

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

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

oraz

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

za I kwartał 2019 r.

Zarząd ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Zremb” „ZRMEB-CHOJNICE S.A.”, „ZREMB-CHOJNICE” niniejszym prezentuje:

- Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB („Grupa”, „GK ZREMB” Grupa Kapitałowa”) sporządzone zgodnie z MSFF
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. w sporządzone zgodnie z MSFF

## Spis treści

1.1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE .....	4
1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A. ....	5
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ZREMB CHOJNICE.....	5
1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ZREMB CHOJNICE.....	6
1.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Grupy.....	8
2. Wybrane dane finansowe Emitenta.....	11
2.1. Jednostkowy bilans Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.....	11
2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.....	12
2.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. ....	13
2.4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.	13
2.5. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.....	15
3. Kwartalna informacja finansowa sporządzona na potrzeby jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2019 roku .....	18
4. Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacja o segmentach działalności .....	31
5. Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Firmy ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.....	31
6. Opis organizacji Grupy Kapitałowej wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	32
7. Wybrane dane finansowe .....	33
8. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy.....	35
9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Grupy Kapitałowej oraz Spółki ZREMB-CHOJNICE za I kwartał 2019. .	36
Płynność i zadłużenie.....	38
10. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w Spółce ZREMB, w tym o nietypowym charakterze. ....	39
11. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym.....	40
12. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny .....	40
13. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	41
14. Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów i kapitałowych papierów wartościowych.....	41
15. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	41

16. Istotne zdarzenia występujące w trakcie okresu sprawozdawczego oraz po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, w tym podpisane umowy. ....	42
17. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	43
18. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności .....	43
19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego. ....	43
20. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcje) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób .....	47
21. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie od 01.01.2019 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania .....	48
22. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem podmiotu postępowania, wartości podmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron i stanowiska emitenta. ....	49
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	50
24. Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. ....	51
25. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca. ....	51
26. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki dominującej są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta. ....	52
27. Podstawowe obszary dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym okresie sprawozdawczym: .....	52
28. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe. ....	52
29. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. ....	53
30. Informacje na temat działań i planów rozwoju działalności Grupy Kapitałowej. ....	53
31. Szacunki Zarządu .....	54
32. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	54

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

## Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

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

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	25	19	17
Rzeczowe aktywa trwałe	13 187	14 199	14 050
Zaliczki na środki trwałe	0	0	
Nieruchomości inwestycyjne	450	450	450
Inwestycje w jednostkach zależnych			
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	649	626	625
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 396	2 728	2 739
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>15 708</b>	<b>18 022</b>	<b>17 881</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	2 535	1 806	2 333
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 057	4 845	5 614
Pożyczki	0	0	
Pochodne instrumenty finansowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	398	138	531
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	59	1 347	1 985
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 050</b>	<b>8 135</b>	<b>10 462</b>
<b>Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży</b>	<b>1 500</b>		
<b>Aktywa razem</b>	<b>23 257</b>	<b>26 157</b>	<b>28 343</b>

PASywa	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	4 361	5 739	5 739
Akcje własne ( - )	-83	-83	-83
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 914	12 842	12 842
Pozostały kapitał zapasowy	11 254	11 467	11 468
Różnice z przeliczenia oddziałów zagranicznych			
Kapitały rezerwowe	14 683	14 470	14 470
Zyski zatrzymane:	-43 782	-39 660	-38 408
- Zysk ( strata ) z lat ubiegłych	-43 659	-43 659	-39 655
- Zysk ( Strata ) netto okresu bieżącego	-123	4 000	1 246
<b>Kapitał własny</b>	<b>-2 652</b>	<b>4 776</b>	<b>6 028</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>	<b>-127</b>		
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>-2 779</b>	<b>4 776</b>	<b>6 028</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne			
Leasing finansowy			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 899	2 692	2 691
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	853	2 788	1 640
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	584	646	646
Zobowiązania długoterminowe	4 336	6 126	4 977
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 452	6 291	8 047
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	3 914	2 870	3 189
Leasing finansowy			
Pochodne instrumenty finansowe			
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 988	4 483	4 863
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	133	562	592
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213	1 050	647

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

Zobowiązania krótkoterminowe	21 701	15 255	17 338
Zobowiązania razem	26 037	21 381	22 315
<b>Pasywa razem</b>	<b>23 257</b>	<b>26 157</b>	<b>28 343</b>

Wartość księgowa	-2 779	4 776	6 028
Liczba akcji	8 722 500	8 722 500	11 477 089
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>-0,32</b>	<b>0,55</b>	<b>0,53</b>
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 722 500	11 477 089
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	-0,32	0,55	0,53

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2019 do 31.03.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>6 443</b>	<b>10 686</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6 338	10 580
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	105	106
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>5 222</b>	<b>7 837</b>
Koszt sprzedanych produktów i usług	5 172	7 713
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	51	124
<b>Zysk ( strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 221</b>	<b>2 849</b>
Koszty sprzedaży	0	
Koszty ogólnego zarządu	1 152	1 443
Pozostałe przychody operacyjne	40	448
Pozostałe koszty operacyjne	111	169
<b>Zysk ( strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-2</b>	<b>1 685</b>
Przychody finansowe	0	40
Koszty finansowe	87	460
<b>Zysk ( strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>-90</b>	<b>1 265</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>
Wynik na utracie kontroli		
Udział w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych	-5	
<b>Zysk ( strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-95</b>	<b>1 265</b>
Podatek dochodowy	-7	-12
<b>Zysk ( strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-88</b>	<b>1 277</b>
<b>Działalność zaniechana</b>	<b>-35</b>	
<b>Zysk ( strata) na działalności zaniechanej</b>	<b>-35</b>	<b>-31</b>
<b>Zysk ( strata) netto</b>	<b>-123</b>	<b>1 246</b>
<b>Zysk ( strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>-123</b>	<b>1 246</b>
<b>Zysk ( Strata) przypadająca na udziały niekontrolowane</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres zakończony	Okres zakończony
	31.03.2018	31.03.2019
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-123</b>	<b>1 246</b>
<b>Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych Korekta przeszacowania środków trwałych	0	0
<b>Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych	0	0
<b>Pozostałe dochody razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0
<b>Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM</b>	<b>-123</b>	<b>1 246</b>

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

Rachunek przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.01. - 31.03.2018	01.01. - 31.03.2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-123</b>	<b>1 246</b>
<b>II. Korekty razem</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-7	-12
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć	5	
Koszty finansowe ( odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	37	30
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-16	-22
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	145	165
	<b>41</b>	<b>1 409</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 210	-769
Otrzymane dotacje		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
( Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	-1 393	-527
( Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	-68	-790
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 429	1 941
Zwiększenie / ( Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie/ ( Zmniejszenie) stanu rezerw	133	175
Inne korekty		
Zwiększenie / ( Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		
Zwiększenie / ( Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 068</b>	<b>1 438</b>
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 068</b>	<b>1 438</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-50	-14
Płatności za wartości niematerialne i prawne	0	
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	25	22
<b>Środki pieniężne netto ( wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>-25</b>	<b>7</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Splaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-84	119
Splaty odsetek od kredytów i pożyczek	-37	-30
Inne wpływy i wydatki finansowe odsetki		-897
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>-121</b>	<b>-808</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 215	638
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	1 274	1 347
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>59</b>	<b>1 985</b>

## 1.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Grupy

Dane w tys. zł

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitały ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-43 659</b>	<b>-2 529</b>	<b>-127</b>	<b>-2 656</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-43 659</b>	<b>-2 529</b>	<b>-127</b>	<b>-2 656</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2018</b>									
Emisja akcji							0		
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0		
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0		
Umorzenie akcji własnych							0		
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0		0
Nabycie akcji własnych							0		0
Korekty konsolidacyjne							0		0
Dywidendy							0		
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2018						-123	-123	0	-123
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2018							0		0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0		0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-123	-123	0	-123
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		
<b>Saldo na dzień 31.03.2018</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-43 782</b>	<b>-2 652</b>	<b>-127</b>	<b>-2 779</b>



*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitały ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-43 659</b>	<b>-2 529</b>	<b>-127</b>	<b>-2 656</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-43 659</b>	<b>-2 529</b>	<b>-127</b>	<b>-2 656</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>									
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							0	127	127
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		0
Razem transakcje z właścicielami	1 377	0	1 928	0	0	0	3 306	127	3 433
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku						4 000	4 000		4 000
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku							0		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
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>5 739</b>	<b>-83</b>	<b>12 842</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-39 660</b>	<b>4 776</b>	<b>0</b>	<b>4 776</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd				213	-213		0		0
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 po zmianach</b>	<b>5 739</b>	<b>-83</b>	<b>12 842</b>	<b>11 467</b>	<b>14 470</b>	<b>-39 660</b>	<b>4 776</b>	<b>0</b>	<b>4 776</b>

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitały ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>	5 739	-83	12 842	11 467	14 470	-39 660	4 776	0	4 776
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
<b>Saldo po zmianach</b>	5 739	-83	12 842	11 467	14 470	-39 660	4 776	0	4 776
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2019 roku</b>									
Emisja akcji							0		0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0		0
Program płatności akcjami							0		0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0		0
Korekty konsolidacyjne							0		0
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku						1 246	1 246		1 246
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2019 roku							0		0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0		0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	1 246	1 246	0	1 246
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		0
<b>Saldo na dzień 31.03.2019 roku</b>	5 739	-83	12 842	11 467	14 470	-38 413	6 023	0	6 023
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd						5	5		5
<b>Saldo na dzień 31.03.2019 po zmianach</b>	5 739	-83	12 842	11 467	14 470	-38 408	6 028	0	6 028

## 2. Wybrane dane finansowe Emitenta

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

AKTYWA	na dzień	na dzień	na dzień
	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	25	19	17
Rzeczowe aktywa trwałe	13 187	14 199	14 050
Zaliczki na środki trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne	450	450	450
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	5	5
Inwestycje w pozostałych jednostkach	554	539	539
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	100	86	80
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 587	2 728	2 739
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>15 908</b>	<b>18 027</b>	<b>17 881</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	2 535	1 806	2 333
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 041	4 838	5 607
Pożyczki			
Pochodne instrumenty finansowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	398	138	531
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55	1 347	1 985
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 030</b>	<b>8 128</b>	<b>10 455</b>
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 500	0	
<b>Aktywa razem</b>	<b>23 438</b>	<b>26 155</b>	<b>28 336</b>

PASYWA	na dzień	na dzień	na dzień
	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał zakładowy	4 361	5 739	5 739
Akcje własne (-)	-83	-83	-83
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 914	12 842	12 842
Pozostały kapitał zapasowy	11 254	11 468	11 468
Kapitały rezerwowe	14 683	14 470	14 470
Zyski zatrzymane:	-40 157	-36 098	-34 820
- Zysk ( strata) z lat ubiegłych	-40 076	-40 076	-36 098
- Zysk ( Strata) netto okresu bieżącego	-82	3 977	1 278
<b>Kapitał własny</b>	<b>973</b>	<b>8 338</b>	<b>9 616</b>
<b>Udziały niekontrolujące</b>			
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>973</b>	<b>8 338</b>	<b>9 616</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne			
Leasing finansowy			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 899	2 692	2 691
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	853	2 788	1 640
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	584	646	646
Zobowiązania długoterminowe	4 336	6 126	4 977
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 900	5 739	7 496
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	3 813	2 869	3 188
Leasing finansowy			
Pochodne instrumenty finansowe			
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 070	1 472	1 821
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	133	562	592

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213	1 050	647
Zobowiązania krótkoterminowe	18 129	11 691	13 744
Zobowiązania razem	22 465	17 817	18 721
<b>Pasywa razem</b>	<b>23 438</b>	<b>26 155</b>	<b>28 336</b>

	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2019
Wartość księgowa	973	8 338	9 616
Liczba akcji	8 722 500	11 477 089	11 477 089
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł.)	0,11	0,73	0,84
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	11 477 089	11 477 089
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję ( w zł.)	0,11	0,73	0,84

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

### Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2018	od 01.01.2019
	do 31.03.2018	do 31.03.2019
<b>Działalność kontynuowana</b>		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>6 443</b>	<b>10 686</b>
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6 338	10 580
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	105	106
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>5 222</b>	<b>7 837</b>
Koszt sprzedanych produktów i usług	5 172	7 713
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	51	124
<b>Zysk ( strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 221</b>	<b>2 849</b>
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	1 151	1 442
Pozostałe przychody operacyjne	40	448
Pozostałe koszty operacyjne	111	169
<b>Zysk ( strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-1</b>	<b>1 685</b>
Przychody finansowe		40
Koszty finansowe	87	460
<b>Zysk ( strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>-88</b>	<b>1 266</b>
<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zyski nadzwyczajne		
Straty nadzwyczajne		
<b>Zysk ( strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>-88</b>	<b>1 266</b>
Podatek dochodowy	-7	-12
<b>Zysk ( strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>-82</b>	<b>1 278</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
<b>Zysk ( strata) na działalności zaniechanej</b>		
<b>Zysk ( strata) netto</b>	<b>-82</b>	<b>1 278</b>
<b>Zysk ( strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>-82</b>	<b>1 278</b>
<b>Zysk ( Strata) przypadająca na udziały niekontrolowane</b>		
Zysk ( Strata) netto za okres	-82	1 278
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	8 722 500	8 722 500
Zysk ( strat) na jedną akcję ( w zł.)	-0,01	0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	8 722 500	8 722 500
Zysk ( strata) na jedną akcję – rozwodniony ( w zł. )	-0,01	0,15

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

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

	Okres zakończony 31.03.2018	Okres zakończony 31.03.2019
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>-82</b>	<b>1 278</b>
<b>Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	0	0
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych		
Korekta przeszacowanie śr. trwałych		
<b>Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych	0	0
<b>Pozostałe dochody razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0
<b>Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM</b>	<b>-82</b>	<b>1 278</b>

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

Rachunek przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2018	01.01- 31.03.2019
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-82</b>	<b>1 278</b>
<b>II. Korekty razem</b>		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-7	-12
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe ( odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	37	30
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-16	-22
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	145	165
( Dodatnie) / Ujemne różnice kursowe netto		
	<b>77</b>	<b>1 440</b>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 209	-769
Otrzymane dotacje		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
( Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	-1 393	-527
( Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	-68	-790
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 423	1 940

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	103	144
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	0	
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		
<b>Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 067</b>	<b>1 439</b>
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy	0	
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 067</b>	<b>1 439</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-50	-14
Płatności za wartości niematerialne i prawne	0	
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	25	22
<b>Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną</b>	<b>-25</b>	<b>7</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Płatności z tytułu odkupu akcji	0	
Splaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-84	119
Splaty odsetek od kredytów i pożyczek	-37	-30
Inne wpływy i wydatki finansowe odsetki		-897
<b>Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej</b>	<b>-121</b>	<b>-808</b>
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 213	638
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	1 269	1 347
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>55</b>	<b>1 985</b>

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

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

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.03.2018 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-40 076</b>	<b>1 055</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Zmiana sposobu prezentacji							0
Korekta błęd							0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-40 076</b>	<b>1 055</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2018</b>							
Emisja akcji							0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0
Umorzenie akcji własnych							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Nabycie akcji własnych							0
Korekty konsolidacyjne							0
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2018						-82	-82
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2018							0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-82	-82
Aktualizacja majątku do wartości godziwej							0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Korekta błęd - wynik lat ubiegłych							0
<b>Saldo na dzień 31.03.2018 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-40 157</b>	<b>973</b>

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-40 076</b>	<b>1 055</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Zmiana sposobu prezentacji							0
Korekta błęd							0
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>4 361</b>	<b>-83</b>	<b>10 914</b>	<b>11 254</b>	<b>14 683</b>	<b>-40 076</b>	<b>1 055</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>							
Emisja akcji							0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	1 377		1 928				3 306
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0
Umorzenie akcji własnych							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Nabycie akcji własnych							0
Korekty konsolidacyjne							0
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
Razem transakcje z właścicielami	1 377	0	1 928	0	0	0	3 306
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku						3 977	3 977
<b>Inne całkowite dochody:</b>							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku				213	-213		0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	213	-213	3 977	3 977
Aktualizacja majątku do wartości godziwej							0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Korekta błęd - wynik lat ubiegłych							0
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>5 739</b>	<b>-83</b>	<b>12 842</b>	<b>11 468</b>	<b>14 470</b>	<b>-36 098</b>	<b>8 338</b>



*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2019 DO 31.03.2019 ROKU**

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
<b>Saldo na dzień 01.01.2019 roku</b>	5 739	-83	12 842	11 468	14 470	-36 098	8 338
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Zmiana sposobu prezentacji							
Korekta błęd							
<b>Saldo po zmianach</b>	5 739	-83	12 842	11 468	14 470	-36 098	8 338
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2019</b>							
Emisja akcji							
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Umorzenie akcji własnych							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							
Nabycie akcji własnych							
Korekty konsolidacyjne							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2019						1 278	1 278
<b>Inne całkowite dochody:</b>							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2019							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	1 278	1 278
Aktualizacja majątku do wartości godziwej							
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							
Korekta błęd - wynik lat ubiegłych							
<b>Saldo na dzień 31.03.2019 roku</b>	5 739	-83	12 842	11 468	0	-34 820	9 616

### **3. Kwartalna informacja finansowa sporządzona na potrzeby jednostkowego sprawozdania finansowego za I kwartał 2019 roku**

**Zmiany w danym roku obrotowym zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego:**

#### **3.1 Informacja o zmianach zasad rachunkowości**

Od dnia 01 stycznia 2004 roku w związku z podjętą Uchwałą walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółka swe sprawozdania finansowe sporządza zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i prezentuje je zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dniem przejścia na MSR był 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 jednostkowego sprawozdania finansowego.

#### **3.2. Stosowane zasady rachunkowości**

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 się z dniem 31 grudnia każdego roku kalendarzowego, natomiast okresami sprawozdawczymi są poszczególne miesiące. Sprawozdania finansowe sporządzane są z zachowaniem wyceny bilansowej na dzień sporządzania tych sprawozdań. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały zaprezentowane poniżej:

##### **3.2.1 Wartości niematerialne**

Z chwilą nabycia wartości niematerialnych ujmowane są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Spółka 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

##### **3.2.2. 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 oraz 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 dla grupy budynków i budowli stosując roczne stawki amortyzacji na poziomie:

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

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

### 3.2.3. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na dzień bilansowy Spółka 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.

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

Kryteria do dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów:

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

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

### 3.2.5. 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.

### 3.2.6. Instrumenty finansowe

Jednostka 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 Spółki Grupy 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 Spółki Grupy podjęła taką decyzję w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Spółki Grupy klasyfikują 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.

### 3.2.7. 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.

### 3.2.8. Instrumenty kapitałowe

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

### 3.2.9. 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.

### 3.2.10. 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 Spółki 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.

### 3.2.11. Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

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

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

Wyceny rezerwy świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych urlopów dokonują służby wewnętrzne Spółki 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 Spółki na koniec każdego dnia kończącego kwartał roku obrotowego.

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

### 3.2.12. 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 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.

Spółki Grupy ujmują 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 Spółki Grupy dokonują 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.

Spółki Grupy 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 rabaty i podatek od towarów i usług.

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

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

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

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

### 3.2.13. Transakcje w walutach obcych

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

Walutą funkcjonalną Spółki jest polski Złoty.

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

Dodatkowo 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.

### 3.2.14. Podatki

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego Spółki 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 Spółki w zakresie w jakim poszczególne składniki rezerwy dotyczą pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym Spółki.

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.

### 3.2.15. Leasing

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

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

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

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

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

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

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

### 3.2.16. 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 Spółki 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 Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy obowiązującego Spółkę.

Do aktualizacji rezerwy niezależny aktuariusz przyjmuje parametry dotyczące:

1. prawdopodobieństwo śmierci zgodnie z Polskimi Tablicami Trwania Życia 2010 odrębnie dla kobiet i mężczyzn,
2. wskaźnika rotacji zatrudnienia w Spółce,
3. wiek przejścia na emeryturę zgodnie z Ustawą z 16 listopada 2016 roku,
4. stopę przyszłego wzrostu wynagrodzeń w Spółce,
5. stopę dyskontową na jednostajnym poziomie dla kolejnych lat.

- niewykorzystanej części przysługującego pracownikowi urlopu

Szacowane na podstawie danych źródłowych Spółki przez jej służby wewnętrzne.

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

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

#### b) odpisy aktualizujące zapasy

Na każdy dzień kończący kwartał w roku obrotowym Spółka 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 itp.) W przypadku stwierdzenia przesłanek do dokonania odpisu Spółka 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 nierotujących, zalegających na magazynie co do których brak jest pewności na ich zbycie Spółka 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 ściszenie 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, jednostka 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. Spółka ściśle współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu.

Do wyceny w wartości godziwej Spółki Grupy wybierają technikę adekwatną do sytuacji, w jakiej się znajduje, wykorzystując w maksymalnym stopniu obserwowalne (mieralne, obiektywne itd.) 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 itp.); 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.

### 3.3. 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” - zatwierdzony 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” - zatwierdzony 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 Spółki.

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka 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),
- Spółka 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.

### **Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzeniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych**

Od dnia 1 stycznia 2018 roku Spółka 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 Spółkę w związku z wdrożeniem nowych standardów.

## **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Spółki Grupy kwalifikują 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 Spółki Grupy klasyfikują 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 ściąganie 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 Spółki Grupy podjęły taką decyzję w celu wyeliminowania niedopasowania księgowego.

Spółki Grupy klasyfikują 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. Spółka 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, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. Zarząd Spółki dokonał analizy utraty wartości z tytułu oczekiwanych strat kredytowych. Nie stwierdzono istotnych rozbieżności w porównaniu do dotychczas stosowanego modelu, w związku z powyższym Spółka 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 ujmują 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.

Spółki Grupy ujmują 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 Spółki Grupy dokonują 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.

Spółki Grupy ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego 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.

#### **4. Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego, informacja o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz informacja o segmentach działalności**

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzona zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

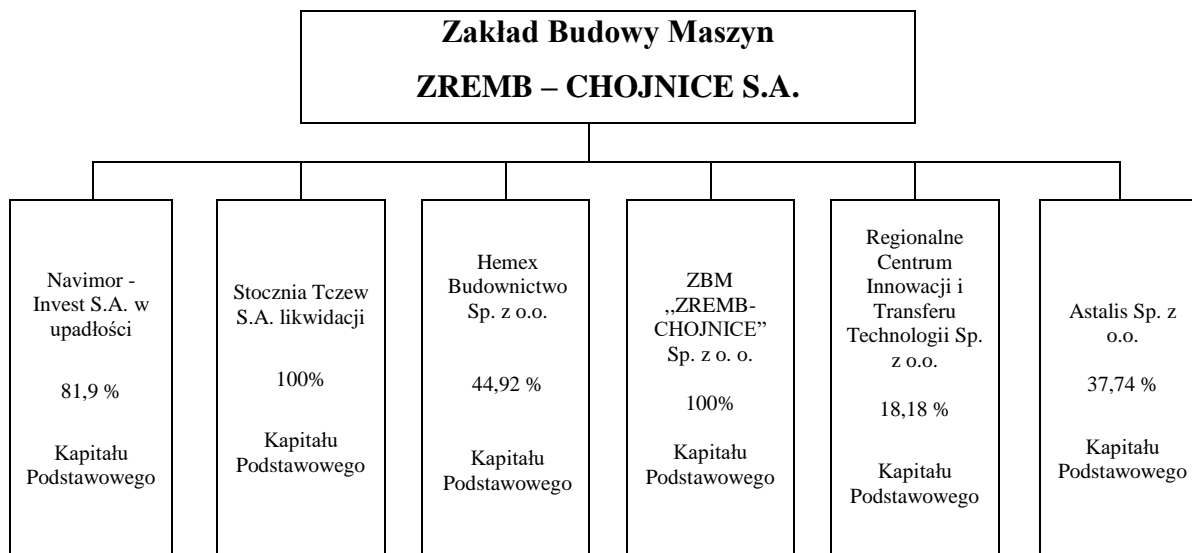
Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Spółkę przy założeniu kontynuacji działalności.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

Niniejsze Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki dominującej zatwierdził w dniu podpisania, tj. w dniu 30 maja 2019 r.

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

## 6. Opis organizacji Grupy Kapitałowej wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji



### Podstawowe dane o Spółkach Emitenta:

#### **Navimor – Invest Spółka Akcyjna w upadłości**

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

KRS 0000370231

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 190005760

NIP: 583-000-05-81

[www.navimorinvest.eu](http://www.navimorinvest.eu)

e-mail: [sekretariat@navimorinvest.eu](mailto:sekretariat@navimorinvest.eu)

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

ul. Przemysłowa 15  
89-600 Chojnice

KRS 0000365487

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

REGON: 221094004

NIP: 593-257-26-48

e-mail: [sekretariat@zremb-ch.com.pl](mailto:sekretariat@zremb-ch.com.pl)



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

ul. Przemysłowa 15  
89-600 Chojnice  
Tel. 52/39-65-710  
Fax.52/39-731-63  
KRS 0000704471  
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS  
REGON: 368771910  
NIP: 555-211-79-90  
e-mail: sekretariat@zremb-ch.com.pl

**Astalis Sp. z o.o. (dawniej Navimor Z Sp. z o.o.)**

ul. Przemysłowa 15, 89-600 Chojnice  
80-266 Gdańsk

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

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

ul. Stanisława Małachowskiego 1  
80-262 Gdańsk

KRS 0000441542  
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS  
REGON: 22179453  
NIP: 9571067195

## **7. Wybrane dane finansowe**

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

31.03.2018 r. 4,2085  
31.12.2018 r. 4,3000  
31.03.2019 r. 4,3013

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

Kurs średni w okresie od stycznia do września 2018 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,1784.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

Kurs średni w okresie od stycznia do grudnia 2018 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,3000.

Kurs średni w okresie od stycznia do września 2019 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,2978.

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

Wybrane dane finansowe	W tys. zł.	W tys. zł.	W tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR	w tys. EUR
	I kwartał 2018	Rok 2018	I kwartał 2019	I kwartał 2018	Rok 2018	I kwartał 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 443	31 956	10 686	1 542	7 489	2 486
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2	2 296	1 685	-1	538	392
III. Zysk ( strat) brutto	-95	2 583	1 265	-23	605	294
IV. Zysk ( strata) netto okresu, w tym	-123	4 000	1 246	-29	937	290
przypadający do konsolidacji	-123	4 000	0	-29	937	0
przypadający na udziały niekontrolujące	0	0	0	0	0	0
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 068	1 614	1 438	-256	378	335
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25	-170	7	-6	-40	2
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-121	-1 366	-808	-29	-320	-188
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 215	78	638	-291	18	148
IX. Aktywa, razem	23 257	26 157	28 343	5 526	6 083	6 589
X. Zobowiązania razem	26 037	21 381	22 315	6 187	4 972	5 188
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 336	6 126	4 977	1 030	1 425	1 157
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 701	15 255	17 338	5 156	3 548	4 031
XIII. Kapitał własny	-2 779	4 776	6 028	-660	1 111	1 401
XIV. Kapitał zakładowy	4 361	5 739	5 739	1 036	1 335	1 334
XV. Liczba akcji ( w szt.)	8 722 500	11 477 089	11 477 089	8 72 2500	11 477 089	11 477 089
XVI. Zysk ( strata) na jedną akcję zwykłą ( w zł./EUR)	-0,01	0,35	0,11	0,00	0,08	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ( w zł. /EUR)	-0,01	0,35	0,11	0,00	0,08	0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję ( w zł. /EUR)	-0,32	0,42	0,53	-0,08	0,10	0,12
XIX. rozwodniona wartość księgową na jedną akcję ( w zł./EUR)	-0,32	0,42	0,53	-0,08	0,10	0,12
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję ( w zł./EUR)	0	0	0	0	0	0

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

Wybrane dane finansowe	W tys. zł.	W tys. zł.	W tys. zł.	w tys. EUR	w tys. EUR	w tys. EUR
	I kwartał 2018	Rok 2018	I kwartał 2019	I kwartał 2018	Rok 2018	I kwartał 2019
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 443	31 809	10 686	1 542	7 455	2 486
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1	2 278	1 685	0	534	392

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

III. Zysk ( strat) brutto	-88	2 622	1 266	-21	614	295
IV. Zysk ( strata) netto okresu, w tym	-82	3 977	1 278	-20	932	297
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 067	1 619	1 439	-255	379	335
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25	-175	7	-6	-41	2
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-121	-1 366	-808	-29	-320	-188
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-1 213	78	638	-290	18	149
IX. Aktywa, razem	23 438	26 155	28 336	5 569	6 083	6 588
X. Zobowiązania razem	22 465	17 817	18 721	5 338	4 144	4 352
XI. Zobowiązania długoterminowe	4 336	6 126	4 977	1 030	1 425	1 157
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	18 129	11 691	13 744	4 308	2 719	3 195
XIII. Kapitał własny	973	8 338	9 616	231	1 939	2 236
XIV. Kapitał zakładowy	4 361	5 739	5 739	1 036	1 335	1 334
XV. Liczba akcji ( w szt.)	8 722 500	11 477 089	11 477 089	8 722 500	11 477 089	11 477 089
XVI. Zysk ( strata) na jedną akcję zwykłą ( w zł./EUR)	-0,01	0,35	0,11	0,00	0,08	0,03
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą ( w zł. /EUR)	-0,01	0,35	0,11	0,00	0,08	0,03
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję ( w zł. /EUR)	0,11	0,73	0,84	0,03	0,17	0,19
XIX. rozwodniona wartość księgową na jedną akcję ( w zł./EUR)	0,11	0,73	0,84	0,03	0,17	0,19
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję ( w zł./EUR)	0	0	0	0	0	0

## 8. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy

### Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy	31.12.2018	31.03.2019
<i>saldo na początek okresu</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 389	2 728
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 899	2 692
<b>Podatek odroczony na początek okresu - per saldo</b>	<b>1 510</b>	<b>-36</b>
<i>Zmiana stanu wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat ( +/-)	-1 546	-12
wartość kapitałów własnych	-1 274	12
Inne całkowite dochody ( +/-)		
<b>Podatek odroczony na koniec okresu - per saldo w tym:</b>	<b>-36</b>	<b>-48</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 728	2 739
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 692	2 691

### Aktywa na odroczony podatek dochodowy

Aktywo z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.12.2018	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.03.2019
kaucja gwarancyjna	0				0
Rezerwa na odprawy emerytalno - rentowe i niewykorzystane urlopy	204	22			225
Odpis aktualizujący należności	792	2	1		793
Odpis aktualizujący zapasy	56				56

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

Nieopłacone składki ZUS i wynagrodzenia z tyt. Umów o dzieło i zlecenia	209			8	201
Odsetki od kredytów	2	2		2	2
odsetki od zobowiązań	0	0			1
Koszty opłaty za ochronę środowiska	0	6			6
rezerwa na wyn. ZK	7			7	0
rezerwa na nadzorcę	19				19
rezerwa na premię	81				81
płace niewypłacone 2017	19				19
strata podatkowa 2015	180				180
strata podatkowa 2016	876				876
strata podatkowa 2017	269				269
<b>pozostałe</b>	14	6		7	12
<b>Razem</b>	<b>2 728</b>	<b>37</b>	<b>1</b>	<b>24</b>	<b>2 739</b>

#### Rezerwa na odroczonego podatku dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wpływ na rachunek zysków i strat	Stan na 31.12.2018	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.03.2019
Dodatnie różnice kursowe	1			1	0
Odsetki od należności	12				12
Odsetki od pożyczek	53				53
Różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową środków trwałych	2 626				2 626
<b>Razem</b>	<b>2 692</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 691</b>

## 9. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Grupy Kapitałowej oraz Spółki ZREMB-CHOJNICE za I kwartał 2019.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

Dane w tabeli zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń.

Poniżej podajemy podstawowe dane dotyczące wyników uzyskanych przez wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.

Dane zaprezentowano w pełnych wartościach bez zaokrągleń.

Tytuł	31.03.2019 ZREMB	31.03.2019 ZREMB Z O.O.	31.03.2019 STOCZNIA	31.03.2019 RAZEM SKONSOLI- DOWANE	KOREKTY KONSOLI- DACYJNE	31.03.2019 SKONSOLI- DOWANE
Przychody netto ze sprzedaży	10 686	0	0	10 686	0	10 686
Zysk netto (strata) na sprzedaży	1 407	-1	0	1 406	0	1 406
Zysk (strata) brutto	1 266	-1	0	1 265	0	1 265
Zysk(strata) netto	1 278	-1	-31	1 246	0	1 246
Z tego: przypadająca na Emitenta	1 278	-1	-31	1 246	0	1 246

Przychody netto ze sprzedaży uzyskane przez Grupę za okres I kwartału 2019 wyniosły 10.686 tys. zł i wzrosły w porównaniu do przychodów uzyskanych w okresie I kwartału 2018 roku o kwotę 6.443 tys. zł, co stanowi wzrost o 65,85 %.

Uzyskany poziom przychodów Grupy Kapitałowej wynika przede wszystkim ze wzrostu poziomu sprzedaży w ZBM ZREMB-CHOJNICE S.A., czyli Spółce Dominującej. Pozostałe Spółki z Grupy miały pomijalny wpływ na osiągnięte wyniki. Spółka Dominująca przeprowadzając proces restrukturyzacji dokonała szeregu działań, których efekt jest widoczny w osiągniętych wynikach za I kwartał 2019r. Występujący znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży to efekt współpracy z dotychczasowymi klientami Spółki, oraz z nowo pozyskanymi podmiotami. To również efekt pozyskania zamówień pozwalających uzyskać wyższe marże w porównaniu do analogicznych okresów lat poprzednich, kiedy Spółka z reguły osiągała ujemne wyniki finansowe. Zarząd dokonał gruntownej dywersyfikacji profilu produkcji koncentrując się na kilku podstawowych branżach: kontenery dla sił zbrojnych, kontenery do transportu odpadów radioaktywnych, maszyny dla rolnictwa, kontenery typu offshore oraz konstrukcje dla branży budowlanej. Zarząd kontraktując wykonywanie konstrukcji budowlanych dokładał starań, aby były to konstrukcje o wyższym stopniu skomplikowania (z uwagi na możliwość wygenerowania wyższej marży), oraz aby były to kontrakty eksportowe z uwagi na zatory płatnicze z jakim boryka się polski rynek.

Osiągnięty poziom przychodów świadczy też o praktycznie pełnym wykorzystaniu mocy produkcyjnych jakimi dysponuje Spółka. Istotnym jest fakt, że przychody ze sprzedaży i dodatni wynik finansowy został osiągnięty przy zmniejszonym stanie zatrudnienia w porównaniu do lat poprzednich, oraz rosnącej presji na płace, co z kolei jest zjawiskiem ogólnokrajowym i Emitent musiał się dostosować do sytuacji panującej na rynku. Dlatego też wynik uzyskany w I kwartale 2019 roku w ocenie Zarządu należy uznać za zadawalający i pozytywnie rokujący w dalszej perspektywie działalności Spółki.

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

**ZREMB – CHOJNICE S.A.**

Dane w tys. zł	Przychody ogółem za okres 01.01.2018 do 31.03.2018	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2017 do 31.03.2017
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:</b>	6.132	856	5.276	4.869
- kontenery	2.571		2.571	3.336
- maszyny dla rolnictwa	1.660	857	803	68
- konstrukcje	1.902	0	1.902	1.465
<b>Przychody ze sprzedaży usług, w tym:</b>	<b>206</b>	<b>206</b>	<b>0</b>	<b>21</b>
- transport	1	1	0	0
- pozostałe usługi	205	205		21
<b>Przychody na własne potrzeby 790</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>	<b>105</b>	<b>105</b>	<b>0</b>	<b>68</b>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:</b>	105	105	0	68
- metalowe	105	105	0	65

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 r.*

- pozostałe	0	0	0	3
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, wyrobów i usług razem:</b>	<b>6.443</b>	<b>1.167</b>	<b>5.276</b>	<b>4.958</b>

W okresie 01.01.2018 do 31.03.2018 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 6.443 tys. zł i były wyższe o 1.485 tys. zł niż w analogicznym okresie roku 2017.

### **ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.**

Dane w tys. zł	Przychody ogółem za okres 01.01.2019 do 31.03.2019	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2018 do 31.03.2018
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:</b>	<b>10 298</b>	<b>1 806</b>	<b>8 492</b>	<b>6 132</b>
- kontenery	7 990	1 276	6 714	2 571
- maszyny dla rolnictwa	1 108	0	1 108	1 902
- konstrukcje	1 200	530	669	1 660
<b>Przychody ze sprzedaży usług, w tym:</b>	<b>282</b>	<b>79</b>	<b>203</b>	<b>206</b>
- transport	105	0	105	1
- pozostałe usługi	177	79	98	205
<b>Przychody na własne potrzeby 790</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>	<b>106</b>	<b>106</b>		<b>105</b>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:</b>	<b>106</b>	<b>106</b>		<b>105</b>
- metalowe	106	106		105
- pozostałe				
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, wyrobów i usług razem:</b>	<b>10 686</b>	<b>1 992</b>	<b>8 694</b>	<b>6 443</b>

W okresie od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 10.686 tys. zł i były wyższe o 4.243 tys. zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wygenerowała je głównie Spółka Dominująca ZBM ZREMB Chojnice S.A., wpływ podmiotów zależnych był praktycznie pomijalny.

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

Spółka, począwszy od uchwały WZA podjętej w roku 2011 odnośnie rozpoczęcia procedury likwidacyjnej, realizuje to postępowanie. W konsekwencji Spółka nie prowadzi żadnej działalności produkcyjnej i handlowej ani też nie zamierza realizować działań o charakterze inwestycyjnym. Dla doprowadzenia procedury likwidacyjnej do końca, koniecznym jest doprowadzenia do skutecznych i ostatecznych rozstrzygnięć sądowych. Z dzisiejszej perspektywy nie wydaje się możliwym zakończenie tych procesów przed upływem końca roku 2019.

### **Płynność i zadłużenie**

#### **Grupa Kapitałowa**

Dane w tys. zł	I kw. 2018 r.	I kw. 2019 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 068	1 438
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25	7
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-121	808
Przepływy pieniężne netto	- 1 215	638

Spółka ZBM ZREMB –CHOJNICE S.A.

Dane w tys. zł	I kw. 2018 r.	I kw. 2019 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 067	1 439
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-25	7
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-121	-808
Przepływy pieniężne netto	-1 213	638

Głównie Emitent jak i Spółki zależne grupy Kapitałowej wypracowały łącznie za I kwartał 2019 r. dodatnie przepływy pieniężne w wysokości ogółem 638 tys. zł.

Największy wpływ na wypracowanie dodatnich przepływów w działalności operacyjnej za I kwartał 2019 r. Grupy Kapitałowej ZREMB miały następujące pozycje:

- zwiększenie stanu należności 769 tys. zł,
- zwiększenie międzyokresowych aktywów 790 tys. zł,
- zwiększenie stanu zapasów 527 tys. zł,
- zwiększenie stanu rezerw 145 tys. zł,
- zwiększenie stanu zobowiązań w kwocie 1.941 tys. zł.

Do najważniejszych czynników powodujących dodatni wynik na działalności inwestycyjnej Grupy należały wpływy ze sprzedaży zbędnych dla Emitenta składników majątku trwałego w kwocie 22 tys. zł oraz płatności przez Emitenta za rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 14 tys. zł.

Działalność finansowa przyniosła Grupie łącznie ujemne przepływy pieniężne, na które dominująco wpłynęło zwiększenie wydatków finansowych w wysokości 897.

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

Czynnikami istotnymi dla ZREMB - CHOJNICE w okresie I kwartału 2019 r. były:

### 1. Czynniki pozytywne:

- zwiększenie wydajności i efektywności produkcji poprzez dokonanie zmian w systemie organizacji pracy,
  - pozyskanie nowych kontrahentów na rynkach zagranicznych w szczególności z zakresu produkcji konstrukcji stalowych o wyższym stopniu skomplikowania,
  - zmiany wprowadzone w organizacji procesu produkcyjnego, tj. zwiększenie pracowników na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych na rzecz ograniczenia stanowisk pośrednio produkcyjnych i administracji,
  - inwestycje rzeczowe pozwalające zastąpić pracę ludzi i ją usprawnić.
- widoczna poprawa na rynku kontenerów dla branży offshore w porównaniu do lat 2015-2018, co może mieć również pozytywne odzwierciedlenie w kolejnych okresach na wyniki Spółki.

### 2. Czynniki negatywne:

- wzmożona działalność firm konkurencyjnych,
- ciągle nie wysoka cena za baryłkę ropy naftowej (w porównaniu do lat 2006-2014), co przekłada się ilości i ceny zamówień kontenerów typu offshore,

- uzależnienie od odbiorców wyrobów w zakresie dostaw specjalistycznego materiału do produkcji (materiał powierzony) co przy opóźnieniach w ich dostawie destabilizuje procesy produkcyjne,
- wzrost presji na wynagrodzenia i konieczność dostosowania się w tym zakresie do sytuacji na rynku pracy

#### Grupa Kapitałowa

Dane w tys. zł	I kwartał 2018	I kwartał 2019
Przychody ze sprzedaży	6 443	10 686
EBIT	-2	1 685
EBITDA	142	1 850
Wynik finansowy netto	-123	1 246
Wynik przypadający na Emitenta	-123	1 246

#### ZREMB - CHOJNICE

Dane w tys. zł	I kwartał 2018	I kwartał 2019
Przychody ze sprzedaży	6 443	10 686
EBIT	-1	1 685
EBITDA	144	1 850
Wynik finansowy netto	-82	1 278

### **11. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym**

Dla Emitenta okres I kwartału to wyższe wydatki m.in. na energię ciepłą i elektryczną w porównaniu do II i III kwartału, gdzie w miesiącach kiedy panują wyższe temperatury występuje niższe zapotrzebowanie na energię ciepłą (ogrzewanie hal produkcyjnych, ciepło używane do procesów malowania).

Spółka większość ze sprzedawanych przez nią kontenerów specjalistycznych i typu offshore sprzedaje do Norwegii i krajów anglosaskich, w związku z czym zapotrzebowanie na tego typu wyroby nie jest rozłożone równomiernie w skali roku. Ze względu na inwestycje w branży offshore prowadzone w miesiącach marzec- listopad większość zamówień tego typu jakie trafiają do Spółki i jest realizowana w tym okresie. W sezonie późno jesiennym do wczesno wiosennego zapotrzebowanie jest zdecydowanie niższe niż w pozostałych okresach.. Dodatkowym czynnikiem negatywnym w okresie zimowym jest fakt ponoszenia wyższych kosztów związanych z wysokim zapotrzebowaniem na energię ciepłą i elektryczną, przy z reguły niższej marżowo typie produkcji (maszyny dla rolnictwa, konstrukcje stalowe budowlane).

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

Nie wystąpiły.



### **13. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok**

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

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

W okresie objętym raportem, tj. w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. Spółka nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Kapitał akcyjny Emitenta na dzień 30.05.2019 r. składa się z 11.477.089 akcji serii:

A w ilości	400.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
B w ilości	4.000.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
C w ilości	900.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
D w ilości	1.000.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
E w ilości	280.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
F 1 w ilości	320.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
F 2 w ilości	142.500 o wartości nominalnej 0,50 zł
F 3 w ilości	1.182.500 o wartości nominalnej 0,50 zł
G w ilości	497.600 o wartości nominalnej 0,50 zł
H w ilości	2.754.589 o wartości nominalnej 0,50 zł

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

Ponadto w dniu 27 marca 2019 roku Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 249 999,50 zł z kwoty 5.738.544,5 zł do kwoty 5.988.544 zł, w drodze emisji 499 999 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Zapisy na akcje są składane z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Członkowie Zarządu: Pan Krzysztof Kosiorek Sobolewski oraz Pan Marcin Garus złożyli zapisy na akcje w liczbie odpowiednio 190 000 i 309 999 akcji (subskrypcja prywatna). W związku z konstytutywnym charakterem wpisu podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego przez właściwy sąd rejestrowy, Zarząd Emitenta informuje, że na dzień sporządzenia niniejszego raportu powyższe akcje nie istnieją.

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

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

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

**Emitent**

**Podpisane Umowy**

- W dniu 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 2018 r. 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.
- W okresie od dnia 2 stycznia 2019 roku do dnia 20 lutego 2019 roku otrzymał od kontrahentów z branży offshore zamówienia na wykonanie kontenerów na rynek norweski i brytyjski na łączną wartość ok 3 870 327,94 zł. Ostateczny termin wykonania zamówień i dostawy wszystkich kontenerów przypada na koniec maja 2019 roku, natomiast Emitent będzie zgodnie z ustalonymi harmonogramami sukcesywnie przekazywał kontrahentom przygotowane kontenery. W przypadku znaczącego przekroczenia terminu realizacji i dostawy kontenerów oraz w przypadku wykonania kontenerów w sposób znacząco odbiegający od sposobu określonego w zamówieniu kontrahenci mają możliwość dochodzenia roszczeń odszkodowawczych na zasadach ogólnych.

Pozostałe szczegółowe warunki zamówień oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień. Informacja o otrzymanym zamówieniu została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na wartość otrzymanych zamówień oraz ze względu na odwrócenie dotychczasowego negatywnego trendu dotyczącego ograniczania zamówień od kontrahentów z branży offshore. Obecnie sytuacja na rynku zamówień z branży offshore ulega poprawie, a Emitent uzyskuje coraz więcej zamówień, co może pozytywnie wpłynąć na powrót Spółki na rynek offshore.

- w okresie od dnia 11 grudnia 2018 roku do dnia 25 marca 2019 roku otrzymał od spółki działającej na rynku niemieckim kolejne zamówienia, na wykonanie kontenerów i ścian kontenerów z przeznaczeniem na rynek niemiecki. Łączna wartość otrzymanych w powyższym okresie zamówień wynosi około 2 978 816,40 zł. Terminy realizacji poszczególnych zamówień przypadają na okres od kwietnia do sierpnia 2019 roku.  
Realizacja poszczególnych zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 5% wartości kontraktu. Pozostałe szczegółowe warunki oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień. Informacja o otrzymanych zamówieniach została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na ich wartość oraz możliwość dalszego kontynuowania współpracy z klientem.
- 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 2019 r. do czerwca 2020 r., za wyjątkiem miesiąca lipca 2020 roku;
  - ostatnia rata w wysokości 50.000 zł płatna w dniu 20 lipca 2020 roku.

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

Od dnia publikacji ostatniego konsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. sprawozdania za rok 2018 opublikowanego przez Emitenta w dniu 30.04.2019 r. nie miały miejsca żadne zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

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

Nie wystąpiły.

## **19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te**

**podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.**

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień 31.03.2019r.

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (50 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	2.188.261	1.094.130,50	25,09	2.188.261	25,09
Astalis Sp. z o.o.	741.500	370.750,00	8,50	741.500	8,50
Mieczysław Bielenia	440.000	220.000,00	5,04	440.000	5,04

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 30.05.2019 r.:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (50 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	2.250.361	1.125.180,50	19,61	2.250.361	19,61
Astalis Sp. z o.o.	741.500	370.750,00	6,46	741.500	6,46
Pozostali	8.485.228	4.242.614	73,93	5.127.739	73,93
Razem	11.477.089	5.738.544,50	100,00	11.477.089	100,00

**Aktualna wysokość kapitału zakładowego** wynosi 5.738.544,50 złotych i dzieli się na 11.477.089 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 50 groszy każda:

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

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

- W dniu 25 marca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 25.03.2019r. 70.000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 27 marca 2019 roku Spółka powzięła w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.

2018 poz. 512) informację o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta poniżej 5% przez akcjonariusza Spółki, Tower Investments S.A., na podstawie otrzymanego zawiadomienia sporządzonego w dniu 26 marca 2019 roku. Zgodnie z zawiadomieniem zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło w skutek dokonania w dniu 26.03.2019r. transakcji zbycia 450.000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej. Po zmianie udziału Tower Investments S.A. posiada 0 akcji Spółki stanowiących 0,00% kapitału zakładowego Spółki.

- W dniu 27 marca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 26.03.2019r. 225. 000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 27 marca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 26.03.2019r. 225. 000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 27 marca 2019 roku Spółka powzięła w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512) informację o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez akcjonariusza Spółki, Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego, na podstawie otrzymanego zawiadomienia sporządzonego w dniu 27 marca 2019 roku, o następującej treści: "Ja, niżej podpisany Krzysztof Kosiorek - Sobolewski, działając w imieniu własnym na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1\_ Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych \_"Ustawa"\_, informuję o zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału o 2,58 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZBM "ZREMBCHOJNICE" S.A. \_"ZREMB", "Spółka"\_, w wyniku, którego przekroczyłem próg 25% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zwiększenie dotychczas posiadanego udziału o 2,58 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku zakupu akcji ZREMB w ilości 225.000 poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilno-prawnej zawartej w dniu 26 marca 2019 roku \_"Transakcja"\_. Przed Transakcją posiadałem 1 963 261 akcji ZREMB, uprawniających do oddania 1 963 261 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiadało 22,51% kapitału zakładowego ZREMB oraz 22,51% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. W wyniku Transakcji posiadam 2 188 261 akcji ZREMB, uprawniających do 2 188 261 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiada 25,09% kapitału zakładowego ZREMB oraz 25,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. Jednocześnie informuje, że inne podmioty ode mnie zależne nie posiadają akcji Emitenta, ani nie zawarłem żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, oraz że nie przysługuje mi dodatkowe prawo głosu z akcji zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 7 oraz 8 Ustawy o ofercie."

- W dniu 8 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 04.04.2019r. 62. 100 akcji spółki poza systemem obrotu w wyniku konwersji wierzytelności na akcję.
- W dniu. 8 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 04.04.2019r. 19.304 akcji spółki poza systemem obrotu w wyniku konwersji wierzytelności na akcję.
- W dniu 8 kwietnia 2019 roku Spółka powzięła w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512) informację o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez akcjonariusza Spółki, Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego, na podstawie otrzymanego zawiadomienia sporządzonego w dniu 8 kwietnia 2019 roku, o następującej treści:  
"Ja, niżej podpisany Krzysztof Kosiorek - Sobolewski, działając w imieniu własnym na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa") informuję o zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. ("ZREMB", "Spółka") poniżej progu 20%.  
Zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału o 4,67 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego ZREMB, wynikającego z postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego na Zgromadzeniu Wierzycieli Spółki w dniu 15 listopada 2018 roku, które zostało wpisane do rejestru w dniu 4 kwietnia 2019 roku ("Transakcja"). Przed Transakcją posiadałem 2 188 261 akcji Spółki, uprawniających do 2 188 261 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co stanowiło 25,09% kapitału zakładowego Spółki oraz 25,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. W wyniku Transakcji posiadam obecnie 2 250 361 akcji Spółki, uprawniających do 2 250 361 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co stanowi 19,61% kapitału zakładowego Spółki oraz 19,61% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. Jednocześnie informuje, że inne podmioty ode mnie zależne nie posiadają akcji Spółki, ani nie zawarłem żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz że nie przysługuje mi dodatkowe prawo głosu z akcji zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 7 oraz 8 Ustawy o ofercie."
- W dniu 15 kwietnia 2019 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512) o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez akcjonariusza Spółki, Pana Mieczysława Bielenia, o następującej treści: "Ja niżej podpisany Mieczysław Bielenia działając w

imienu własnym na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), informuję o zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. poniżej progu 5%. Zmniejszenie dotychczas posiadanego udziału o 1,2% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego ZREMB wynikającego z postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego na Zgromadzeniu Wierzycieli Spółki w dniu 15 listopada 2018r, które zostało wpisane do rejestru w dniu 4 kwietnia 2019r ("Transakcja"). Przed transakcją posiadałem 436178 akcji Spółki, uprawniających do 436178 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB co stanowiło 5% kapitału zakładowego Spółki oraz 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. W wyniku Transakcji posiadam obecnie 436178 akcji Spółki, uprawniających do 436178 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB co stanowi 3,8% kapitału zakładowego Spółki oraz 3,8% ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu ZREMB . Jednocześnie informuję, że inne podmioty ode mnie zależne nie posiadają akcji Spółki, ani nie zawarłem żadnych porozumień ani umów których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym Zgromadzeniu Spółki oraz że nie przysługuje mi dodatkowe prawo głosu z akcji zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt. 7 oraz Ustawy o ofercie."

- W dniu. 15 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Kosiorek -Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 15.04.2019r. 190.000 akcji spółki poza systemem obrotu.
- W dniu 15 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 15.04.2019r. 309.999 akcji spółki poza systemem obrotu.

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2019 roku, tj. na dzień 30.05.2019 r. stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające jest następujący:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski - Prezes Zarządu posiada 2.250.361 akcji o łącznej wartości nominalnej 1.125.180,50 zł stanowiące 19,61 % kapitału zakładowego.

Marcin Garus- Wiceprezes Zarządu posiada 419 064 akcji o łącznej wartości nominalnej 209.532,00 zł stanowiące 3,65 % kapitału zakładowego.

Zestawienie zmian posiadanych akcji od dnia publikacji poprzedniego sprawozdania.

Stan posiadania akcji

	% Stan w kapitale akcyjnym Spółki na dzień na 31.03.2019	% Stan w kapitale akcyjnym Spółki na dzień 30.05.2019
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	25,09	19,61
Marcin Garus	4,58	3,65

## **21. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie od 01.01.2019 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania**

Skład Zarządu Emitenta zarówno na dzień 31.03.2019 r. jak i na dzień publikacji nie uległ zmianie. Na dzień 31.03.2019 r. Zarząd Spółki składał się z:

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

Rada nadzorcza Emitenta zarówno na dzień 31.03.2019 r. jak i na dzień publikacji nie uległ zmianie.

Na dzień 31.03.2019 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

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

Na dzień 31.03.2019 r. stan posiadania udziałów Spółki zależnej od Emitenta, tj. Navimor - Invest S.A. przez osoby zarządzające jest następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (10 groszy / szt.)	Udział w kapitale Zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (w %)
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski Prezes Zarządu	61.510	6.151,00	1,10	61.510	1,10
<b>Razem</b>	<b>61.510</b>	<b>6.151,00</b>	<b>1,10</b>	<b>61.510</b>	<b>1,10</b>

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego, tj. na 30.05.2019 r. stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające Spółką nie zmienił się.

Żadna z osób wchodzących w skład organów nadzorujących Spółkę nie posiadała żadnych akcji Navimor-Invest S.A w upadłości zarówno na dzień 31.03.2019 r. jak i na dzień 30.05.2019 r., tj. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu.



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

Żadna z osób zarządzających oraz nadzorujących Spółkę dominującą nie posiadała zarówno na dzień 31.03.2019 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 30.05.2019 r. żadnych akcji Spółki zależnej, tj. Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji.

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

### **Emitent**

Sprawa z powództwa ZBM ZREMB Chojnice S.A. przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu o zapłatę kwoty 1.395.603 zł. Sprawa zakończyła się wydaniem przez Sąd Apelacyjny w Krakowie 20 marca 2018r. wyroku, którym zasądził od PWIK sp. z o.o. w Olkuszu na rzecz ZBM ZREMB Chojnice S.A. 1.395.603 zł, wraz z odsetkami, jednak liczonymi od dnia wniesienia powództwa, a nie od dnia wymagalności oraz stosownie kosztami procesu. Jednocześnie Sąd Apelacyjny, w wyniku omyłki pisarskiej, zasądził wskazane wyżej kwoty bezpośrednio na rzecz ZBM ZREMB Chojnice S.A., a nie na rzecz Hemex Budownictwo sp. z o.o. Omyłka ta została w późniejszym terminie sprostowana przez Sąd Apelacyjny w Krakowie. Obie strony złożyły skargi kasacyjne od wyroku. ZBM ZREMB Chojnice S.A. zaskarżył część wyroku obejmującą oddalenie powództwa o odsetki. PWIK sp. z o.o. w Olkuszu wywiódł skargę kasacyjną co do części zasądzonej wyroku. Skarga oparta jest na czterech podstawach: zasądzenia na rzecz innego podmiotu, niż ten na którego zasądzenie wnosił ZBM ZREMB Chojnice S.A., braku legitymacji czynnej ZBM ZREMB Chojnice S.A., zarzucie potrącenia oraz zarzucie złożenia środków do depozytu sądowego. Aktualnie sprawa oczekuje na przekazanie do Sądu Najwyższego, gdzie w pierwszej kolejności obie skargi będą rozpoznawane w przedsądzie, gdzie oceniana jest zasadność wniesienia nadzwyczajnego środka zaskarżenia, jakim jest skarga kasacyjna.

Z uwagi na skomplikowany charakter sprawy i jej wielowątkowość, nie ma możliwości jednoznacznego określenia przewidywanego zakończenia sprawy. W sprawie jest kilka istotnych zagadnień prawnych, które powodują, że istnieje możliwość wzruszenia prawomocnego rozstrzygnięcia i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania. Równie realne jest jednak, że Sąd Najwyższy podzieli stanowisko zaprezentowane przez Sąd Apelacyjny w wydanym wyroku i nie przyjmie skarg do rozpoznania, względni je oddali.

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

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

## 23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

Jednostka powiązana	Przychody z działalności operacyjnej		Należności brutto przed pomniejszeniem o odpisy	
	od 01.01 do 31.12.2018 r.	od 01.01 do 31.03.2019 r.	31.12.2018	31.03.2019
<i>Sprzedaż do:</i>				
Marcin Garus Consulting	50	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	70	70
Navimor Invest S.A.	169	0	2 290	2 293
<b>Razem</b>	<b>219</b>	<b>0</b>	<b>2 360</b>	<b>2 363</b>

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

Jednostka powiązana	Odpis należności z tytułu dostaw i usług dokonany w okresie	
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.03.2019
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0
Navimor Invest S.A.	287	3
<b>Razem odpisy ujęte w kosztach</b>	<b>287</b>	<b>3</b>

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

Jednostka powiązana	Koszty z działalności operacyjnej		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019
<i>Zakup od:</i>				
Marcin Garus Consulting.	89	0	87	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0
Astalis sp. z o.o.	365	232	96	109
Navimor Invest S.A.	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>454</b>	<b>232</b>	<b>183</b>	<b>109</b>

Zarówno w I kwartale 2019 jak i w roku 2018 Spółki z Grupy nie były pożyczkodawcami ani pożyczkobiorcami. Na dzień 31.03.2019 jak i na dzień 31.12.2018 wartość udzielonych i otrzymanych pożyczek oraz stany należności i zobowiązań z tytułu pożyczek jest zerowa.

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

Podmiot	stan na	stan na
	31.12.2018	31.03.2019
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	3 464	3 464
Navimor Invest S.A.	0	0
<b>Razem</b>	<b>3 464</b>	<b>3 464</b>

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

## **24. Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.**

Zaprezentowane zgodnie z danymi przedstawionymi przez podmioty zależne.

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

- saldo zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek wraz z odsetkami na dzień 31.03.2019 wynosi 3.463.519,18 zł.
- saldo zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług wraz z odsetkami na dzień 31.03.2019 wynosi 70.394,44 zł.

### **Astalis sp. z o.o.**

- saldo zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług wraz z odsetkami na dzień 31.03.2019 wynosi 108.727,42 zł.

## **25. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.**

Spółka udzieliła w roku 2014 gwarancji w postaci zabezpieczenia hipoteką majątku Spółki na rzecz Banku Handlowego zgodnie z postanowieniami Umowy rewalwingowej podpisanej pomiędzy CITI Bank Handlowy S.A. a Navimor-Invest S.A. (spółka zależna od Emitenta) umowy wraz z aneksem do kwoty 2 tys. zł.

W dniu 13 stycznia 2017 Bank Handlowy w związku z brakiem spłaty kredytu przez Spółkę zależną, tj. Navimor-Invest S.A. wystąpił do Spółki Emitenta z żądaniem spłaty kwoty 2 mln zł z tyt. poręczenia.

W związku z powyższym Spółka ujęła w swych księgach rachunkowych i zaprezentowała w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 kwotę 2.000 tys. zł jako zobowiązanie do Banku Handlowego S.A. i jednocześnie jako należność od Spółki zależnej Navimor-Invest S.A. dokonując jednocześnie odpisu aktualizującego wartość tej należności i kwalifikując należność jako wątpliwą do odzyskania.

Spółka ZMB ZREMB-CHOJNICE S.A. w dniu 10.01.2018 zawarła porozumienie (z późniejszymi aneksami) z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") dotyczące sposobu spłaty zobowiązania z tytułu hipoteki ustanowionej na nieruchomości należącej do Emitenta. Na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. na dzień 31.03.2019 Emitent spłacił kwotę 450 tys. (pozostaje w saldzie kwota 1.550 tys.).

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

**ZREMB - CHOJNICE S.A.**

Istotnym czynnikiem mającym decydujący wpływ na osiągnięte przez Emitenta w przyszłości wyniki finansowe oraz jego sytuację majątkową i ekonomiczną będzie realizacja zatwierdzonego w 2018 roku przez Sąd układu oraz porozumień min z Bankiem Handlowym.

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

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

**ZREMB – CHOJNICE S.A.**

W I kwartale 2019 roku Zarząd nie zidentyfikował tego typu obszarów i innych kluczowych źródeł niepewności.

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

**ZREMB – CHOJNICE S.A.**

W okresie I kwartału 2019 roku Spółka osiągnęła znaczną poprawę swoich wyników finansowych w porównaniu do analogicznych okresów lat poprzednich. Udało się osiągnąć

znacznie wyższy poziom przychodów oraz wypracować dodatnie wyniki zarówno na działalności operacyjnej jak i wynik netto. Zarząd odniósł się do osiągniętych wyników we wcześniejszych punktach niniejszego sprawozdania, niemniej jednak na uwagę zasługuje fakt, iż Spółce udało się w I kwartale 2019 roku uniknąć osiągnięcia ujemnego wyniku jak to zwykle miało miejsce w okresie I kwartałów lat poprzednich. Ta sytuacja pokazuje, iż możliwym jest przy splocie korzystnych okoliczności w postaci realizacji kontraktów o wyższym stopniu opłacalności zniwelować cyklicznie występujące w tym kwartale zwiększone koszty min związane wyższym zapotrzebowaniem na energię cieplną i elektryczną.

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

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

Ważnym czynnikiem mogącym zmniejszyć wysokość przychodów w kolejnych kwartałach będzie fakt, iż część zleceń realizowanych min w II kwartale 2019 roku to zlecenia z powierzonego materiału. W takim przypadku przychody Emitenta będą pomniejszone o wartości dostarczanych materiałów.

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

## **30. Informacje na temat działań i planów rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.**

### **ZREMB – CHOJNICE S.A.**

Spółka poszerza swe możliwości produkcyjne i usługowe. Częściowe doposażenie parku maszynowego Spółki w nowy sprzęt pozwala na zwiększenie i poszerzenie oferty usług Spółki. Wznowiono produkcje elementów konstrukcyjnych, głównie z zakresu skomplikowanych konstrukcji budowlanych. W związku ze zmianą struktury sprzedawanych wyrobów wprowadzono szereg zmian w organizacji procesu produkcji. Istnieje też w związku z tym konieczność modernizacji parku maszynowego i zakupu nowych, często bardzo specjalistycznych urządzeń szczególnie pod potrzeby nowych kierunków produkcji. Spółka powoli dokonuje działań w tym zakresie i planuje też kroki zmierzające do uruchomienia własnego produktu, co pozwoliłoby na stworzenie stabilnej powtarzalnej odnogi działalności Emitenta. Jednak jest to proces długi oraz kapitałochłonny dlatego działania w tym zakresie przewidziane są w perspektywie kilku kolejnych kwartałów.

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

W związku z faktem postawienia Spółki w stan likwidacji wszelkie działania nakierunkowane są na typowe działania związane z procesem likwidacji Spółki.

### **31. Szacunki Zarządu**

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

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

- oszacowanie całkowitych kosztów realizacji nie zakończonych kontraktów, wycenianych na dzień bilansowy,
- kurs EUR oraz GBP do PLN,
- ogólnoswiatowa sytuacja gospodarczo – finansowa powodująca wahania popytu na produkowane przez Spółkę wyroby,
- działalność Firm konkurencyjnych
- prognozy gospodarcze makro dla obszaru UE oraz dla Polski,
- inwestycje związane min z działaniami różnego typu sił zbrojnych struktur NATO wymagające budowy mobilnych obiektów infrastrukturalnych.

### **32. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Emitenta w dniu publikacji niniejszego raportu, tj. w dniu 30.05.2019 r.

Chojnice 30 maja 2019r.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski  
Prezes Zarządu

Marcin Garus  
Wiceprezes Zarząd

Podpis osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Aneta Linczowska