>Ekspozycja na ryzyko walutowe</i>		838	0	0	0	3 603
Wzrost kursu walutowego	1	84	0	0	0	360
Spadek kursu walutowego	-1	-84	0	0	0	-360

31.2 Ryzyko stopy procentowej

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

W tabeli poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę lub w dół o 2,0 %.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2017	31.12.2018
Wartość zobowiązań narażonych na ryzyko		3 850	2 869
Wzrost stopy procentowej (-)	2	77	57
Spadek stopy procentowej(+)	-2	-77	-57

31.3 Ryzyko cenowe

Ze względu na charakter produkcji i dostosowaną do niego kalkulację oraz krótki odstęp czasowy pomiędzy datą przygotowania kalkulacji a datą zakupu materiałów stopień narażenia Grupy na ryzyko cenowe kupowanych materiałów jest niski. Grupa nie stosuje zaawansowanych metod zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany ceny materiałów. Ewentualne skutki zmiany ceny wpływające na rachunek wyników oraz inne całkowite dochody uwzględniające zmianę cen materiałów do produkcji w zakresie wzrost/ spadek o 2,00 % obrazuje tabela poniżej:

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany cen materiałów	Wahania cen	Wpływ na wynik finansowy		Wpływ na inne całkowite dochody	
		31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018
Wartość zużytych materiałów		8 826	12 230		
Wzrost cen (-)	2	177	245		
Spadek cen (+)	-2	-177	-245		

31.4 Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe	31.12.2017	31.12.2018
Pożyczki	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	1 848	4 845
Pochodne instrumenty finansowe		
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 269	1 347
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	3 117	6 192

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

Bieżące i zaległe krótkoterminowe należności finansowe	31.12.2017		31.12.2018	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	709	1 246	3 111	1 020
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		-1 036		-663
Należności z tytułu dostaw i usług netto	709	210	3 111	357
Pozostałe należności finansowe	913	7 341	1 377	5 985
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)		-7 325		-5 984
Pozostałe należności finansowe netto	913	16	1 377	1
Należności finansowe	1 622	226	4 488	358

Analiza wiekowa zaległych krótkoterminowych należności finansowych	31.12.2017		31.12.2018	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	167		209	
od 1 do 3 miesięcy	38	0	5	
od 3 do 6 miesięcy	6		58	1
od 6 do 12 miesięcy	2	2 000	271	
powyżej 12 miesięcy	1 131	8 804	478	5 984
Zaległe należności finansowe	1 344	10 804	1 020	5 985

31.5 Ryzyko płynności

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Grupa stosuje następujące zasady:

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

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

Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko płynności	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	2 do 3 lat	4 do 5 lat	powyżej 5 lat		
<i>Stan na 31.12.2017 r.</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym	252	156				408	408
Kredyty w rachunku bieżącym	1	3 442				3 443	3 443
Pożyczki	100	46				146	146
Dłużne papiery wartościowe						0	0
Leasing finansowy						0	0
Pochodne instrumenty finansowe						0	0

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	11 029	950	776	138		12 892	12 892
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	11 381	4 595	776	138	0	16 889	16 889

Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko płynności	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 miesięcy	powyżej 6 do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
<i>Stan na 31.12.2018 r.</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym						0	0
Kredyty w rachunku bieżącym		2 870				2 870	2 870
Pożyczki						0	0
Dłużne papiery wartościowe						0	0
Leasing finansowy						0	0
Pochodne instrumenty finansowe						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i fundusze specjalne	6 554	784	1 660	1 063	64	10 125	10 125
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	6 554	3 653	1 660	1 063	64	12 995	12 995

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

Linie kredytowe w rachunku bieżącym i kredytowym	31.12.2017	31.12.2018
Przyznane limity kredytowe	5 350	3 500
Wykorzystane limity kredytowe	3 997	2 869
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	1 353	631

Struktura wiekowa zobowiązań krótkoterminowych na dzień 31.12.2018 przedstawiała się następująco:

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe narażone na ryzyko płynności	Nieprzeteterminowane krótkoterminowe					Przeteterminowane krótkoterminowe						
	do 1 miesiąca	powyżej 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Razem nieprzeteterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem przeteterminowane	Ogółem
Kredyty w rachunku kredytowym					0						0	0

Kredyty w rachunku bieżącym				2 869	2 869						0	2 869
Pożyczki					0						0	0
Dłużne papiery wartościowe					0						0	0
Leasing finansowy					0						0	0
Pochodne instrumenty finansowe					0						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	4 114	1 694	88	784	6 127	582	4	29	44	0	659	7 338
Ekspozycja na ryzyko płynności razem na dzień 31.12.2018	4 114	1 694	88	3 653	8 997	582	4	29	44	0	659	10 207

32. Zarządzanie kapitałem

W celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych sytuacją finansową Grupa zarządza kapitałem.

W tym celu monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych po powiększeniu ich o pożyczki otrzymane od właścicieli oraz po pomniejszeniu ich o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne.

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

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

Zarządzanie kapitałem	31.12.2017	31.12.2018
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	-2 656	4 776
Pożyczki otrzymane od właścicieli	76	
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	-2 580	4 776
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	-2 656	4 776
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 997	2 870
Leasing finansowy	0	0
Źródła finansowania ogółem	1 341	7 646
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	-1,92	0,62
<i>EBITDA:</i>		
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-1 930	2 296
Amortyzacja	576	609
EBITDA	-1 355	2 905
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 997	2 870
Leasing finansowy	0	0
Dług:	3 997	2 870
Wskaźnik długu do EBITDA	-2,95	0,99

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 14 stycznia 2019 roku, wpłynął do siedziby Emitenta podpisany Aneks do porozumienia z dnia 21 grudnia 2017 roku zawartego z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "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.

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 2019 roku, w następujących ratach:

- 11 rat po 50.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od grudnia 2018r. do listopada 2019 roku, za wyjątkiem miesiąca marca i grudnia 2019 roku;
- 1 rata w wysokości 1.000.000,00 zł płatna w dniu 29 marca 2019 roku;
- ostatnia rata w wysokości 250.000 zł płatna w dniu 20 grudnia 2019 roku.

Następnie w dniu 28 marca 2019 roku, wpłynął do siedziby Emitenta kolejny podpisany Aneks do w/w porozumienia z dnia 21 grudnia 2017 roku zawartego z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

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 lipca 2020 roku, w następujących ratach:

- 16 rat po 100.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od marca 2019r. do czerwca 2020r., za wyjątkiem miesiąca lipca 2020 roku;
- ostatnia rata w wysokości 50.000 zł płatna w dniu 20 lipca 2020 roku.

34. Umowy o badanie sprawozdań finansowych.

W zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) za 2018 rok świadczył podmiot UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w 31-523 Krakowie ul. Moniuszki 50. Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy na badanie zawartej w dniu 21.06.2018 r.

W zakresie przeglądu i badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „ZREMB – CHOJNICE” S.A. za rok 2017 świadczył podmiot UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w 31-523 Krakowie ul. Moniuszki 50. Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy na badanie zawartej w dniu 25.07.2017 r.

Dane podano w kwotach rzeczywistych.

Lp.	Zakres umowy	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	Koszt badania rok 2017	Koszt badania rok 2018
1.	Badanie sprawozdania finansowego ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.	UHY ECA	20 000,00	32 000,00
2.	Badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy	UHY ECA	13 000,00	4 500,00
3.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.	UHY ECA	11 000,00	16 000,00
4.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy	UHY ECA	7 500,00	2 500,00
Razem usługi audytorskie:			51 500,00	55 000,00

Firma audytorska nie świadczyła dodatkowych usług poza wymienionymi w tabeli.

35. 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 31.12.2017 r.	od 01.01 do 31.12.2018 r.	31.12.2017	31.12.2018
<i>Sprzedaż do:</i>				

Iraq Poland Trade & Investment Sp. Z o.o.	2		25	
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji			70	70
Navimor Invest S.A. w upadłości	279	169	2 106	2 290
Marcin Garus Consulting		50	141	0
Razem	279	219	2 317	2 360

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 31.12.2018 r.
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0
Iraq Poland Trade & Investment Sp. Z o.o.	2	0
Navimor Invest S.A. w upadłości	3	287
Razem odpisy ujęte w kosztach	3	287

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	od 01.01 do 31.12.2018 r.	31.12.2017	31.12.2018
<i>Zakup od:</i>				
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0
KRZYSZTOF Kosiorek - Sobolewski			46	0
Navimor Invest S.A. w upadłości	214	0	0	0
Marcin Garus Consulting		89	96	87
Astalis sp. z o.o.		358		96
Razem	214	447	142	183

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 31.12.2018 r.	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2018 r.
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0
KRZYSZTOF Kosiorek - Sobolewski		0	100	0
Astalis sp. z o.o.		0	0	0
Regionalne Centrum		0	0	0
Navimor Invest S.A. w upadłości	0	0	0	0
Razem odpisy ujęte w kosztach	0	0	100	0

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 31.12.2017	stan na 31.12.2018
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	3 464	3 464
Navimor Invest S.A. w upadłości	0	0
Iraq Poland Trade & Investment sp z o.o.		
Razem	3 464	3 464

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

Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Zaprezentowane zgodnie z danymi przedstawionymi przez podmioty zależne.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

- Saldo zobowiązań wobec podmiotu dominującego z tytułu dostaw, robót i usług wraz z odsetkami na dzień 31.12.2018 wynosi 70.394,44 zł, nie zmieniło się w porównaniu do dnia 31.12.2017
- Saldo zobowiązań wobec podmiotu dominującego z tytułu otrzymanych pożyczek wraz z odsetkami na dzień 31.12.2018 wynosi 3.463.519,81 zł, nie zmieniło się w porównaniu do dnia 31.12.2017.

Astalis sp. z o.o

- Saldo zobowiązań wobec podmiotu dominującego z tytułu dostaw, robót i usług wraz z odsetkami na dzień 31.12.2018 wynosi 95 792,40 zł,

36. Pozostałe informacje**36.1 Wynagrodzenia Organów Zarządzających**

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

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2017	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2018
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	348	467	815	439		439
Marcin Garus	120		120	269		269
Kazimierz Cemka	16		16			
Danuta Wruck	16		16			

Członkowie Zarządu w roku 2018 oraz w roku 2017 nie korzystali z poręczeń, pożyczek i innych tytułów zarówno u Emitenta jak i w Spółkach zależnych od Emitenta.

36.2 Stan posiadania akcji Emitenta, opcji na akcje oraz stan posiadania akcji i opcji na akcje Spółek zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Zarządu Emitenta.**Zarząd „ZREMB - CHOJNICE” S.A. przedstawia stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające Emitenta zgodnie z posiadającymi informacjami wg stanu na dzień 31.12.2017 r.**

Imię i Nazwisko	Ilość akcji na dzień 31.12.2018 r.	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień 31.12.2018r.	% udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2018r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Ilość akcji na dzień przekazania raportu	Wartość nominalna akcji posiadanych na dzień publikacji raportu	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	1 963 261	981 630,50	22,51	287 100	-	2 250 361	1 125 180,50	19,61
Marcin Garus	104 760	52 380,00	1,20	314 304	-	419 064	209 532,0	3,65

Wartość zwiększeń posiadanych akcji (wykazanych w tabeli powyżej) przez Członków Zarządu wynika z konwersji wierzytelności układowych na akcje oraz nabycia akcji..

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

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

Stan posiadania akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Zarządu Emitenta na dzień 31.12.2018 r. przedstawia się w następujący sposób:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta na dzień 31.12.2018 posiadał:
 •62.928 akcji Spółki Navimor Invest SA w upadłości o wartości nominalnej po 0,10 zł. , tj. łącznej wartości nominalnej 6.292,80 zł. , co stanowiło 1,12 % kapitału podstawowego Spółki Navimor Invest S.A. oraz odpowiadało 1,12 % głosów na WZA Spółki .

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

36.3 Wynagrodzenia Organów Nadzorujących

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

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2017	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2018
Wojciech Kołakowski	15	46	61	40		40
Adam Bielenia		15	12	31		31
Krzysztof Niebrzydowski	5		5			0
Joanna Kosiorek – Sobolewska	12		12	22		22
Adrian Strzelczyk	12	35	47	32		32
Piotr Pawlikowski	12		12	26		26
Aleksandra Kucharska			0	5		5

Członkowie Rady Nadzorczej w roku 2018 oraz w roku 2017 nie korzystali z poręczeń, pożyczek i innych tytułów zarówno u Emitenta jak i w Spółkach zależnych od Emitenta.

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

Według stanu na dzień 31.12.2018 r. oraz na dzień publikacji raportu rocznego z osób wchodzących w skład Organów Nadzorujących Spółkę akcje Spółki posiadali następujące osoby:

Imię i Nazwisko	Ilość akcji na dzień 31.12.2018 r.	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień 31.12.2018r.	% udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2018r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Ilość akcji na dzień przekazania raportu	Wartość nominalna akcji posiadanych na dzień publikacji raportu	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu
Adrian Strzelczyk	32.001	16.000,50	0,37	4 923	-	36 924	18.462,00	0,32
Wojciech Kołakowski				7 375	-	7 375	3 687,50	0,06
Adam Bielenia				5 276	-	5 276	2 638,00	0,05
Joanna Kosiorek -Sobolewska				4 426	-	4 426	2 213,00	0,04

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

Wartość zwiększeń posiadanych akcji (wykazanych w tabeli powyżej) przez Członków rady nadzorczej wynika z konwersji wierzytelności układowych na akcje.

37. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „ZREMB – CHOJNICE” S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu publikacji, tj. w dniu 30 kwietnia 2019 roku.

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

38.1 Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na wielkość, rodzaj lub wywierany przez nich wpływ.

W ciągu prezentowanego okresu rocznego nie miały miejsce nietypowe transakcje istotnie wpływające na poszczególne pozycje bilansowe.

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

W trakcie roku obrotowego 2018 Spółka nie dokonywała emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Zdarzenia takie nie wystąpiły.

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Warunkowość zobowiązań wynika z kwestionowania przez Spółkę żądań Kazimierza Cemki.

Spółka domaga się:

- uchylenia nakazu zapłaty w części zasądzonej na rzecz powoda kwotę 192 000 brutto zł tytułem wynagrodzenia za pracę, którego wypłaty domaga się powód w oparciu o umowę o zakazie konkurencji z dnia 18 czerwca 2009 r.
Nieważność zapisów umowy o zakazie konkurencji zawartej pomiędzy Kazimierzem Cemką a Spółką oraz zapisów umowy o pracę w przedmiocie zakazu konkurencji zawartych pomiędzy Kazimierzem Cemką a Spółką, ze względu na to, że uchwała Rady Nadzorczej ZBM Zremb – Chojnice S.A. nr 13 z dnia 18 czerwca 2009 r., na mocy której Przewodniczący Rady Nadzorczej, który podpisał w imieniu spółki z powodów umowę o pracę oraz umowę o zakazie konkurencji, wyraźnie wskazuje, że przedmiotem czynności prawnej do zawarcia, której upoważniony został Przewodniczący Rady Nadzorczej jest umowa o pracę a nie umowa o zakazie konkurencji.
- uchylenie nakazu zapłaty w części zasądzonej na rzecz powoda kwotę 16 000 zł. brutto tytułem odprawy ze względu na brak otrzymania absolutorium.

Zgodnie z § 8 ust. 3 Umowy o pracę z dnia 18 czerwca 2009 r. „odprawa nie przysługuje jeżeli Wiceprezes Zarządu nie uzyska skwitowania z pracy Zarządu”. Zgodnie z Uchwałą nr 10 z dnia 26 czerwca 2017 r.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia Wiceprezesowi Kazimierzowi Cemce absolutorium z wykonania obowiązków za rok 2016 r., absolutorium takie nie zostało udzielone.

Spółka wniosła wobec Pana Kazimierza Cemki powództwo wzajemne o zapłatę kwoty wysokości 1.191.893,85 PLN tytułem odszkodowania za szkodę wyrządzoną Spółce w trakcie sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Techniczno - Handlowych i podjęcie decyzji o realizacji serii zleceń dla jednego z kontrahentów, które przyniosły ww. stratę.

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

Nie występują.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Nie występują.

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

Z uwzględnieniem informacji w zakresie:

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

ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

Spółka jest stroną powodową w procesie wytoczonym przez Spółkę, a dotyczącym przysługującej wierzytelności w kwocie 2.300.000 zł od spółki Hemex Budownictwo Sp. z o.o. w Płocku. Wierzytelność jest zabezpieczona zastawem rejestrowym na wierzytelności przysługującej Dłużnikowi od Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Olkuszu za wykonanie robót budowlanych.

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

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. ustalił, że Hemex Budownictwo Sp. z o.o. w Płocku faktycznie zrealizował roboty na kwotę 1.452.680 zł.

ZBM „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 ZBM „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.

W dniu 23 marca 2017r. Sąd Okręgowy w Krakowie oddalił powództwo ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A o zasądzenie od PWIK sp. z o.o. w Olkuszu na rzecz Hemex Budownictwo Sp. z o.o. w Płocku łącznie kwoty 1.395.603 zł wraz z odsetkami.

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 ZBM „ZREMB Chojnice” S.A. kwotę 1.395.603 zł, wraz z odsetkami oraz stosownie kosztami procesu. Spółka otrzymała zasądzone środki. Strony postępowania wniosły o sporządzenie uzasadnienia wyroku, bowiem każda ze stron może wywieść skargę kasacyjną. Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień publikacji przedmiotowe skargi zostały wniesione, przy czym skarga kasacyjna wniesiona przez Spółkę dotyczy wysokości odsetek należnych od wierzytelności głównej. Częściowo splanona.

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

Na dzień sporządzenie niniejszego sprawozdania nie miały miejsca.

39.1 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w Grupie

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018
1.	Zarząd	2	2
2.	Kadra kierownicza	9	7
3.	Pracownicy na stanowiskach nieprodukcyjnych	29	28
4.	Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	129	123
5.	Pracownicy pośrednio produkcyjni	23	20
6.	Uczniowie	0	0,5
7.	Pracownicy na urloпах wychowawczych	0	0
Ogółem zatrudnienie		192	180,5

40. Informacje dotyczące przyśpieszonego postępowania układowego ZMB „ZREMB – CHOJNICE” S.A

1. Wobec Spółki w 2018 r. było prowadzone postępowanie restrukturyzacyjne, które zakończyło się w związku z przyjęciem układu przez wierzycieli i jego zatwierdzeniem przez sąd (postanowieniem z dnia 5 grudnia 2018 r., prawomocnym od dnia 28 grudnia 2018 r.). Z momentem uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu z mocy samego prawa doszło do zaspokojenia wierzycieli z grupy II poprzez podwyższenie kapitału zakładowego (prawomocny układ zastępuje wszystkie czynności niezbędne do dokonania podwyższenia kapitału tj. w szczególności uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy oraz oświadczenia wierzycieli o objęciu i opłaceniu nowych akcji).

Przedłożone w ramach postępowania restrukturyzacyjnego propozycje układowe zakładały podział wierzycieli na 3 grupy, z czego:

a) I grupa obejmowała tzw. małych wierzycieli handlowych którym przysługiwała łączna kwota wierzytelności w wysokości 127 386, 75 zł i którym zaproponowano pełną spłatę ich wierzytelności głównych oraz umorzenie odsetek,

b) II grupa obejmowała dużych wierzycieli handlowych o łącznej sumie wierzytelności 3 697 568,27 zł , którym zaproponowano pełną spłatę ich wierzytelności głównych poprzez dokonanie ich konwersji na kapitał zakładowy Spółki,

c) III grupa obejmowała wierzycieli zabezpieczonych na majątku Spółki lub uprzywilejowanych z racji przepisów prawa (tj. publiczno - prawnych jak m.in. ZUS, FGŚP).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka dokonała spłaty wierzycieli zaliczonych do grupy I i II , w tym ostatnim przypadku poprzez konwersję wierzytelności na akcje. W wyniku zawarcia układu, zgodnie z postanowieniem sądu, nastąpiło podwyższenie kapitału podstawowego o 1.377.294,50 PLN w drodze emisji 2.754.589 owych akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Cenę emisyjną jednej akcji serii H przyjęto na poziomie wyznaczonym przez sąd w wysokości wartości księgowej jednej akcji Spółki określonej w ostatnim opublikowanym przez Spółkę i zbadanym przez biegłego rewidenta rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktualnym na dzień otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego, tj. w wysokości 1,20 PLN. Zarząd przyjął, iż wartość ta odzwierciedla wartość godziwą wyemitowanych akcji Spółki, których notowania na dzień bilansowy są zwieszane.

Zarząd Spółki uznał za uzasadnioną taką wycenę z uwagi na:

- aktualną niską wycenę akcji na rynku publicznym wynikającą z ryzyka przebiegu postępowania restrukturyzacyjnego prowadzonego wobec Spółki oraz zapaści na rynku offshore stanowiącym podstawowy obszar jej aktywności,
- niepewność co do dalszego funkcjonowania spółki zależnej Navimor Invest S.A., której ryzyko upadłości istotnie wpływało na postrzeganie przez inwestorów wartości akcji Zremb Chojnice S.A.,
- fakt uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym wyceny godziwej wszystkich aktywów Spółki,
- kursu akcji obowiązującego w okresie do stycznia 2016 r., który wynosił od 1,2 zł do 1,91 zł za akcję Spółki (w 2015 r).

W wyniku przyjętych założeń kapitału zapasowy został podwyższony o 1.928.212,30 PLN . W związku z zawarciem układu Spółka dokonała umorzenia odsetek naliczonych od zaległych zobowiązań w wysokości 684.198,94 PLN. Spółka realizuje zgodnie z postanowieniami układu spłatę wierzycieli zaliczonych do grupy III oraz zobowiązań poza układowych.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

30 kwietnia 2019 roku

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski

Prezes Zarządu

30 kwietnia 2019 roku

Marcin Garus

Wiceprezes Zarządu

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

30 kwietnia 2019 roku

Aneta Linczowska

Podpis

Oświadczenie Zarządu

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

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

Ponadto Zarząd Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. oświadcza, odnosząc się do wyrażonej przez firmę audytorską w sprawozdaniu z badania opinii zastrzeżenia, dotyczącego braku dokonanej inwentaryzacji i wyceny produkcji w toku oraz wyrobów gotowych, iż:

1) w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia, wpływa na roczne sprawozdania finansowe, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, następująco:

a) wpływ na wielkość kosztów rocznych - zmniejszenie o szacowaną kwotę w przedziale od 1.300 tys. zł do 1.400 tys., co stanowi około 4,5 % przychodów rocznych

b) wpływ na wynik Spółki na działalności operacyjnej - zwiększenie o szacowaną kwotę w przedziale od 1.300 tys. zł do 1.400 tys., co stanowi 23-24% wykazanego wyniku na działalności operacyjnej wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

2) w związku z zaistniałą sytuacją Zarząd podjął w dniu 30 kwietnia 2019 r. uchwałę, na mocy której Spółka sporządzając kwartalne, śródroczne oraz roczne sprawozdania finansowe będzie dokonywać każdorazowo inwentaryzacji i wyceny produkcji w toku oraz wyrobów gotowych począwszy od prezentacji wyników za II kwartał 2019 r.

30 kwietnia 2019 r.

ZARZĄD
ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski - Prezes Zarządu

Marcin Garus - Wiceprezes Zarządu