

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

**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 III kwartał 2016 r.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Firmy Zakład Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A. za III kwartał 2016 roku zawiera:

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Bilans jednostkowy Firmy Zakład Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.

Rachunek zysków i strat Firmy Zakład Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.

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

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

AKTYWA	30.09.2016	30.06.2016	30.09.2015	30.06.2015
Aktywa trwale	26.764	27.319	24.297	23.163
Rzeczowe aktywa trwale	20.847	21.628	18.102	18.538
Wartości niematerialne i prawne	228	279	422	463
Inwestycje długoterminowe	975	975	2.388	1.947
Należności długoterminowe	19	19	20	20
Rozliczenia długoterminowe	4.695	4.418	3.365	2.195
Aktywa obrotowe	30.859	37.175	49.570	48.337
Zapasy	2.037	1.753	2.425	1.922
Należności krótkoterminowe	22.789	29.789	37.536	35.032
W tym należności od pozostałych jednostek	22.761	29.748	37.526	35.021
Aktywa finansowe krótkoterminowe	3.554	3.313	5.344	5.881
W tym : Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.524	3.309	5.344	5.881
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.479	2.320	4.265	5.502
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grup do zbycia, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa razem	57.623	64.494	73.867	71.500

PASYWA	30.09.2016	30.06.2016	30.09.2015	30.06.2015
Kapitał razem	14.688	17.921	25.950	26.103
Kapitał zakładowy	4.361	4.361	4.361	4.361
Kapitał zapasowy	28.178	28.333	21.009	21.009
Kapitał z aktualizacji wyceny	13.958	14.008	10.931	10.815
Pozostałe kapitały rezerwowe	1.254	1.254	1.254	1.254
Akcje własne	-3.007	-3.007	-3.307	-3.278
Zyski zatrzymane	-20.706	-20.706	-7.307	-7.348
Zysk / Strata netto	-8.299	-5.631	-844	-447
Udziały nie kontrolujące	-1.051	-691	-147	-263
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42.935	46.573	47.917	45.397
w tym: Rezerwy na zobowiązania	10.830	9.693	8.954	8.053
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	4.169	5.248	4.819	3.814
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	4.338	4.445	4.043	4.147
Pozostałe rezerwy	2.323	0	92	92
Zobowiązania długoterminowe	3.033	3.246	2.998	2.883
Zobowiązania krótkoterminowe	27.827	28.391	27.253	29.089

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

W tym: od pozostałych jednostek	27.685	28.238	26.914	28.778
Rozliczenia międzyokresowe	1.245	5.243	8.712	5.372
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Pasywa razem	57.623	64.494	73.867	71.500

	30.09.2016	30.06.2016	30.09.2015	30.06.2015
Wartość księgowa	14.688	17.921	25.950	26.103
Liczba akcji	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,68	2,05	2,98	2,99
Rozwodniona liczba akcji	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,68	2,05	2,98	2,99

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres			
	od 01.07.2016 do 30.09.2016	Od 01.01.2016 Do 30.09.2016	od 01.07.2015 do 30.09.2015	od 01.01.2015 do 30.09.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	13.474	45.931	26.580	68.046
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	13.412	45.703	26.553	67.911
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	62	228	27	135
Koszt własny sprzedaży	13.333	46.710	25.581	62.153
Koszt sprzedanych produktów i usług	13.294	46.601	25.565	62.081
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	39	109	16	72
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	141	- 779	999	5.893
Koszty sprzedaży	59	260	70	138
Koszty ogólnego zarządu	1.905	5.630	1.684	5.709
Pozostałe przychody operacyjne	735	3.415	1.080	2.758
Pozostałe koszty operacyjne	2.864	6.398	895	2.702
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3.952	-9.652	-570	102
Przychody finansowe	-261	217	125	244
Koszty finansowe	167	805	183	444
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4.380	-10.240	-628	-98
Podatek dochodowy	-1.401	-1.348	-355	645
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2.979	-8.892	-273	-743

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Działalność zaniechana	-39	-117	-35	-107
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-39	-117	-35	-107
Zysk (strata) netto	-3.018	-9.009	-308	-850
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-2.668	-8.299	-397	-844
Zysk (strata) netto przypadająca na kapitały mniejszości	-350	-710	89	-6

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres 01.07-30.09.2016	Okres 01.01-30.09.2016	Okres 01.07- 30.09.2015	Okres 01.01.- 30.09.2015
Zysk (strata) netto	-3.018	-9.009	-308	-850
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-78	427	128	-578
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	-78	427	128	-578
Korekta przeszacowania środków trwałych				
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-34	28	-5	-6
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-34	28	-5	-6
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych	-	-		
Pozostałe dochody razem	-112	455	123	-584
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	-3	-105	-1	191
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach				
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	-115	-350	122	393
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-3.133	-8.659	-186	-457

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB

oraz

jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Grupy

Dane w tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitały mniejszości	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 811	-18 106	26 034	-367	25 668
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości									
Zmiana sposobu prezentacji									
Korekta błędów podstawowego						-2 500	-2 500		-2 500
Saldo po zmianach	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 811	-20 605	23 535	-367	23 168
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2016 roku									
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)		300					300		300
Nabycie akcji własnych				28	3		31	-30	1
Korekty konsolidacyjne									
Dywidendy									
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				113		-101	12	-12	0
Razem transakcje z właścicielami		300		141	3	-101	343	-42	301
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku						-5 631	-5 631	-360	-5 991
Inne całkowite dochody:									
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku				33	422		455	78	533
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						-90	-90		-90
Razem całkowite dochody				33	333	-5 631	-5 265	-282	-5 548
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)									
Saldo na dzień 30.06.2016 roku	4 361	-3 007	11 033	17 416	15 146	-26 337	18 612	-691	17 921
Emisja akcji									

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

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)			-27	-127			-154		-154
Nabycie akcji własnych									
Korekty konsolidacyjne									
Dywidendy									
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał									
Razem transakcje z właścicielami			-27	-127			-154		-154
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku						-2 668	-2 668	-349	-3 017
Inne całkowite dochody:									
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.09.2016 roku					-50	-50	-50	-11	-61
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych									
Razem całkowite dochody					-50	-2 668	-2 718	-360	-3 078
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)									
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	4 361	-3 007	11 005	17 288	15 096	-29 005	15 739	-1 051	14 688

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały nie kontrolujące	Kapitał razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	4 361	-	12 159	8 106	10 221	- 6740	28 107	-	28 107
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-		-
Zmiana sposobu prezentacji		(3 250)	- 1 126	1 270	1 691	-8	-1 423	-169	-1 592
Korekta błędu podstawowego							-		-
Saldo po zmianach	4 361	(3 250)	11 033	9 376	11 912	-6 748	26 684	-169	26 515
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2015 roku									
Emisja akcji									

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB

oraz

jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.

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)		13					13		13
Nabycie akcji własnych		-40					-40		-40
Dywidendy							-		-
Wycena wg MSR									
Korekta konsolidacyjna					158		158		158
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				601		-601	-		-
Razem transakcje z właścicielami	-	-28	-	601	158	-601	130		130
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku						-447	447	-95	542
Inne całkowite dochody:									
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku							-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-447	-447	-95	542
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							-		-
Saldo na dzień 30.06.2015 roku	4 361	-3 278	11 033	9 977	12 070	-7 796	26 367	-264	26 103
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07 do 30.09.2015 roku									
Emisja akcji								30	30
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		-29					-29		-29

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Dywidendy								-		-
Wycena wg MSR										
Korekta konsolidacyjna										
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				7 996		-7 996		-		-
Razem transakcje z właścicielami	-	-29	-	7 996		- 7 996		-29	30	1
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2015 roku						-357		-357	88	-269
Inne całkowite dochody:								-		-
Inne całkowite dochody za okres od 01.07 do 30.09.2015 roku					116			116		116
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych								-		-
Razem całkowite dochody	-	-	-		116	-357		-241	88	-153
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)								-		-
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	4 361	-3 307	11 033	17 973	12 186	-16 149		26 097	-147	25 950

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy
Rachunek przepływów pieniężnych
Za okres:

	01.07-30.09.2016	01.01-30.09.2016	01.07-30.09.2015	01.01-30.09.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-3 017	-9 009	(308)	(850)
II. Korekty razem			-	
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	- 1 401	-1 348	(355)	645
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych			-	
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć			-	
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	155	446	229	313
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku			(74)	(137)
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-38	41	(132)	(98)
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych			-	
Zysk ze zbycia jednostki zależnej			-	
Zysk ze zbycia jednostki stowarzyszonej			-	
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	-28	300	5	(1)
Inne korekty			(2)	(17)
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	2	2	-	
Różnica z przeszacowania majątku			-	
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych			-	
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży			-	
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-21	-20	(217)	283
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług			(41)	(41)
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	505	1 517	501	1 374
(Dodatnie) / Ujemne różnice kursowe netto	141		-	
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi			-	
Koszty wynikające z emisji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych			-	
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych			-	
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń				
	-3 702	- 8 069	(32)	(32)
Zmiany w kapitale obrotowym			(427)	1 439
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	6 402	-4 505	(1 192)	(12 623)
Otrzymane dotacje			-	
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych			-	
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	-284	149	(502)	10
(Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	-4 064	-205	4 600	847

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-445	-4 218	(589)	334
Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych			-	
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	2 276	2 357	(68)	256
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów			-	
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań			-	
Inne korekty	-108	-124	45	40
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	75	-14 615	1 867	(9 697)
Zapłacone odsetki	-30	-90	(159)	(62)
Zapłacony podatek dochodowy	212	211	(556)	(242)
			-	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	257	-14 494	1 151	(10 001)
			-	
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			-	
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-8	-9	(460)	(460)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	5	5	-	
Otrzymane odsetki			-	
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej			-	
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych			-	
Inne otrzymane dywidendy			-	
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym			-	
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane			-	
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-43	-151	(103)	(475)
Płatności za wartości niematerialne i prawne		-6	-	(13)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	38	63	103	281
Płatności za nieruchomości inwestycyjne			(19)	(1 966)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		330		
Inne wydatki inwestycyjne	-73	-73	(13)	(16)
Płatności za aktywa niematerialne			-	
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych			-	
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych			13	26
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych			-	
			-	
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-81	157	(478)	(2 623)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			-	
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji			490	490
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych			-	
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji			-	
Płatności z tytułu odkupu akcji			(42)	(83)
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-101	-284	-	
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji			-	
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych			-	
Wpływy z emisji weksli długoterminowych			-	
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych			-	

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Wpływy z kredytów i pożyczek			-	
Splaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	208	5 085	(1 622)	5 873
Splaty odsetek od kredytów i pożyczek	-54	-144	-	
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych nie powodującej utraty kontroli			-	
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych			-	
Płatności z tytułu leasingu finansowego			(117)	(513)
Otrzymane odsetki			30	30
Otrzymane dotacje			74	107
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli			-	
Inne wpływy i wydatki finansowe odsetki	-16	0	(23)	(11)
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	37	4 657	(1 210)	5 893
			-	
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	213	- 9 680	(537)	(6 732)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	3 309	13 202	5 881	12 076
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	3 522	3 522	5 344	5 344

Jednostkowy bilans Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.

AKTYWA	30.09.2016	30.06.2016	30.09.2015	30.06.2015
Aktywa trwałe	19.079	20.661	29.929	43.059
Rzeczowe aktywa trwałe	9.815	9.946	6.643	6.778
Wartości niematerialne	79	109	189	218
Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
Długoterminowe aktywa finansowe	7.675	9.105	22.036	34.974
Rozliczenia długoterminowe	1.510	1.501	1.061	1.089
Aktywa obrotowe	7.646	7.823	11.866	12.712
Zapasy	1.655	1.501	1.773	1.527
Należności krótkoterminowe	5.674	5.957	9.514	10.477
- w tym od pozostałych jednostek	5.559	5.845	9.229	10.364
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	166	128	431	538
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	151	237	148	170
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grup do zbycia, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa razem	26.725	28.484	41.795	55.771

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

PASYWA	30.09.2016	30.06.2016	30.09.2015	30.06.2015
Kapitał własny	13.318	15.564	27.883	39.105
Kapitał zakładowy	4.361	4.361	4.361	4.361
Kapitał zapasowy	22.168	22.168	22.168	22.168
Kapitał z aktualizacji wyceny	10.149	10.149	7.178	7.178
Akcje własne	-82	-82	-82	-40
Zyski zatrzymane	-8.003	-8.003		
Zysk / Strata netto	-15.275	-13.029	-5.742	5.438
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13.407	12.920	13.912	16.666
- w tym rezerwy na zobowiązania	3.214	3.545	5.461	8.097
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2.009	2.279	4.360	6.818
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1.205	1.266	1.101	1.279
- w tym długoterminowe	692	692	636	636
krótkoterminowe	513	574	465	643
Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	534	660		
Zobowiązania krótkoterminowe	9.659	8.422	8.451	8.569
- w tym od pozostałych jednostek	9.659	8.422	8.315	8.506
Rozliczenia międzyokresowe		293		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Pasywa razem	26.725	28.484	41.795	55.771

	30.09.2016	30.06.2016	30.09.2015	30.06.2015
Wartość księgowa	13.318	15.564	27.883	39.105
Liczba akcji	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,53	1,78	3,20	4,48
Rozwodniona liczba akcji	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,53	1,78	3,20	4,48

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

Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

Za okres:

Działalność kontynuowana	01.07.2016 do 30.09.2016	01.01.2016 do 30.09.2016	01.07.2015 do 30.09.2015	01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, w tym:	4.549	13.798	5.638	23.260
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4.518	13.666	5.613	23.140

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	31	132	25	120
Koszt własny sprzedaży, w tym:	4.821	15.827	5.663	20.411
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	4.801	15.737	5.647	20.349
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	20	90	16	62
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	-272	-2.029	-25	2.849
Koszty sprzedaży				
Koszty ogólnego zarządu	837	2.617	907	3.012
Zysk (Strata) na sprzedaży	-1.109	-4.646	-932	-163
Pozostałe przychody operacyjne	93	198	67	87
Pozostałe koszty operacyjne	1	119	-57	469
Zysk (Strata) na działalności operacyjnej	-1.017	-4.567	-808	-545
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
Przychody finansowe	0	0	-4	55
Koszty finansowe	1.508	13.201	-12.961	6.076
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2.525	-17.768	-13.773	-6.566
Podatek dochodowy	-279	-2.493	-2.592	-824
Część bieżąca	0	0	-163	49
Część odroczone	-279	-2.493	-2.429	-873
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2.246	-15.275	-11.181	-5.742
Działalność zaniechana				
Zysk (strat) na działalności zaniechanej				
Zysk (Strata) netto za okres	-2.246	-15.275	-11.181	- 5.742
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Zysk (strat) na jedną akcję (w zł.)	-0,26	-1,75	-1,28	-0,66
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	8.722.500	8.722.500	8.722.500	8.722.500
Zysk (strata) na jedną akcję – rozwodniony (w zł.)	-0,26	-1,75	-1,28	-0,66

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

	Okres	Okres	Okres	Okres
	01.07-30.09.2016	01.01-30.09.2016	01.07-30.09.2016	01.01.-30.09.2016

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Zysk (strata) netto	-2.246	-15.275	-11.181	- 5.742
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0		
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych				
Korekta przeszacowanie środków trwałych				
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0		
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych	0	0		
Pozostałe dochody razem	0	0		
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0		
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0		
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	0	0		
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-2.246	-15.275	-11.181	- 5.742

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.
Za okres:

	01.07- 30.09.2016	01.01. - 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01. - 30.09.2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-2.246	-15.275	(11 181)	(5 742)
II. Korekty razem			-	
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-279	-2.493	(2 593)	(823)
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych			-	
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć			-	
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	30	89	23	62
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku			-	
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			-	
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych			-	
Zysk ze zbycia jednostki zależnej			-	
Zysk ze zbycia jednostki stowarzyszonej			-	
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	1.422	13.075	12 938	6 009
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	3	3	-	(12)

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Różnica z przeszacowania majątku			-	
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych			-	
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży			-	
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	1	2	1	2
Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług			-	
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	164	493	167	502
(Dodatnie) / Ujemne różnice kursowe netto			-	
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi			-	
Koszty wynikające z emisji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych			-	
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych			-	
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń			-	
	-905	-4.106	(645)	(2)
Zmiany w kapitale obrotowym				
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	68	1.406	1 171	(2 649)
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych			-	
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	-154	325	(245)	(152)
(Zwiększenie) /Zmniejszenie pozostałych aktywów	-207	-106	23	59
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	955	2.296	(383)	1 719
Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych			-	
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	-61	37	(178)	106
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów			-	
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań			-	
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	-304	-148	(257)	(919)
Zapłacone odsetki	-31	-89	(23)	(63)
Zapłacony podatek dochodowy	212	212	(143)	(212)
			-	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-123	-25	(423)	(1 194)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		-9	-	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			-	
Otrzymane odsetki			-	
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej			-	
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych			-	
Inne otrzymane dywidendy			-	
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym			-	
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane			-	
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	1	-33	1	(12)
Płatności za wartości niematerialne i prawne		-6	-	(13)

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych			-	1
Płatności za nieruchomości inwestycyjne			-	
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych			-	
Płatności za aktywa niematerialne			-	
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych			-	
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych			-	
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych			-	
			-	
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	1	-48	1	(24)
Przeplwy pieniężne z działalności finansowej				
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji			-	
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych			-	
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji			-	
Płatności z tytułu odkupu akcji			(42)	(82)
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji			(0)	(0)
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych			-	
Wpływy z emisji weksli długoterminowych			-	
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych			-	
Wpływy z kredytów i pożyczek	160		357	1 148
Splaty kredytów i pożyczek		-240	-	
Splaty odsetek od kredytów i pożyczek			-	
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych nie powodującej utraty kontroli			-	
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych			-	
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli			-	
			-	
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	160	-240	315	1 066
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	38	-313	(107)	(152)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	128	479	538	583
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych			-	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	166	166	431	431

Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB

oraz

jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.

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

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	4 361	0	10 914	3 988	7 190	7 266	33 719
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędu podstawowego							0
Saldo po zmianach	4 361	0	10 914	3 988	7 190	7 266	33 719
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2015 roku							
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		-40					-40
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				7 266		-7 266	0
Razem transakcje z właścicielami	0	-40	0	7 266	0	-7 266	-40
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku						5 438	5 438
Inne całkowite dochody:							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku					-12		-12
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0,00
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	-12	5 438	5 426
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Saldo na dzień 30.06.2015 roku	4 361	-40	10 914	11 254	7 178	5 438	39 105
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07 do 30.09.2015 roku							
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		-42					-42
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
Razem transakcje z właścicielami	0	-42	0	0	0	0	-42
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2015 roku						-11 180	-11 180
Inne całkowite dochody:							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.07 do 30.09.2015 roku							0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-11 180	-11 180
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 30.09.2015 roku	4 361	-82	10 914	11 254	7 178	-5 742	27 883

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	4 361	-82	10 914	11 254	10 149	- 8 003	28 593
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekta błędu podstawowego							0
Saldo po zmianach	4 361	-82	10 914	11 254	10 149	- 8 003	28 593
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2016 roku							
Emisja akcji							
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							
Program płatności akcjami							
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami							
Zysk netto za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku						-13 029	-13 029
Inne całkowite dochody:							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.07 do 30.09.2016 roku							0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-13 029	-13 029
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0,00
Saldo na dzień 30.06.2016 roku	4 361	-82	10 914	11 254	10 149	-21 032	15 564
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0,00
Korekta błędu podstawowego							0,00

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Saldo po zmianach	4 361	-82	10 914	11 254	10 149	-21 032	15 564
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.07.2016 do 30.09.2016 roku							
Emisja akcji							0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0
Program płatności akcjami							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.07 do 30.09.2016 roku						- 2 246	- 2 246
Inne całkowite dochody:							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.07 do 30.09.2016 roku							0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-2 246	- 2 246
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Saldo na dzień 30.09.2016 roku	4 361	-82	10 914	11 254	10 149	- 23 278	13 318

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 września 2016 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

Niniejsze Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki dominującej zatwierdził w dniu podpisania, tj. w dniu 14 listopada 2016 r.

1. Informacje ogólne

- nazwa i siedziba emitenta:

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

- sąd rejestrowy

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

2. Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

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

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

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

a) NAVIMOR – INVEST Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością

- nazwa i siedziba jednostki zależnej

NAVIMOR – INVEST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku
Ul. Grunwaldzka 212

- Sąd rejestrowy

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów wynosił 2.148.900 akcji, co stanowiło do dnia 16.08.2012 80,43 % w kapitale zakładowym Spółki i odpowiadało 80,43 % głosów na WZA Spółki.

Od dnia 16.08.2012 r. , tj. od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Navimor Invest S.A. wynosiło 2.148.900 akcji co stanowiło 78,80 % w kapitale zakładowym Navimor – Invest S.A. i odpowiadało 78,80 % głosów na WZA Spółki.

Od dnia 16.05.2013 r. wynosiło 4.587.800 akcji, co stanowiło 84,12 % w kapitale zakładowym Spółki i odpowiadało 84,12 % głosów na WZA Spółki.

Od dnia 12.08.2013 r. wynosi 4.587.800 akcji , co stanowi 82,25 % w kapitale zakładowym Spółki i odpowiadało 82,25 % głosów na WZA Spółki.

b) Stocznia Tczew SA w likwidacji

- nazwa i siedziba jednostki zależnej

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie (00-175) ul. Aleja Jana Pawła II 80/ F 35

- Sąd rejestrowy

Sąd Rejonowy dla m ST. Warszawy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS 0000365487

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów

Od dnia 30.07.2010 r. wynosi 100.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł. za akcję i jest równa 100 % kapitału akcyjnego Spółki

c) IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością

- nazwa i siedziba jednostki zależnej

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

- Sąd rejestrowy

Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS 0000363612

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów

Od dnia 20.07.2010 r. wynosił 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. za udział i był równy 100 % kapitału udziałowego Spółki

Od dnia 09.11.2010 r. wynosił 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. i odpowiadał 51,02 % kapitału udziałowego Spółki. oraz 51,02 % głosów na WZU Spółki.

Od dnia 02.04.2014 r. wynosi 1.326 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. za udział i odpowiada 78,00 % kapitału udziałowego Spółki, oraz 78,00 % głosów na WZU Spółki.

d) Navimor Z Sp. z o.o.

- nazwa i siedziba jednostki zależnej

Navimor Z Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą 80266 Gdańsk ul. Grunwaldzka 212

- Sąd rejestrowy

Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku , VII Wydział Gospodarczy

KRS nr 0000494669

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Do dnia 27.02.2014 r. wynosił 80 udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł. za udział, łącznej wartości nominalnej 4.000,00, co stanowiło 40 % kapitału podstawowego Spółki i odpowiadało 40 % głosów na WZU Spółki

Od dnia 28.02.2014 r. wynosi 5.880 udziałów o wartości nominalnej po 50,00 Zł. za udział, łącznej wartości nominalnej 294.000,00 zł. , co stanowi 98,00 % kapitału podstawowego Spółki i odpowiada 98,00 % głosów na WZU Spółki

Od dnia 14 września 2015 roku wynosi 5.880 udziałów o wartości nominalnej po 50,00 Zł. za udział, łącznej wartości nominalnej 294.000,00 zł. , co stanowi 77,57 % kapitału podstawowego Spółki i odpowiada 77,57 % głosów na WZU Spółki.

4. Wybrane dane finansowe

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

30.09.2016 r. 4,3120

30.06.2016 r. 4,4255

30.09.2015 r. 4,2386

30.06.2015 r. 4,1944

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 2016 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,3688

Kurs średni w okresie od stycznia do września 2015 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,1585

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

Wybrane dane finansowe	Za okres od 01.01 do 30.09.2016		Za okres od 01.01 do 30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45.931	10.513	68.046	16.363
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-9.652	-2.209	102	24
Zysk (strata) brutto	-10.240	-2.344	-98	-24
Zysk (strata) netto	-9.009	-2.062	-850	-204
W tym zysk / strata przypadająca do konsolidacji	-8.299	-1.900	-844	-203
Aktywa razem	57.623	13.363	73.867	17.427
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42.935	9.957	47.917	11.305

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Zobowiązania długoterminowe	3.033	703	2.998	707
Zobowiązania krótkoterminowe	27.827	6.453	27.253	6.430
Kapitał razem	14.688	3.406	25.950	6.122
Kapitał zakładowy	4.361	1.011	4.361	1.029
Liczba akcji w sztukach	8.722.500	2.022.843	8.722.500	2.057.873
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	8.722.500	2.022.843	8.722.500	2.057.873
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	-1,03	-0,24	-0,10	-0,02
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	-1,03	-0,24	-0,10	-0,02
Wartość księgowa na akcję (zł. /euro)	1,68	0,39	2,98	0,70
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł./euro)	1,68	0,39	2,98	0,70

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

Wybrane dane finansowe	Za okres od 01.01 do 30.09.2016		Za okres od 01.01 do 30.09.2015	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13.798	3.158	23.260	5.593
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4.567	-1.045	-545	- 131
Zysk (strata) brutto	-17.768	-4.067	-6.566	- 1.579
Zysk (strata) netto	-15.275	-3.496	-5.742	- 1.380
Aktywa razem	26.725	6.198	41.795	9.861
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13.407	3.109	13.912	3.282
Zobowiązania długoterminowe	534	124	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	9.659	2.240	8.451	1.994
Kapitał własny	13.318	3.608	27.883	6.578
Kapitał zakładowy	4.361	1.011	4.361	1.029
Liczba akcji w sztukach	8.722.500	2.022.843	8.722.500	2.057.873
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	8.722.500	2.022.843	8.722.500	2.057.873
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	-1,75	-0,41	-0,66	-0,16
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	-1,75	-0,41	-0,66	-0,16
Wartość księgowa na akcję (zł. /euro)	1,53	0,35	3,20	0,75
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł./euro)	1,53	0,35	3,20	0,75

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz*

*jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Spółki ZREMB za III kw. 2016 i dotyczących Grupy Kapitałowej, w tym podpisane znaczące umowy w okresie III kwartału 2016 r.

Przychody ze sprzedaży

Spółka ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.

Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.

	Przychody ogółem za okres 01.01.2016 do 30.09.2016	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2015 do 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	13.480	3.301	10.179	22.907
- kontenery	5.916	609	5.307	18.794
- maszyny dla rolnictwa	4.872	0	4.872	3.723
- konstrukcje	2.692	2.692	0	390
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	186	54	132	233
- transport	41	35	6	98
- pozostałe usługi	145	19	126	135
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	132	132	0	120
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	132	132	0	120
- metalowe	130	130	0	115
- pozostałe	2	2	0	5
Przychody ze sprzedaży materiałów ,wyrobów i usług razem:	13.798	3.487	10.311	23.260

	Przychody ogółem za okres 01.07.2016 do 30.09.2016	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.07.2015 do 30.09.2015
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	4.387	869	3.518	5.483
- kontenery	2.886	355	2.531	4.055
- maszyny dla rolnictwa	987	0	987	1.038
- konstrukcje	514	514	0	390
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	131	5	126	130

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

- transport	0	0	0	18
- pozostałe usługi	131	5	126	112
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	31	31	0	25
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	31	31	0	25
- metalowe	31	31	0	22
- pozostałe	0	0	0	3
Przychody ze sprzedaży materiałów, wyrobów i usług razem:	4.549	905	3.644	5.638

W okresie 01.01.2016 do 30.09.2016 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 13.798 tyś. zł. i były niższe o 9.462 tyś. zł. niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, co stanowi spadek o 40,68 %. Za okres III kwartału 2016 roku Spółka wypracowała przychody łączne w kwocie 4.549 tyś. zł. Przychody te były niższe o kwotę 1.089 tyś. zł. od przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego, co stanowi spadek o 19,32 %.

Spadek przychodów wynika przede wszystkim z następujących przyczyn:

- radykalne zmniejszenie zapotrzebowania na kontenery typu offshorowego
- brak zapotrzebowania na kontenery z przeznaczeniem dla wojska.

Kontenery typu offshor stanowiły większość dotychczasowej produkcji.

Spadek cen ropy za baryłkę wyhamował proces inwestycji w obszarze logistyki platform wiertniczych jak i samego ich funkcjonowania.

Powstała w ten sposób nowa sytuacja jakościowa doprowadziła do znacznego spadku zamówień co w sposób istotny wpłynęło na obniżkę przychodów.

Podpisane umowy na realizację w okresie III kwartału 2016 r.:

W okresie III kwartału 2016 r. Spółka podpisywała tylko umowy o wartościach nie spełniających kryteriów 10 % kapitałów własnych Spółki.

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

Dane w tabeli zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrążeń

Poniżej podajemy podstawowe dane dotyczące wyników uzyskanych przez wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.

Tytuł	ZREMB	Navimor Invest SA	Stocznia	Navimor Z Sp. z o.o.	Iraq	Razem	Wyłączenia	Skonsolidowany
Przychody netto ze sprzedaży	13.797.786,74	31.682.546,06	0,00	489.073,87	27.600,00	45.997.006,67	-66.057,28	45.930.949,39
Zysk (strata) na sprzedaży	-4.645.711,26	-1.983.377,31	-23.578,14	-14.973,34	-29.181,11	-6.673.253,02	4.032,52	-6.669.220,50
Zysk (strata) brutto	-17.768.310,88	-5.419.648,13	-117101,65	80.697,45	-15.414,72	-23.122.676,28	12.883.475,64	-10.239.200,64
Zysk(strat	-	-	-117101,65	82.066,45	-15.414,72	-	10.399.181,9	-9.008.512,55

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

a) netto	15.274.610,56	4.082.634,01				19.407.694,49	4	
Z tego: przypadają ca na Emitenta	- 15.274.610,56	- 3.357.966,47	-117101,65	63.658,95	-12.023,48	- 18.698.043,22	10.399.181,9 4	-8.298.861,28

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

- bardzo duże zmniejszenie zapotrzebowania na kontenery typu offshorowego
- brak zapotrzebowania na kontenery przeznaczone dla celów wojskowych
- nie w pełni wykorzystany potencjał produkcyjny ZREMB
- część zamówień realizowanych przez ZREMB była wytworzona z powierzonego materiału co również zmniejszyło poziom przychodów
- odstąpienie od realizacji umowy przez jednego z Inwestorów w Spółce Navimor Invest S.A.
- brak większej ilości nowych inwestycji w branży hydrotechnicznej związanych wolniejszym procesem ich uruchamiania w ramach nowego budżetu UE

Navimor Invest S.A.

Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki

Dane w tabelach zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez uwzględnienia zaokrągleń.

Struktura sprzedaży według asortymentu za okres styczeń- wrzesień 2016

Wyszczególnienie	Polska	Czechy	Razem
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej	12 227 856,81		12 227 856,81
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury portowej	896 585,19		896 585,19
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe	10 370 033,10	3 985 583,52	14 355 616,62
Usługi kafarowe	0,00	1 209 909,28	1 209 909,28
Budowa infrastruktury drogowej i morskiej	153 694,00		153 694,00
Budowa elektrowni wodnych	85 138,51		85 138,51
Pozostałe	561 709,20	2 192 036,45	2 753 745,65
Przychody ze sprzedaży łączne	24 295 016,81	7 387 529,25	31 682 546,06

Struktura sprzedaży według asortymentu za okres styczeń- wrzesień 2015

Wyszczególnienie	Polska	Czechy	Razem
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej	7 442 630.80		7 442 630.80
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury portowej	7 055 436.91		7 055 436.91
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe	9 236 247.37	1 894 171.81	11 130 419.18
Usługi kafarowe	3 946 301.87		3 946 301.87
Budowa infrastruktury drogowej i morskiej	4 318 075.43		4 318 075.43
Budowa elektrowni wodnych		1 130 257.40	1 130 257.40
Pozostałe	5 569 944.23	4 337 660.54	9 907 604.77
Przychody ze sprzedaży łączne	37 568 636.61	7 362 089.75	44 930 726.36

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

W okresie 01.01.2016 do 30.09.2016 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 31 682 546,06zł. i były niższe do przychodów z okresu 01.01.2015 do 30.09.2015, o kwotę 13.248.180,30 zł., co stanowi spadek o 29,49 %.

Spółka odnotowała spadek sprzedaży usług świadczonych przez centralę w Polsce o kwotę 13.273.619,80 zł. przy prawie tym samym poziomie przychodów generowanych przez oddział Spółki w Czechach.

Przychody wg. asortymentu za okres III kwartału roku 2016 oraz III kwartału roku 2015.

Dane zaprezentowano w tabeli poniżej w wartościach rzeczywistych bez zaokrążeń.

Struktura sprzedaży według asortymentu za III kwartał 2016

Wyszczególnienie	Polska	Czechy	Razem
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej	2 261 128,78	0,00	2 261 128,78
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury portowej	568 812,86	0,00	568 812,86
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe	3 475 773,44	1 181 397,44	4 657 170,88
Usługi kafarowe	0,00	445 131,26	445 131,26
Budowa infrastruktury drogowej i morskiej	0,00	0,00	0,00
Budowa elektrowni wodnych	85 138,51	0,00	85 138,51
Pozostałe	61 110,20	701 280,06	762 390,26
Przychody ze sprzedaży łączne	6 451 963,79	2 327 808,75	8 779 772,54

Struktura sprzedaży według asortymentu za III kwartał 2015

Wyszczególnienie	Polska	Czechy	Razem
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej	2 022 955.61		2 022 955.61
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury portowej	4 239 954.68		4 239 954.68
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe	5 614 347.36	809 369.59	6 423 716.95
Usługi kafarowe			0.00
Budowa infrastruktury drogowej i morskiej	3 071 947.66		3 071 947.66
Budowa elektrowni wodnych	0.00	299 948.11	299 948.11
Pozostałe	3 525 189.42	1 500 360.84	5 025 550.26
Przychody ze sprzedaży łączne	18 474 394.73	2 609 678.54	21 084 073.27

W III kwartale 2016 roku NAVIMORT-INVEST S.A. zrealizował przychody ze sprzedaży na poziomie 8.779.772,54 złotych. . Były one niższe od przychodów zrealizowanych w okresie III kwartału roku 2015 o kwotę 12.304.300,73 zł., co stanowi spadek o 58,36 %.

NAVIMOR-INVEST S.A. wypracował stratę na sprzedaży za III kwartał 2016r. w wysokości 851.980,67 zł., za okres 9 miesięcy roku 2016 strata na sprzedaży wyniosła 1.983.377,31 zł. W analogicznych okresach roku 2015 Grupa wypracowała za III kwartał 2015 roku zysk na sprzedaży w wysokości 267.790,91 zł., a za okres 9 miesięcy roku 2015 zysk na sprzedaży w wysokości 310.532,85 zł.

Przychody wypracowane w III kwartale 2016 roku oraz na przestrzeni 9 miesięcy 2016 roku były niższe od uzyskanych w okresie analogicznym 2015 roku. Przyczyn takiego stanu rzeczy jest kilka.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Spółka wyjaśnia, że w trzecim kwartale 2016 roku spadek przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spowodowany był mniejszą ilością prowadzonych kontraktów zarówno w Polsce jak i w Oddziale Czechy.

Ponadto, w dniu 31 marca 2016 roku Spółka otrzymała Oświadczenie o odstąpieniu od Umowy nr 20/EZ/JRP-TKG/12 dotyczącej projektu pod nazwą „Przebudowa, rozbudowa i remont śluzy Łabędy” a złożone przez Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach, jako Zamawiający. W związku tym, Spółka w wyniku finansowym za III kwartał 2016 ujęła wartość oczekiwanej sprzedaży (produkcję w toku) wynikającą ze stanu realizacji projektu i ujęła wszystkie dotychczas poniesione koszty dotyczące tego projektu.

Zarząd Spółki NAVIMOR-INVEST S.A., podjął decyzję o odstąpieniu od umowy zawartej w dniu 03 czerwca 2015 roku ze Skarbem Państwa – Urzędem Morskim w Słupsku, jako Zamawiającym (Inwestor). W związku z zawarciem w/w umowy, Emitent jako Wykonawca zobowiązał się do realizacji zamówienia – robót budowlanych na zasadach „zaprojektuj – wybuduj” przy projekcie pn. „Ochrona brzegów morskich na wysokości miejscowości Rowy – etap II”. Wartość przedmiotu umowy wynosiła 13.409.230,00zł netto. Przyczyną odstąpienia jest nieudzielenie przez Inwestora w terminie określonym przez Wykonawcę, gwarancji zapłaty za roboty budowlane zwanej dalej „gwarancją zapłaty” należnej Wykonawcy w celu zabezpieczenia terminowej zapłaty umówionego wynagrodzenia za wykonanie robót budowlanych. Emitent, podjął w dniu 01 września 2016 roku decyzję o czasowym nieujawnianiu tego faktu. Głównym powodem opóźnienia publikacji informacji poufnej w zakresie ochrony prawnie uzasadnionych interesów Emitenta były toczące się negocjacje z Urzędem Morskim w Słupsku, jako Zamawiającym. Zdaniem Emitenta publiczne ujawnienie powyższych informacji mogłoby zagrozić trwającym negocjacjom, a tym samym spowodować dla Emitenta istotne negatywne skutki, tj. wpłynąć na kondycję finansową Emitenta. Niepomyślny wynik negocjacji naruszyłby także interes dotychczasowych, jak również potencjalnych akcjonariuszy.

W dniu 21 września 2016 roku Emitent powziął informację od pełnomocnika procesowego Spółki, Pana Łukasza Kowalczyka o wysłaniu w dniu 21 września 2016 roku do Sądu Rejonowego w Słupsku zawiadania do próby ugodowej, co kończy etap negocjacji z Inwestorem. Wysokość żądanych kwot wynosi 2.133.671,00 zł.

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

W III kwartale 2016 r Spółka podpisała następujące istotne umowy:

Lp	Strona umowy /Inwestor / Podwykonawca	Umowa z dnia	Termin realizacji	Nazwa umowy /projektu (zakres prac)	Wartość umowy netto w złotych
1.	Urząd Morski w Gdyni	19.02.2016	22.04.2016	Przebudowa nabrzeża nr VII rzeki Motławy w Gdańsku oraz nabrzeża rzeki Motławy (część odcinka XII) na wyspie Ołowianka” w ramach	Zmiana terminu realizacji.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

				projektu "Modernizacja wejścia do portu wewnętrznego (w Gdańsku). Etap II - Przebudowa szlaku wodnego na Martwej Wiśle i Motławie	
2.	InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group	10.03.2016	02.03.2017	Aneks do Umowy generalnej o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych.	11.000.000,00 zł – zmiana limitu (z 13.000.000,00 zł)
3.	Bank Handlowy w Warszawie SA CITI	01.07.2016		Porozumienie dot. spłaty wierzytelności z Umowy o kredyt w rachunku bieżącym	5.572.928,61 zł
4.	Morski Portu Gdynia S.A.	18.07.2016r. wpłynęła do siedziby Spółki datowana na dzień 15.07.2016r.	31.12.2018	Wykonywanie robót hydrotechnicznych na terenie Portu Gdynia w latach 2016-2018.	Wynagrodzenie za wykonanie poszczególnych zleceń zostanie każdorazowo określone w oparciu o kosztorys i obmiar. Ostateczne wynagrodzenie będzie zależne od zakresu i ilości zleconych i zrealizowanych prac w ramach budżetu przeznaczonego na ten cel przez Zarząd Morskiego Portu Gdynia S.A.
5.	Energa Wytwarzanie S.A. z siedzibą w Gdańsku	08.08.2016r.	12.12.2016	Modernizacja budowli hydrotechnicznych EW Bielkowo: umocnienia brzegów na dolnym stanowisku elektrowni; modernizacja zapory nr III zbiornika Kolbudy II; modernizacja rurociągu betonowego	991.365,33 zł

Podpisane znaczące umowy po dniu 30.09.2016 do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego:
Nie wystąpiły.

STOCZNIA TCZEW S.A. w likwidacji

Stocznia Tczew SA w okresie III kwartału 2016 r. konsekwentnie nie prowadziła nadal żadnej działalności gospodarczej. Praktycznie wyłącznym obszarem działania Likwidatora Stoczni Tczew SA w likwidacji jest kontynuacja procesu likwidacji Spółki.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Aktualnie z udziałem Stoczni Tczew SA w likwidacji toczy się jedno postępowanie sądowe, przed Sadem Apelacyjnym w Warszawie, pod sygnatura I ACa 1462/16. Przewidywany termin rozprawy to drugie półrocze 2017r.

Przedmiotowe postępowanie toczy się na skutek apelacji złożonej przez Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z 4 kwietnia 2016r. FGŚP dochodził zasądzenia kwoty 305.905 zł wraz z odsetkami od 26 czerwca 2015r. z tytułu wypłaty świadczeń byłym pracownikom Stoczni Tczew SA w likwidacji. Sąd uwzględnił roszczenie Funduszu w kwocie 173.200 zł wraz z odsetkami od 10 września 2015r., oddalając powództwo w pozostałym zakresie. FGŚP złożył apelację od części oddalającej powództwo.

Wobec Stoczni Tczew SA nie są prowadzone postępowania egzekucyjne przez komorników sądowych. Aktualnie oczekuje na informację z Urzędu Skarbowego w Chojnicach celem ustalenia, czy tenże organ egzekucyjny, który przejął dokumentację z Urzędu Skarbowego w Warszawie, prowadzi egzekucję bądź też posiada aktywne zajęcia egzekucyjne.

Ponoszone w okresie III kwartału roku 2016 koszty dotyczą wyłącznie działalności związanej z prowadzonymi sprawami sądowymi oraz w zakresie działalności finansowej dotyczącej naliczeń odsetek od ewentualnych przyszłych zobowiązań Spółki. Osiągnięta strata netto za okres III kwartału to kwota 38.787,88 zł., zaś za okres 9 m-cy 2016 r. strata wyniosła 117.101,65 zł.

Navimor Z Sp. z o.o.

W III kwartale 2016 r Spółka osiągała przychody ze sprzedaży w wysokości 489 073,87 zł. Większość z uzyskanych przychodów dotyczy sprzedaży mieszkania przy ul Marusarzówny w Gdańsku (330 000,00 zł), część z uzyskanych przychodów dotyczy sprzedaży towarów, reszta zaś z uzyskanych przychodów jest związana z usługami sprzątaniami świadczonymi spółce powiązanej (33 610,45 zł).

W analogicznych okresach roku 2015 Spółka nie uzyskiwała przychodów ze sprzedaży.

W dniu 04.03.2016r. Zarząd Spółki NAVIMOR-Z Spółka z o. o. wylicytował w pierwszej licytacji spółdzielczy lokal mieszkalny, położony przy ul. Witosy Wincentego w Gdańsku. Przedmiotowy lokal ma powierzchnię użytkową 60,70 m². Suma oszacowania wynosiła 263 000,00 zł, zaś cena wylicytowana wyniosła 197 250,00 zł czyli tyle co cena wywołania i została w całości uiszczona. W dniu 26 lipca 2016r. Sąd Rejonowy Gdańsk- Północ w Gdańsku wydał postanowienie o przysądzeniu w/w nieruchomości.

W dniu 14.03.2016r. Zarząd Spółki NAVIMOR-Z Spółka z o. o. wylicytował w pierwszej licytacji spółdzielczy lokal mieszkalny, położony przy ul. Kujawskiej w Sopocie. Przedmiotowy lokal ma powierzchnię użytkową 48,90 m². Suma oszacowania wynosiła 312.100,00 zł, zaś cena wylicytowana wyniosła 234.075,00 zł czyli tyle co cena wywołania i została w całości uiszczona.

W dniu 18.04.2016r. Zarząd Spółki NAVIMOR-Z Spółka z o. o. zawarł umowę sprzedaży nieruchomości, tj. lokalu mieszkalnego o powierzchni użytkowej 63,60 m², położonego w Gdańsku p w Gdańsku przy ul. Marusarzówny za kwotę 330.000,00 zł.

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Działalność marginalna praktycznie bez większego wpływu na osiągnięte przez Grupę kapitałową wyniki finansowe. Za okres III kwartału Spółka nie odnotowała żadnych przychodów ze sprzedaży, za okres 9 miesięcy 2016 przychody wyniosły 27.600,00 zł. Przychody w całości dotyczą transakcji z jednostkami powiązаныmi w Grupie Kapitałowej ZREMB.

Strata łączna za okres 9 m-cy 2016 r. w wysokości 15.414,72 zł. Za okres III kwartału 2016 r. Spółka osiągnęła stratę netto w wysokości 30.879,72 zł.

Płynność

Spółka ZBM ZREMB –CHOJNICE S.A.

	III kw. 2016 r.	III kwartały 2016 narastająco	III kw. 2015 r.	III kwartały 2015 narastająco
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-123	-25	-423	-1.194
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1	-48	1	-24
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	160	-240	315	1.066
Przepływy pieniężne netto	38	-313	-107	-152

Spółka w okresie III kwartału 2016 r. zwiększyła stan środków pieniężnych o kwotę 38 tys. zł. w porównaniu do stanu z dnia 30.06.2016 r. W porównaniu do stanu z dnia 01.01.2016 r. Spółka zmniejszyła stan środków pieniężnych o kwotę 313 tys. zł.

Decydujący wpływ na wypracowanie ujemnych przepływów pieniężnych miał fakt osiągnięcia przez Spółkę ujemnego wyniku finansowego netto za okres zarówno 9 miesięcy 2016 roku jak i za okres III kwartału 2016 r.

Grupa Kapitałowa

	III kw. 2016 r.	III kwartały 2016 narastająco	III kw. 2015 r.	III kwartały 2015 narastająco
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	257	-14 494	1 151	-10 001
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-81	157	-478	-2.623
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	37	4 657	-1.210	5.893
Przepływy pieniężne netto	213	- 9680	-537	-6.732

Emitent i Spółki zależne grupy Kapitałowej wypracowały łącznie za III kwartał 2016 r. dodatnie przepływy pieniężne w wysokości ogółem 213 tys. zł. Za okres 9 miesięcy roku 2016 Grupa osiągnęła ujemne przepływy pieniężne w wysokości 9 680 tys. zł.

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

- osiągnięta przez Grupę strata
- zwiększenie RMK

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

- zwiększenie stanu należności
- zmniejszenie stanu zobowiązań

Działalność inwestycyjna Grupy za okres III kwartału 2016 r. Grupa zamknęła ujemnym strumieniem środków pieniężnych w wysokości 81 tys. zł., za okres 9 miesięcy roku 2016 przyniosła Grupie nadwyżkę środków pochodzącą głównie ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych

Działalność finansowa Grupy zarówno za okres III kwartału, jak i okres 9 miesięcy 2016 r. wygenerowała nadwyżkę środków pieniężnych w wysokości , za III kwartał 2016 roku 37 tys. zł., zaś za okres 9 miesięcy 2016 w kwocie 4.657 tys. zł. Główną przyczyną dodatniego strumienia pieniądza było zwiększenie zaangażowania Spółek Grupy w zewnętrznych źródłach finansowania – bankach.

6. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki

ZREMB - CHOJNICE

	III kwartał 2016	III kwartały 2016 narastająco	III kwartał 2015	III kwartały 2015 narastająco
Przychody ze sprzedaży	4.549	13.798	5.638	23.260
EBIT	-1.017	-4.567	-808	-545
EBITDA	-853	-4 074	-623	24
Wynik finansowy netto	-2.246	-15.275	-11.181	-5.742

Czynnikami istotnymi dla „ZREMB - CHOJNICE” S.A. w okresie III kwartału 2016 r. były:

1. Czynniki pozytywne:

- stabilny kurs EUR i GBP do PLN
- zwiększenie zaangażowania mocy produkcyjnych Spółki w produkcję maszyn i części do maszyn dla potrzeb rolnictwa
- powrót jednego z dawnych odbiorców Spółki do współpracy

2. Czynniki negatywne

- brak zapotrzebowania na kontenery wykorzystywane dla celów wojskowych
- praktycznie brak zamówień na kontenery typu offshorowego spowodowany dużym spadkiem cen ropy
- wzmożona działalność firm konkurencyjnych
- wysoki poziom kosztów stałych Spółki, w szczególności tych na które Spółka nie ma wpływu (podatki i opłaty lokalne oraz opłaty za zanieczyszczenie środowiska)
- ujemna wycena wartości godziwej akcji Spółki zależnej, tj. Navimor Invest S.A. przynosząca Emitentowi za okres III kwartału 2016 stratę brutto w wysokości 1.422.218 zł, zaś za okres narastający za III kwartały 2016 roku stratę brutto w wysokości 13.075.230,00 zł.

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki w III kwartale Grupy Kapitałowej

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Grupa Kapitałowa

	III kwartał 2016	III kwartały 2016 narastająco	III kwartał 2015	III kwartały 2015 narastająco
Przychody ze sprzedaży	13.474	45.931	26.580	68.046
EBIT	-3.952	-9 652	-508	76
EBITDA	-3.447	-8.135	11	1.517
Wynik finansowy netto przypadający do konsolidacji	-2.668	-8 299	-397	-845

Osiągnięte przez Grupę kapitałową wskaźniki w porównaniu do osiągniętych za analogiczne okresy roku ubiegłego są zdecydowanie gorsze. Wpływ na tą sytuację miały przede wszystkim takie czynniki jak:

- brak zapotrzebowania na kontenery typu offshore w ZREMB CHOJNICE S.A.
- niemożność całkowitego zastąpienia wyrobów offshorowych innymi
- odstąpienie od realizacji usług wykonawczych przez RZGW Gliwice w Spółce Navimor Invest S.A.
- brak nowych robót hydrotechnicznych w Navimor Invest S.A.

W ciągu prezentowanego okresu śródrocznego nie miały miejsca żadne nietypowe transakcje wpływające istotny wpływ na poszczególne pozycje bilansowe.

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki w III kwartale w poszczególnych Spółkach Grupy:

Navimor-Invest

Jednostkowy przychód ze sprzedaży Spółki jest niższy od przychodu za III kwartał 2015 roku, o kwotę 12 304 294,03 zł z czego na oddział w Czechach przypada kwota 281 869,49 zł. Jednostkowa strata netto wyniosła 2 041 865,66 w III kwartale 2016 roku. W analogicznym okresie roku 2015 Spółka odnotowała zysk w wysokości 467 648,33 zł.

Czynnikami istotnymi dla Navimor-Invest S.A. w okresie III kwartału 2016 r. były:

1. Czynniki pozytywne:

- dobre warunki pogodowe do realizacji robót budowlanych wynikające z pory roku, brak większych podtopień i powodzi oraz gwałtownych zjawisk atmosferycznych mogących powodować spowolnienia w realizacjach,
- niezbyt wysokie stany wód,
- względnie stabilny kurs złotego względem Euro,
- korzystanie w dużej mierze z usług sprawdzonych podwykonawców,
- zbudowanie w strukturach Spółki kilku profesjonalnych brygad roboczych głównie z zakresu prac betonarskich, co pozwoliło na przyspieszenie prac oraz uniezależniło od firm podwykonawczych.
- poszerzenie poprzez zatrudnienie kolejnych osób własnych mocy przerobowych co przy obecnym rynku pozwala na większe uniezależnienie się od sił podwykonawczych.

2. Czynniki negatywne:

- odstąpienie od istotnych umów (W dniu 31 marca 2016 roku Spółka otrzymała Oświadczenie o odstąpieniu od Umowy nr 20/EZ/JRP-TKG/12 dotyczącej projektu pod

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

nazwą „Przebudowa, rozbudowa i remont śluzy Łabędy” a złożone przez Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej w Gliwicach, jako Zamawiający. W związku tym, Spółka w wyniku finansowym za III kwartał 2016 ujęła wartość oczekiwanej sprzedaży (produkcję w toku) wynikającą ze stanu realizacji projektu i ujęła wszystkie dotychczas poniesione koszty dotyczące tego projektu.

Zarząd Spółki NAVIMOR-INVEST S.A., podjął decyzję o odstąpieniu od umowy zawartej w dniu 03 czerwca 2015 roku ze Skarbem Państwa – Urzędem Morskim w Słupsku, jako Zamawiającym (Inwestor). W związku z zawarciem w/w umowy, Emitent jako Wykonawca zobowiązał się do realizacji zamówienia – robót budowlanych na zasadach „zaprojektuj – wybuduj” przy projekcie pn. „Ochrona brzegów morskich na wysokości miejscowości Rowy – etap II”. Wartość przedmiotu umowy wynosiła 13.409.230,00zł netto. Przyczyną odstąpienia jest nieudzielenie przez Inwestora w terminie określonym przez Wykonawcę, gwarancji zapłaty za roboty budowlane zwanej dalej „gwarancją zapłaty” należnej Wykonawcy w celu zabezpieczenia terminowej zapłaty umówionego wynagrodzenia za wykonanie robót budowlanych. Emitent, podjął w dniu 01 września 2016 roku decyzję o czasowym nieujawnianiu tego faktu. Głównym powodem opóźnienia publikacji informacji poufnej w zakresie ochrony prawnie uzasadnionych interesów Emitenta były toczące się negocjacje z Urzędem Morskim w Słupsku, jako Zamawiającym. Zdaniem Emitenta publiczne ujawnienie powyższych informacji mogłoby zagrozić trwającym negocjacom, a tym samym spowodować dla Emitenta istotne negatywne skutki, tj. wpłynąć na kondycję finansową Emitenta. Niepomyślny wynik negocjacji naruszyłby także interes dotychczasowych, jak również potencjalnych akcjonariuszy.

W dniu 21 września 2016 roku Emitent powziął informację od pełnomocnika procesowego Spółki, Pana Łukasza Kowalczyka o wysłaniu w dniu 21 września 2016 roku do Sądu Rejonowego w Słupsku zawiadania do próby ugodowej, co kończy etap negocjacji z Inwestorem. Wysokość żądanych kwot wynosi 2.133.671,00 zł.)

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

Emitent kieruje swoje działania przede wszystkim na akwizycje kontraktów specjalistycznych z zakresu budownictwa hydrotechnicznego. Przystępuje do przetargów w oparciu o wypracowane wcześniej doświadczenia oraz stara się pracować na stosunkowo bezpiecznych marżach. Emitent dysponuje dobrze przygotowaną kadrą i odpowiednim doświadczeniem, które Spółka zdobywała przez wiele lat funkcjonowania w branży. Rozważne ofertowanie podmiotu wpływa na ciągłe weryfikowanie rynku hydrotechnicznego oraz poszukiwanie nowych inwestorów. Jako podmiot specjalizujący się w wąskim zakresie budownictwa inżynierskiego czyli w budownictwie

hydrotechnicznym NAVIMOR-INVEST S.A. stara się startować w przetargach, w których warunkiem przystąpienia jest posiadanie unikatowych referencji. Wiąże się to z kolei z posiadaniem wysoko wykwalifikowanej kadry, z dużym doświadczeniem na rynku hydrotechnicznym. Pozyskanie ich wiąże się jednak z wysokimi kosztami. Spółka stara się także szkolić własne kadry, co jednak jest procesem długotrwałym, na którego efekt trzeba czekać minimum kilka lat.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Spółka dominująca najczęściej obejmuje w realizowanych projektach pozycję Generalnego Wykonawcy. Wpływa to pozytywnie na obniżenie wielu ryzyk - szczególnie w obecnej sytuacji kiedy firmy branżowe borykają się z problemami finansowymi. Spółka dominująca zmuszona była do rezygnacji z usług kilku niesolidnych firm podwykonawczych, gdyż generowało to ryzyka, co do terminowości wykonania zadania oraz kar ze strony zleceńodawców.

Pozostałe czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w III kwartale 2016 r Spółki Navimor-Invest S.A.

Zarząd Spółki w okresie III kwartału 2016 roku utrzymywał w dalszym ciągu rygorystyczną i ostrożną politykę gospodarowania środkami pieniężnymi. Obecnie w związku z zawartymi umowami z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółką Akcyjną Emitent korzysta z :

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

1. hipotekę do kwoty 3.000.000,00 zł na prawie użytkowanie wieczystego nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Małachowskiego 1 i związanym z nim prawie własności budynków przysługującym Emitentowi, wpisanych do księgi wieczystej Nr GD1G/00069636/1.
2. cesję wierzytelności z kontraktów opisanych szczegółowo w Umowie Cesji Wierzytelności z dnia 18.05.2015r.

Na mocy Aneksu nr 1 do Umowy ramowej o linię rewolwingową na udzielenie gwarancji Bank ustanawia dla Oddziału Emitenta w Pradze odnawialny limit zaangażowania w łącznej wysokości 750.000,00 USD. tj. po przeliczeniu na PLN po kursie z dnia 31 grudnia 2015r. stanowi wartość 2.925.825,00 zł.

Umowy o kredyt długoterminowy, gdzie Bank udziela Emitentowi kredytu w kwocie 1.450.000,00 złotych, na okres 63 miesięcy, z przeznaczeniem na finansowanie zakupu nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Małachowskiego 1. Tytułem zabezpieczeniem wierzytelności Banku, NAVIMOR- INVEST S.A. zobowiązał się ustanowić na rzecz Banku zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań z tytułu Umowy o kredyt długoterminowy, poprzez ustanowienie hipoteki łącznej do kwoty 2.600.000,00 złotych, na nieruchomościach lokalowych stanowiących własność Emitenta i położonych w Gdańsku, przy ul. Grunwaldzkiej 212, objętych księgami wieczystymi Nr: GD1G/00104804/8, GD1G/00104805/5, GD1G/00104806/2, GD1G/00104807/9, GD1G/00104810/3 wraz z umową cesji praw z umowy ubezpieczenia. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, III Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wpisu hipoteki umownej łącznej w kwocie 2.600.000,00 złotych, ustanowionej na rzecz Banku Handlowego w Warszawie Spółki Akcyjnej, w dniu 25 czerwca 2015r.

NAVIMOR- INVEST S.A. rozwiązał Umowę o kredyt odnawialny zawartą dnia 18.05.2015r. która podpisana została z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółką.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

W dniu 30 czerwca 2016 roku zakończyła się Umowa o kredyt w rachunku bieżącym, która podpisana została z Bankiem Handlowym w Warszawie Spółką Akcyjną w dniu 11.07.2014r. (o której Emitent informował raportem bieżącym nr 29/2014 w dniu 11.07.2014r.)

W związku z powyższym Spółka zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. Porozumienie dotyczące spłaty zobowiązań z tytułu Umowy o Kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014r. na podstawie którego Emitent zobowiązuje się do dokonania spłaty wierzytelności w kwocie 5.572.928,61 w terminie do dnia 30 grudnia 2016r. W chwili obecnej trwają rozmowy na temat przedłużenia terminu spłaty zobowiązania kredytowego do czterech lat od zakończenia bieżącego roku obrotowego.

Jednocześnie Spółka informuje, że ustanowione w Umowie o Kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014r. zabezpieczenia w pozostają w mocy, a także że tytułem zabezpieczenia wymagalnej wierzytelności strony ustalają dodatkowe zabezpieczenie w formie zastawu rejestrowego zgodnie z zawartą Umową o Ustanowienie Zastawu Rejestrowego na rzeczach oznaczonych co do tożsamości o wartości zakupu przedmiotu tj. 1.792.584,00 zł.

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

Spółka jest na etapie poszukiwania źródeł zbytu, wobec czego Spółka dominująca nie przewidywała dodatnich efektów działalności Spółki zależnej

Wynik netto za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 to strata netto 15.414,72 zł. , z czego na ZREMB do konsolidacji przypada strata netto w wysokości 12.023,48 zł.

W okresie III kwartału 2016 r. Spółka nie odnotowała żadnych istotnych osiągnięć ani niepowodzeń.

NAVIMOR Z SP. Z O.O.

W III kwartale 2016 r Spółka osiągała przychody ze sprzedaży w wysokości 489 073,87 zł. Większość z uzyskanych przychodów dotyczy sprzedaży mieszkania przy ul Marusarzówny w Gdańsku (330 000,00 zł), część z uzyskanych przychodów dotyczy sprzedaży towarów (kamienia hydrotechnicznego w kwocie 84 000,00 zł), reszta zaś z uzyskanych przychodów jest związana z usługami sprzątania świadczonymi spółce powiązanej (33 610,45 zł).

W analogicznych okresach roku 2015 Spółka nie uzyskiwała przychodów ze sprzedaży.

STOCZNIA Tczew S.A w likwidacji

Podmiot postawiony w stan likwidacji, wobec czego Zarząd Spółki dominującej nie przewidywał pozytywnych wyników działalności tego podmiotu a jedynie prowadzenia zadań wynikających z procesu likwidacji tego podmiotu.

STOCZNIA Tczew S.A. w likwidacji za okres objęty śródrocznym sprawozdaniem finansowym wypracowała łącznie za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 stratę netto w wysokości 117.101,65 zł.

7. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

Spółka dominująca

Spółkę charakteryzuje to, że w III kwartale każdego roku praktycznie obłożenie produkcji występuje na maksymalnym poziomie. Pozwala to na pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych Spółki i powoduje możliwość dokonania wyboru pośród wielu ofert najkorzystniejszych dla Spółki.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Okres I półrocza roku 2016 był okresem bardzo trudnym dla Spółki z uwagi na fakt braku zamówień, w szczególności na kontenery typu offshorowego. Spadek cen za wydobywaną ropę naftową spowodował praktycznie wycofanie się wszystkich odbiorców Spółki z realizacji ich zamierzeń inwestycyjnych w zakresie odnowienia floty kontenerowej. Doprowadziło to do całkowitego braku zamówień na tego typu wyroby. Spółka poszukując alternatywy dla produkcji kontenerów offshorowych rozwinęła produkcję konstrukcji stalowych oraz maszyn przeznaczonych dla rolnictwa. Jednak ilość i wartość zamówień na tego typu wyroby nie była w stanie pokryć mocy produkcyjnych i potencjału Spółki. Podobnie sytuacja wyglądała w okresie III kwartału 2016 r. Pierwsze sygnały świadczące o mogących pojawić się zamówieniach na kontenery offshorowe miały miejsce w miesiącu sierpniu 2016 r.

Dużym wezwaniem było też przestawienie się na inny rodzaj produkcji. Istnieją ograniczenia związane zarówno z konstrukcją samego zakładu produkcyjnego jak też z ograniczeniami w transporcie konstrukcji o większych gabarytach. Uwarunkowania te niestety zawężają możliwości produkcyjne Spółki. W III kwartale 2015 roku dokonano szereg zmian pozwalających dostosować się do innego charakteru produkcji jaki obecnie realizuje Spółka. Wiązało się to niestety z procesem przeorganizowania ciągów produkcyjnych co miało też wpływ na osiągnięty wynik. Ważnym czynnikiem są też koszty stałe jakie musi ponosić Emitent- powiększone dodatkowo o wyższe zużycie energii elektrycznej i cieplnej w miesiącach zimowych.

Zarząd ocenia, że podjęte działania przyniosły (pomimo uzyskania negatywnego wyniku finansowego) efekt w postaci zwiększenia elastyczności Spółki. Działania te są kontynuowane w dalszym ciągu, a ich celem jest zapewnienie ciągłości produkcji przy zwiększeniu ilości klientów z zakresów głównie kontenerów pozostałych oraz maszyn dla rolnictwa. W okresie III kwartału 2016 Spółka sfinalizowała trwające ponad rok rozmowy o produkcji 100 szt. kontenerów typu offshorowego z nowym dla Spółki partnerem. Prowadzone rozmowy dają podstawy do szacowania zwiększenia zaangażowania produkcji dla tego kontrahenta.

Zarząd Spółki w związku z problemami płatniczymi występującymi w przypadku spłaty naszych należności od odbiorców z rynku konstrukcji stalowych (opóźnienia często sięgają nawet 60 – 90 dni, przy założonym terminie płatności 45 dni) oraz od części odbiorców z rynku pozostałych kontenerów podjął decyzję o ograniczeniu produkcji na te sektory działalności z uwagi na stale pogarszającą się płynność finansową Spółki.

Spółki zależne

Navimor Invest S.A.

Główne czynniki mające wpływ na sezonowość działalności spółki:

- a) Warunki klimatyczne i atmosferyczne – Mają istotne znaczenie dla działalności Spółki. Wpływają one niekorzystnie na rytmiczność produkcji, hamują tempo pracy jak również obniżają wydajność. III kwartał to okres ponoszenia kosztów ogólnych i stałych wynikających z działalności firmy, które to w dalszej części roku zostają znacznie zneutralizowane poprzez przychody ze sprzedaży. Spowolnienie produkcji z w/w przyczyn widoczne jest wyraźnie właśnie w pierwszym kwartale każdego roku. Przewyciężenie lub ograniczenie sezonowości produkcji budowlano-montażowej można osiągnąć jedynie przez odpowiednie rozłożenie etapów prac budowlanych i odpowiednie dobranie technologii wykonawstwa.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

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

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

IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o.
Nie występuje tzw. sezonowość lub cykliczność

NAVIMOR Z SP. Z O.O.

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności sezonowość w Spółce nie występuje.

STOCZNIA Tczew S.A. w likwidacji

Ze względu na trwający proces likwidacji Spółki sezonowość nie występuje.

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

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

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

W okresie objętym śródrocznym raportem nie wystąpiły.

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

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

11. Istotne zdarzenia następujące 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.

Do takich zdarzeń należą:

Spółka dominująca

W dniu 19.09.2016.r. Spółka zawarła umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę udziałów w spółce zależnej - Almor Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Spacerowej 12 83-010 Rekcin_tj. łącznie 150 sto pięćdziesiąt udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł pięćdziesiąt 00/100 każdy i o łącznej wartości nominalnej 7.500,00 zł _siedem tysięcy pięćset złotych, reprezentujących łącznie 100% kapitału zakładowego spółki Almor Sp. z o. o. oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników, za łączną cenę równą 5.000,00 zł słownie: pięć tysięcy złotych .Zbycie udziałów nastąpiło na rzecz osoby fizycznej Pana Damiana Talarek
Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a Nabywcą udziałów.

Wartość ewidencyjna Udziałów w księgach rachunkowych "ZREMB-CHOJNICE" S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosiła 7.500,00 zł .i była równa wartości nabycia tych udziałów.

Przejęcie własności wszystkich udziałów na Nabywcę nastąpiło z chwilą zawarcia Umowy Sprzedaży

Navimor Invest S.A.

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły

Navimor Z Sp. z o.o.

Nie wystąpiły

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Nie wystąpiły

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

Od dnia publikacji raportu za okres I półrocza 2016 r. nie nastąpiły żadne zmiany dotyczące zobowiązań warunkowych Spółki dominującej .

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Zmiany dotyczące w/w tytułów w okresie od 01.01.2016 do dnia publikacji sprawozdania finansowego, tj. do dnia 14.11.2016 r. zobowiązań lub aktywów warunkowych Spółek zależnych przedstawiają się następująco:

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji – brak zobowiązań i aktywów warunkowych.

Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. – brak zobowiązań i aktywów warunkowych.

Navimor Z Sp. z o.o. – brak zobowiązań i aktywów warunkowych.

Navimor Invest Sp. z o.o. w Gdańsku

dane zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń

Spółka samodzielnie nie wystawia gwarancji, ani nie udziela poręczeń.

W III kwartale 2016 r Spółka korzystała z następujących bankowych linii gwarancyjnych:

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

Zabezpieczeniem umowy jest:

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

Zgodnie z aneksem do niniejszej umowy zawartym w dniu 13 kwietnia 2015r kwota umowy wynosi 750 000,00 USD.

Ustanowiona hipoteka na rzecz Citibank Europe plc na nieruchomości Vraniany o wartości 10.000.000,00 koron czeskich co stanowi na dzień 30.09.2016 równowartość 1.596.000,00 zł.

Wykaz gwarancji bankowych na dzień 30.09.2016r

<i>Projekt</i>	<i>Beneficjent</i>	<i>kwota</i>	<i>Bank</i>	<i>Termin</i>	<i>Gwarancja</i>	<i>Uwagi</i>
Opava, Karlovice	Povodí Odry, s.p.	319 200 PLN 2 000 000 CZK	Citi	Do 30.06.2018	Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji	Umowa ramowa gwarancyjna
VD Brandýs	Povodí Labe, s.p.	614 460 PLN 3 850 000 CZK	Citi	Do 01.03.2018	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
Jez Dolsko	Povodí Labe, s.p.	231 420 PLN 1 450 000 CZK	Citi	Do 01.02.2017	Gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
Sázava, Městečko-jez	Povodí Vltavy, s.p.	159 600 PLN 1 000 000 CZK	KB	Do 20.11.2016 (18.04.2018)	PROMESA gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
Únětický potok	Povodí Vltavy, s.p.	159 600 PLN 1 000 000 CZK	KB	Do 31.12.2016 (20.02.2018)	PROMESA gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
VD Husinec	Povodí Vltavy, s.p.	319 200 PLN 2 000 000 CZK	KB	Do 19.01.2017 (08.04.2018)	PROMESA gwar. należytego wykonania	Umowa ramowa gwarancyjna
	razem	1 803 480 PLN 11 300 000 CZK				

Zestawienie zmian gwarancji bankowych w Czechach w III kwartale 2016

Identyfikacja podmiotu	Stan na 30.06.2016	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2016
Opava, Karlovice	327 200,00		8 000,00	319 200,00
VD Brandýs	629 860,00		15 400,00	614 460,00
Jez Dolsko	237 220,00		5 800,00	231 420,00
Úšovický potok	163 600,00		163 600,00	0,00
LP Tyterského	184 050,00		184 050,00	0,00
Sázava, Městečko - jez	0,00	159 600,00		159 600,00

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Únětický potok	0,00	159 600,00		159 600,00
VD Husinec	0,00	319 200,00		319 200,00
razem	1 541 930,00	638 400,00	376 850,00	1 803 480,00

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

-ERGO Hestia- limit zablokowany - zabezpieczeniem jest 5 sztuk weksli In blanco wystawionych przez zobowiązanego. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 30.09.2016 r. wynosi 2 530 619,84 zł

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

-Inter Risk S.A.- limit 11.000.000,00 zł. Zabezpieczeniem jest 5 sztuk weksli in blanco wystawionych przez zobowiązanego oraz środki trwale o wartości 350 000,00 zł. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 30.09.2016 r. wynosi 2 502 396,91 zł

-PZU S.A.- Zabezpieczeniem są 3 weksle in blanco wystawione przez zobowiązanego. Umowa obowiązuje do czasu wygaśnięcia ostatniej gwarancji, czyli do 15.06.2017 r. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 30.09.2016 r. wynosi 73 615,78 zł. Na dzień 30.09.2016 limit jest zablokowany.

-WARTA S.A.-limit 3.000.000,00 zł Zabezpieczeniem jest 6 weksli In blanco wystawionych przez zamawiającego. Umowa została zawarta na okres do dnia 14.09.2017. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 30.09.2016 r. wynosi 142 854,93 zł.

-EUROPA – limit 2.500.000,00 zł Zabezpieczeniem jest 5 weksli In blanco wystawionych przez zamawiającego. Umowa została zawarta do dnia 02.01.2022 r. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 30.09.2016 r. wynosi 494.800,59 zł. Na dzień 30.09.2016 limit jest zablokowany.

Ponadto spółka zawarła dwie gwarancje z Towarzystwem Ubezpieczeniowym HDI na kwotę 94 475,36 zł. Niniejsze gwarancje nie są zawarte w ramach umowy o linię gwarancyjną.

W ramach powyższych kwot wykorzystanych limitów gwarancyjnych Spółka na dzień 30.09.2016 nie posiada zawartych gwarancji wadialnych .

Na dzień 30.09.2016 zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych w ramach linii gwarancyjnych w towarzystwach ubezpieczeniowych gwarancje należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku polskim wynoszą 5 838 763,41 zł.

Zestawienie zmian gwarancji ubezpieczeniowych w III kwartale 2016 r- zobowiązania warunkowe

Identyfikacja podmiotu	Stan na 31.12.2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2016	Data wygaśnięcia	Rodzaj gwarancji
Powiat Nakielski	94 475,36			94 475,36	14.11.2016	wady i usterki
ZMiUW w Olsztynie	10 162,28			10 162,28	15.11.2017	wady i usterki
Urząd Morski w Słupsku	73 615,78			73 615,78	15.06.2018	wady i usterki

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Gmina Miasto Szczecin	83 025,00			83 025,00	29.07.2018	wady i usterki
RZGW Wrocław	404 936,96			404 936,96	01.12.2018	wady i usterki
RZGW Wrocław Roboty Uzupełniające	12 886,78			12 886,78	05.12.2016	wady i usterki
RZGW Wrocław	143 860,42			143 860,42	15.06.2018	wady i usterki
RZGW Wrocław	3 164,50			3 164,50	13.11.2016	wady i usterki
RZGW Gliwice	2 039 190,50			2 039 190,50	30.10.2016	należyte
RZGW Gliwice	2 322 620,97		2 322 620,97	0,00	30.04.2016	należyte
Gmina Stegna	41 997,67			41 997,67	15.05.2017	wady i usterki
Urząd Morski w Gdyni	59 987,42			59 987,42	14.08.2017	wady i usterki
Urząd Morski w Gdyni	36 903,09			36 903,09	14.09.2017	wady i usterki
RZGW Wrocław	3 966,75			3 966,75	30.12.2016	wady i usterki
Urząd Morski w Szczecinie	156 749,39			156 749,39	15.11.2017	wady i usterki
Urząd Morski w Gdyni	183 783,33			183 783,33	16.07.2018	wady i usterki
Zarząd Morskiego Portu Gdynia	95 836,62			95 836,62	20.02.2020	wady i usterki
Urząd Morski w Gdyni	84 748,94			84 748,94	24.01.2018	wady i usterki
Gmina Miasto Ustka	135 895,93			135 895,93	17.11.2020	wady i usterki
Gmina Miasto Ustka	379 755,86			379 755,86	19.08.2020	wady i usterki
MPWiK S.A. Warszawa	69 925,50			69 925,50	01.12.2018	wady i usterki
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	13 050,00			13 050,00	15.12.2017	wady i usterki
Gmina Kórnik	128 880,00			128 880,00	29.12.2020	wady i usterki
RZGW w Gdańsku	927 128,80		927 128,80	0,00	14.02.2016	należyte
RZGW w Gdańsku		298 491,83		298 491,83	17.07.2022	wady i usterki
RZGW w Gdańsku	70 971,03		70 971,03	0,00	29.01.2016	należyte
RZGW w Gdańsku		21 291,31		21 291,31	14.02.2019	wady i usterki
Urząd Morski w Gdyni	7 342,78			7 342,78	10.12.2017	wady i usterki
Gmina Miasto Ustka	21 380,16			21 380,16	30.05.2020	wady i usterki
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	12 158,05			12 158,05	03.06.2018	wady i usterki
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	79 468,24		79 468,24	0,00	31.01.2016	należyte
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.		23 840,47		23 840,47	15.01.2019	wady i usterki
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.		79 119,78		79 119,78	13.12.2016	należyte
Urząd Morski w Gdyni	921 788,58		921 788,58	0,00	15.09.2016	należyte
Urząd Morski w Gdyni		276 536,57		276 536,57		wady i usterki
Urząd Morski w Gdyni	608 882,39		608 882,39	0,00	21.06.2016	należyte
Urząd Morski w Gdyni		182 664,72		182 664,72	21.06.2021	wady i usterki
Urząd Morski w Słupsku	494 800,59			494 800,59	02.01.2022	wady i usterki
Słowiński Park Narodowy		24 697,10	24 697,10	0,00	29.08.2016	należyte
Słowiński Park Narodowy		7 409,13		7 409,13	13.08.2020	wady i usterki
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.		34 992,00		34 992,00	27.10.2016	należyte
Energa Wytwarzanie S.A.		121 937,94		121 937,94	11.01.2017	należyte
Razem	9 723 339,67	1 070 980,85	4 955 557,11	5 838 763,41		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Na dzień 30.09.2016 należności warunkowe z tytułu wystawionych w ramach linii gwarancyjnych w towarzystwach ubezpieczeniowych gwarancje należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku polskim wynoszą 1 964 553,34 zł.

Zestawienie zmian gwarancji ubezpieczeniowych w III kwartale 2016-należności warunkowe

Identyfikacja podmiotu	Stan na 30.06.2016	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2016	Data wygaśnięcia	Rodzaj gwarancji
EKOMEL Sp. z o.o	5 472,51	0,00	0,00	5 472,51	15.08.2016	wady i usterki
METALEX PAPROCKI	14 803,28	0,00	0,00	14 803,28	31.08.2016	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	62 545,50	0,00	0,00	62 545,50	15.06.2017	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	14 022,00	0,00	0,00	14 022,00	30.12.2019	wady i usterki
LECH INSTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	13.01.2016	wady i usterki
ELEKTROMONT SA	56 631,70	0,00	0,00	56 631,70	29.06.2018	wady i usterki
ELEKTROMONT SA	186 715,18	0,00	0,00	186 715,18	30.06.2020	wad i usterki
KAROS	74 907,00	0,00	0,00	74 907,00	31.10.2017	wady i usterki
ELZIT	6 807,00	0,00	0,00	6 807,00	15.11.2017	wady i usterki
PBM OPYRCHAŁ	20 405,70	0,00	0,00	20 405,70	26.08.2017	wady i usterki
OLMAX	12 546,00	0,00	0,00	12 546,00	29.09.2017	wady i usterki
SKANSKA S.A.	197 747,93	0,00	0,00	197 747,93	11.09.2017	wady i usterki
MENARD POLSKA	8 857,06	0,00	0,00	8 857,06	30.04.2020	wady i usterki
ELEKTRO-CAL	11 933,46	0,00	0,00	11 933,46	30.12.2018	wady i usterki
PREUSS PIPE REHABILITATION	10 147,50	0,00	0,00	10 147,50	30.04.2020	wady i usterki
KAROS (bud. 98)	33 449,85	0,00	0,00	33 449,85	28.02.2019	należyte
OLMAX Usługi Ogólnobudowlane	20 090,80	0,00	0,00	20 090,80	26.08.2017	wady i usterki
CETECH (bud. 101)	143 958,60	0,00	0,00	143 958,60	29.04.2020	wady i usterki
IXO Serwis (bud. 100)	133 725,60	0,00	0,00	133 725,60	30.04.2020	wady i usterki
NACZKE(bud. 103)	34 320,80	0,00	0,00	34 320,80	14.06.2017	wady i usterki
NACZKE(bud. 104)	13 615,24	0,00	0,00	13 615,24	30.06.2017	wady i usterki
NACZKE (bud. 105)	7 823,11	0,00	0,00	7 823,11	30.07.2017	wady i usterki
STANA	25 403,20	0,00	0,00	25 403,20	28.09.2019	wady i usterki
WMW	124 422,87	0,00	0,00	124 422,87	30.11.2017	wady i usterki
STANA	45 895,12	0,00	0,00	45 895,12	16.09.2018	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	43 504,29	0,00	0,00	43 504,29	04.02.2018	wady i usterki
ENERGOPOL SZCZECIN	1 955,70	0,00	0,00	1 955,70	14.11.2017	wady i usterki
ELEKTROTIM	58 520,51	0,00	0,00	58 520,51	19.03.2019	wady i usterki
Cetech (bud. 100)	58 719,70	0,00	0,00	58 719,70	29.04.2020	wady i usterki
KBW Development	104 742,37	0,00	0,00	104 742,37	02.07.2018	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	14 022,00	0,00	0,00	14 022,00	30.12.2019	wady i usterki
OI-TRANS(b.114)	101 288,66	0,00	0,00	101 288,66	12.12.2020	wady i usterki
Georem(b.118)	62 361,00	0,00	0,00	62 361,00	30.06.2018	wady i usterki
Brukpol (b.117)	33 137,45	0,00	0,00	33 137,45	30.05.2020	wady i usterki
El-Ko (b.114)	20 550,97	0,00	0,00	20 550,97	29.10.2020	wady i usterki
MC Construction(b. 121) I Etap	6 561,52	0,00	0,00	6 561,52	18.06.2018	wady i usterki
MC Construction(b. 121) II Etap	18 468,10	0,00	0,00	18 468,10	30.01.2019	wady i usterki

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

EL-Ko (b.113)	9 248,64	0,00	0,00	9 248,64	29.10.2020	wady i usterki
Andys(108)	10 669,20	0,00	0,00	10 669,20	09.05.2018	wady i usterki
CHLECHOWICZ (b.113)	42 988,50	0,00	0,00	42 988,50	18.12.2020	wady i usterki
ECOL-UNICOL (b.113)	7 655,15	0,00	0,00	7 655,15	15.10.2020	wady i usterki
ECOL-UNICOL (b.114)	2 659,63	0,00	0,00	2 659,63	15.10.2020	wady i usterki
STABILIZATOR FUNDAMENTY (b. 111)	7 601,40	0,00	0,00	7 601,40	11.04.2018	wady i usterki
SOILTECH (b. 123)	23 247,00	0,00	0,00	23 247,00	19.01.2021	wady i usterki
STANA Stankiewicz (111)	14 143,97	0,00	0,00	14 143,97	11.04.2018	wady i usterki
Tektonika Latowska (118)	2 937,24	0,00	0,00	2 937,24	30.01.2019	wady i usterki
Naczke Kazimierz (126)	5 018,40	0,00	0,00	5 018,40	30.01.2019	wady i usterki
Chlechowicz Adam (114)	8 313,72	0,00	0,00	8 313,72	12.12.2020	wady i usterki
Chlechowicz Adam (123)	1 498,36	0,00	0,00	1 498,36	28.02.2021	wady i usterki
ZK Żurawscy (100)	38 492,85	0,00	0,00	38 492,85	30.08.2016	należyte
Senibud S.A.	50 604,30	0,00	0,00	50 604,30	30.04.2021	wady i usterki
"Wygocki" Andrzej Wygocki	5 250,00	0,00	0,00	5 250,00	06.08.2020	wady i usterki
Melbud S.A.	478 470,00	0,00	0,00	143 541,00	14.10.2022	wady i usterki
EL-KO Rafał Kowalski	0,00	0,00	0,00	21 533,71	29.10.2016	należyte
MC Construction Sp. zo.o.	0,00	0,00	0,00	66 517,98	11.02.2017	należyte i usterki
Razem	1 964 553,34	0,00	0,00	1 964 553,34		

Spółka nie korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych na rynku czeskim

Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju) na dzień 30.09.2016. r.

Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia	W tym na aktywach	
			trwałych	obrotowych
Wekslami	70 000,00	70 000,00	0,00	70 000,00
blokada środków	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	70 000,00	70 000,00	0,00	70 000,00

Wykaz zabezpieczeń na majątku trwałym – hipoteki na dzień 30.09.2016

Rodzaj zobowiązania	Nazwa banku	Termin wygaśnięcia	Zabezpieczenie
linia gwarancyjna- bankowa	Citibank Europe plc	na czas nieokreślony	hipoteka na nieruchomości Vraniány na kwotę 10.000.000,00 koron czeskich co stanowi na dzień 30.09.2016 równowartość 1.596.000,00 zł.
Linia gwarancyjna-ubezpieczeniowa	ERGO Hestia S.A.	na czas nieokreślony	hipoteka na nieruchomości Rekcín na kwotę 1.350.000,00
Kredyt w rachunku bieżącym	Bank Handlowy S.A.	30.06.2016	hipoteka na nieruchomości Gdańsk ul. Małachowskiego na kwotę 3.000.000,00
Kredyt inwestycyjny	Bank Handlowy S.A.	20.08.2020	hipoteka na nieruchomości Gdańsk ul. Grunwaldzka na kwotę 2.600.000,00

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Nie występują

STOCZNIA Tczew S.A.

Nie występują

NAVIMOR Z Sp. z o.o.

Nie występują.

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

W dniu 19.09.2016.r. Zremb – Chojnice S.A. zawarł umowę sprzedaży wszystkich posiadanych przez Spółkę udziałów w spółce zależnej - Almor Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Spacerowej 12 83-010 Rekcin tj. łącznie 150 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 7.500,00 zł reprezentujących łącznie 100% kapitału zakładowego spółki Almor Sp. z o. o. oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników, za łączną cenę równą 5.000,00 zł .Zbycie udziałów nastąpiło na rzecz osoby fizycznej Pana Damiana Talarek

Nie istnieją żadne powiązania pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a Nabywcą udziałów.

Wartość ewidencyjna Udziałów w księgach rachunkowych "ZREMB-CHOJNICE" S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku wynosiła 7.500,00 zł .i była równa wartości nabycia tych udziałów.

Przejście własności wszystkich udziałów na Nabywcę nastąpiło z chwilą zawarcia Umowy Sprzedaży

14. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka dominująca nie podawała do publicznej wiadomości prognoz wyników zarówno Spółki dominującej jak i Spółek zależnych.

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

Struktura Akcjonariatu na dzień 30.09.2016 r:

LP.	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	wartość kapitału	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
1	Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	1.632.805	816.402,50	18,72
2	NAVIMOR- Z	669.800	334.900,00	7,68
3	Mieczysław Bielenia	440 000	220 000,00	5,04

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

4	IRAQ-POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o.	300.000	150.000,00	3,44
5	NAVIMOR -INVEST S.A.	200 000	100 000,0	2,29
6	Adrian Strzelczyk	32 001	16 000,50	0,37
7	Kazimierz Stanisław Cemka	48 202	24 101,00	0,55
8	Danuta Maria Wruck	20 150	10 075,00	0,23
9	ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A.	63 313	31 656,50	0,73
10	Piotr Pawlikowski	148.000	74.000,00	1,70
11	SPV 223 J14 Sp. z o.o. Sp. komandytowo Akcyjna	450.000	225.000,00	5,16
12	Pozostali akcjonariusze	4.718.229	2.359.114,50	54,09
	Łącznie	8 722 500	4 361 250,0	100,00

Struktura Akcjonariatu na dzień przekazania niniejszego raportu:

LP.	AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI	wartość kapitału	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
1	Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	1.632.805	816.402,50	18,72
2	NAVIMOR- Z	669.800	334.900,00	7,68
3	Mieczysław Bielenia	440 000	220 000,00	5,04
4	IRAQ-POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o.	300.000	150.000,00	3,44
5	NAVIMOR -INVEST S.A.	200 000	100 000,0	2,29
6	Adrian Strzelczyk	32 001	16 000,50	0,37
7	Kazimierz Stanisław Cemka	48 202	24 101,00	0,55
8	Danuta Maria Wruck	20 150	10 075,00	0,23
9	ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A.	63 313	31 656,50	0,73
10	Piotr Pawlikowski	148.000	74.000,00	1,70
11	SPV 223 J14 Sp. z o.o. Sp. komandytowo Akcyjna	450.000	225.000,00	5,16
12	Pozostali akcjonariusze	4.718.229	2.359.114,50	54,09
	Łącznie	8 722 500	4 361 250,0	100,00

W okresie sprawozdawczym w strukturze akcjonariatu nie zaszły żadne zmiany.

Zestawienie zmian w strukturze akcjonariatu po dniu 30.09.2016 do dnia publikacji skonsolidowanego raportu za III kwartał 2016 r, tj. do dnia 14.11.2016.

W dniu 07 października 2016 r. Spółka otrzymała powiadomienia o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Członka Rady Nadzorczej Emitenta Pana Piotra Pawlikowskiego., z czego poszczególne transakcje dotyczyły:

- w dniu 20.07.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 10.000 szt. Za łączną cenę nabycia 7.500,00 zł. Miejsce transakcji XWAR
- w dniu 25.07.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 2.005 szt. Za łączną cenę nabycia 1.503,75 zł. Miejsce transakcji XWAR
- w dniu 26.07.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 2.306 szt. Za łączną cenę nabycia 1.729,50 zł. Miejsce transakcji XWAR
- w dniu 27.07.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 150 szt. Za łączną cenę nabycia 112,50 zł. Miejsce transakcji XWAR

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz*

*jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

- w dniu 05.09.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 2.725 szt. Za łączną cenę nabycia 1.825,75 zł. Miejsce transakcji XWAR
- w dniu 13.09.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 2.700 szt. Za łączną cenę nabycia 1.782,00 zł. Miejsce transakcji XWAR
- w dniu 16.09.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 1.945 szt. Za łączną cenę nabycia 1.303,15 zł. Miejsce transakcji XWAR
- w dniu 20.09.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 555 szt. Za łączną cenę nabycia 371,85 zł. Miejsce transakcji XWAR
- w dniu 22.09.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 969 szt. Za łączną cenę nabycia 649,23 zł. Miejsce transakcji XWAR
- w dniu 23.09.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 1.000 szt. Za łączną cenę nabycia 670,00 zł. Miejsce transakcji XWAR
- w dniu 26.09.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 5.000 szt. Za łączną cenę nabycia 3.500 zł. Miejsce transakcji XWAR
- w dniu 06.10.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 1.381 szt. Za łączną cenę nabycia 966,70 zł. Miejsce transakcji XWAR
- w dniu 06.10.2016 nabycie akcji Spółki w łącznej ilości 3.200 szt. Za łączną cenę nabycia 2.176,00 zł. Miejsce transakcji XWAR

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2016 roku, tj. na dzień 14.11.2016 r. stan posiadania akcji Spółki Dominującej przez osoby zarządzające jest następujący:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski - Prezes Zarządu posiada 1.632.805 akcji o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, o wartości łącznej 816.402,50 zł. , tj. 18,72 % kapitału zakładowego

Danuta Maria Wruck - Wiceprezes Zarządu posiada 20.150 akcji, o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, o wartości łącznej 10.075,00 zł. , tj. 0,23 % kapitału zakładowego

Kazimierz Stanisław Cemka - Wiceprezes Zarządu posiada 48.202 akcji o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, o wartości łącznej 24.101,00 zł. , tj. 0,55 % kapitału zakładowego

Zestawienie zmian posiadanych akcji od dnia publikacji poprzedniego sprawozdania

	Stan poprzedni na 31.08.2016	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na dzień 14.11.2016
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	1.632.805			1.632.805
Danuta Maria Wruck	20.150			20.150
Kazimierz Cemka	48.202			48.202

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

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

Stan posiadania akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Zarządu Emitenta na dzień 30.09.2016 r. przedstawia się w następujący sposób:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta i jednocześnie pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej od Emitenta, tj. Spółki Navimor Invest S.A. oraz Spółki zależnej od Emitenta, tj. Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. na dzień 30.09.2016 posiadał:

-79.510 akcji Spółki Navimor o wartości nominalnej po 0,10 zł., tj. łącznej wartości nominalnej 7.951 zł., co stanowiło 1,43 % kapitału podstawowego Spółki Navimor Invest S.A. oraz odpowiadało 1,43 % głosów na WZA Spółki .

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

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

Według stanu zarówno na dzień 30.09.2016 r. jak i na dzień sporządzenia sprawozdania, tj na dzień 14.11.2016 r. tylko Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski posiadał powyżej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta

Według stanu na dzień 30.09.2016 r. z osób wchodzących w skład Organów Nadzorujących Emitenta akcje Emitenta posiadał:

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

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

Pozostali członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie posiadali akcji Emitenta, nie posiadali również akcji i udziałów Spółek zależnych od Emitenta.

Żadna z osób wchodzących w skład osób zarządzających oraz nadzorujących Spółkę nie zawarła żadnych istotnych umów ze Spółką.

Żadna z osób wchodzących w skład zarówno osób zarządzających jak i nadzorujących Spółkę nie otrzymała od Spółki pożyczek, a także ich nie udzieliła..

Navimor Invest S.A.

Na dzień 30.09.2016 r. stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające jest następujący:

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
1.	Krzysztof Kosiorek-Sobolewski- Prezes Zarządu	79.510	1,43 %
2.	Wiesław Czarnecki	358.840	6,43 %

W okresie po 30.09.2016 r. zaszła jedna zmiana w stanie posiadania akcji przez osoby nią zarządzające.

W dniu 24.10.2016 r. uchwałą Rady Nadzorczej Spółki Navimor Invbest S.A. został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pan Wiesław Czarnecki, w związku z czym stan posiadania Akcji Spółki na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy ZREMB przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
1.	Krzysztof Kosiorek-Sobolewski- Prezes Zarządu	79.510	1,43 %

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

Według stanu na dzień 30.09.2016 r. powyżej 5 % w akcjonariacie Spółki posiadał Pan Wiesław Czarnecki. Według stanu na dzień publikacji sprawozdania, tj. na dzień 14.11.2016 r. żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiadała powyżej 5 % w akcjonariacie Spółki Navimor Invest S.A..

Żadna z osób wchodzących w skład osób zarządzających oraz nadzorujących Spółkę nie zawarła żadnych istotnych umów ze Spółką.

Żadna z osób wchodzących w skład zarówno osób zarządzających jak i nadzorujących Spółkę nie otrzymała i nie udzieliła w okresie III kwartału 2016 r. pożyczek.

Według stanu na dzień 14.11 2016 roku osoby wchodzące w skład organu zarządu nie posiadały opcji na akcje Spółki NAVIMOR- INVEST S.A.

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

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski będący członkiem zarządu Spółki Dominującej, oraz jednocześnie będący Prezesem Zarządu Spółki Iraq posiadał zarówno na dzień 30.09.2016 r. jak i na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania, tj. na dzień 14.11.2016 r. posiadał 374 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. za udział, tj. wartości łącznej 8.063,50 zł., co stanowi 22,00 % kapitału zakładowego Spółki Iraq.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Żadna z osób zarządzających i nadzorujących Spółkę nie posiada żadnych akcji Spółki.

Navimor Z Sp. z o.o.

Na dzień 30.09.2016 osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają udziałów Spółki Navimor -Z Sp. z o.o.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

W dniu 21 stycznia 2014 roku zawarta została pomiędzy NAVIMOR -Z Sp. z o.o. a Panem Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim - Prezesem Zarządu NAVIMOR -Z sp. z o.o. „Umowa opcji zakupu akcji”, zgodnie z którą, nastąpić ma sprzedaż akcji Spółki ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. przez Spółkę NAVIMOR -Z sp. z o.o. na rzecz Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego w ilości 3.400.000 sztuk akcji serii F3, po cenie 0,50 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 1.700.000,00 zł w terminie do dnia 21 stycznia 2017r.

W dniu 15 września 2014 roku zawarty został pomiędzy NAVIMOR -Z Sp. z o.o. a Panem Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim - Prezesem Zarządu NAVIMOR -Z sp. z o.o. Aneks do „Umowy opcji zakupu akcji”, zgodnie z którym, nastąpić ma sprzedaży akcji Spółki ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. przez Spółkę NAVIMOR -Z sp. z o.o. na rzecz Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego w ilości 680.000 sztuk akcji, po cenie 2,50 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 1.700.000,00 zł w terminie do dnia 21 stycznia 2019r.

W dniu 13 stycznia 2015r. zawarta została pomiędzy NAVIMOR -Z Sp. z o.o. a Panem Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim - Prezesem Zarządu NAVIMOR -Z Sp. z o.o., Umowa sprzedaży akcji (zgodnie z Umową opcji zakupu akcji z dnia 21.01.2014r.) w ilości 3.400 akcji na okaziciela Spółki ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A., za cenę 2,50 zł za jedną akcję , co daje łącznie 8.500,00 zł. – opłacone w całości gotówką.

W dniu 28 kwietnia 2015r. zawarta została pomiędzy NAVIMOR -Z Sp. z o.o. a Panem Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim - Prezesem Zarządu NAVIMOR -Z Sp. z o.o., kolejna Umowa sprzedaży akcji (zgodnie z Umową opcji zakupu akcji z dnia 21.01.2014r.), w ilości 1.600 akcji na okaziciela Spółki ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A., za cenę 2,50 zł za jedną akcję , co daje łącznie 4.000,00 zł.- opłacone w całości gotówką.

W dniu 21 września 2015r. zawarta została pomiędzy NAVIMOR -Z Sp. z o.o. a Panem Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim - Prezesem Zarządu NAVIMOR -Z Sp. z o.o., kolejna Umowa sprzedaży akcji (zgodnie z Umową opcji zakupu akcji z dnia 21.01.2014r.), w ilości 5.200 akcji na okaziciela Spółki ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A., za cenę 2,50 zł za jedną akcję , co daje łącznie 13.000,00 zł.- opłacone w całości gotówką.

W okresie 01.01.2016 -30.09.2016 nie doszło do kolejnej sprzedaży akcji.

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

ZREMB – CHOJNICE

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

Navimor Invest SA.

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

Wykaz spraw prowadzonych przeciwko Spółce:

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Lp.	Powód	Roszczenie	Wartość przedmiotu sporu	Sąd /organ	Sygn. akt	Uwagi
1	IXO Serwis Sp. z o.o.	Pozew o zapłatę wynagrodzenia za roboty budowlane (umowa podwykonawcza)	857.941,76 zł	Sąd Okręgowy w Opolu VI Wydział Gospodarczy	VI GC 167/14 VI GNc 149/14	Nakaz zapłaty z dnia 25.08.2014r. Zarzuty od nakazu z dnia 15.09.2014r. Rozprawa w dniu 27.05.2015r., Sąd rozpozna wnioski dowodowe NI na posiedzeniu niejawnym. Trwają czynności w postępowaniu dowodowym Sprawa w toku
2	IXO Serwis Sp. z o.o.	Pozew o zapłatę wynagrodzenia za roboty budowlane (umowa podwykonawcza)	84.792 zł	Sąd Okręgowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Sąd Okręgowy w Gdańsku IX Wydział Gospodarczy Ul. 3 Maja 9A	X GC 485/14 IX GC 600/15	Pozew z dnia 17.11.2014r. Odpowiedź na pozew z dnia 2.03.2014r. Zażalenie powoda na postanowienie Sądu o przekazaniu sprawy do SO w Gdańsku, NI wniósł odpowiedź na powyższe Wyrok SA w Katowicach oddalający zażalenie Sprawa przekazana do SO Gdańsk Trwają czynności w postępowaniu dowodowym Sprawa w toku
3	IXO Serwis Sp. z o.o.	Pozew o zapłatę	270.549,00 zł	Sąd Okręgowy w Gliwicach I Wydział Cywilny Sąd Okręgowy w Gdańsku XV Wydział Cywilny ul. Nowe Ogrody 30/34	I C 65/15 <u>XV C 1007/15 (połączone)</u>	Pozew z dnia 04.02.2015r. Odp. na pozew z dnia 24.04.15r. Zażalenie RZGW Gliwice na postanowienie Sądu o przekazaniu sprawy do SO w Gdańsku, NI wniósł odpowiedź na powyższe. <u>Patrz poniżej</u>

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

						Sprawa w toku
4	Ixo Serwis Sp. z o.o.	Pozew o zapłatę	115 128,-zł	Sąd Okręgowy w Opolu Sąd Okręgowy w Gdańsku	VI GC 145/15 XV C 1047/15 XV C 1007/15 (połączone)	Pozew z dnia 22.06.2015r. Odp. na pozew z dnia 03.08.15r. Postanowieniem z dnia 28.08.15r. SO w Opolu uznał się niewłaściwym i przekazał sprawę do SO w Gdańsku. Sprawa przekazana do łączonego rozpoznania ze sprawą XV C 1007/15, pod wspólną sygnaturą akt.
4a	Ixo Serwis Sp. z o.o.	Zawezwanie do próby ugodowej	6.166.221,54 zł	Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, IV Wydział Gospodarczy	IV GCo 208/16/JAO	Zawezwanie do próby ugodowej. Posiedzenie wyznaczono na dzień 13 grudnia 2016 r. Sprawa w toku.
5	PBO Sp. z o.o.	Pozew o zapłatę	1.820.317,00 zł	Sąd Okręgowy w Gdańsku XV Wydział Cywilny	XV C 611/16/K.K	Pozew z dnia 29.06.2016 roku. Odpowiedź na pozew z dnia 14 października 2016 r. Sprawa w toku
6	PBO Sp. z o.o.	Pozew o zapłatę	1.172.500 złotych	Sąd Okręgowy w Gdańsku XV Wydział Cywilny	XV C 830/16/W.K	Pozew z dnia 26.04.2016 roku. Odpowiedź na pozew z dnia 7 listopada 2016 r. Sprawa w toku

Wykaz spraw prowadzonych z powództwa Spółki:

1	Urząd Morski w Słupsku	Zawezwanie do próby ugodowej	670.144,00 zł naliczone przez Ni tytułem kar umownych 2.010.432,00 zł – ustalenie w zawezwaniu , że kary umowne naliczone przez UM są bezzasadne	Sąd Rejonowy w Słupsku, I Wydział Cywilny		Posiedzenie sądowe wyznaczono na dzień 25 listopada 2016 r. Sprawa w toku
---	---	---------------------------------	---	--	--	---

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

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

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

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Aktualnie z udziałem Stoczni Tczew SA w likwidacji toczy się jedno postępowanie sądowe, przed Sadem Apelacyjnym w Warszawie, pod sygnatura I ACa 1462/16. Przewidywany termin rozprawy to drugie półrocze 2017r.

Przedmiotowe postępowanie toczy się na skutek apelacji złożonej przez Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z 4 kwietnia 2016r. FGŚP dochodził zasądzenia kwoty 305.905 zł wraz z odsetkami od 26 czerwca 2015r. z tytułu wypłaty świadczeń byłym pracownikom Stoczni Tczew SA w likwidacji. Sąd uwzględnił roszczenie Funduszu w kwocie 173.200 zł wraz z odsetkami od 10 września 2015r., oddalając powództwo w pozostałym zakresie. FGŚP złożył apelację od części oddalającej powództwo.

Wobec Stoczni Tczew SA nie są prowadzone postępowania egzekucyjne przez komorników sądowych. Aktualnie oczekuje na informację z Urzędu Skarbowego w Chojnicach celem ustalenia, czy tenże organ egzekucyjny, który przejął dokumentację z Urzędu Skarbowego w Warszawie, prowadzi egzekucję bądź też posiada aktywne zajęcia egzekucyjne.

Navimor Z Sp. z o.o.

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

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółka nie jest stroną w żadnej z transakcji z żadnym z podmiotów powiązanych, której równowartość przekroczyłaby kwotę 500 tys. EUR.

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. dokonał w ramach Grupy Kapitałowej „ZREMB – CHOJNICE” S.A. następujących transakcji:

STOCZNIA TCZEW S.A

- udzielona w okresie od 01.01.2016 do 30.09.2016 pożyczka w kwocie 19.631,64 zł.
- Saldo należności Spółki z tyt. pożyczki i odsetek od pożyczki w kwocie 3.463.479,41 zł. z tego objęte odpisem aktualizującym w kwocie 3.463.479,41 zł.
- Saldo należności Spółki z tyt. dostaw, robót i usług oraz odsetek od należności w kwocie 70.394,44 zł., z tego objęte odpisem aktualizującym w kwocie 70.394,44 zł.

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

- dokonana sprzedaż usług w kwocie 1.800,00 zł.
- dokonany zakup usług w łącznej wartości 27.600,00 zł.
- Saldo należności Spółki z tyt. dostaw, robót i usług oraz odsetek w kwocie 20.910,00 zł. z tego objęte odpisem aktualizującym w kwocie 20.910,00 zł.
- udzielona w okresie od 01.01.2016 do 30.09.2016 pożyczka w kwocie 0,00 zł.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

- Saldo należności Spółki z tyt. pożyczki i odsetek od pożyczki w kwocie 124.330,97 zł. z tego objęte odpisem aktualizującym w kwocie 11.899,00 zł.
- Saldo zobowiązań Spółki w kwocie 0,00 zł.

NAVIMOR INVEST S.A

- refakturacja kosztów w wartości 2.000,00 zł.
- Saldo należności Spółki w kwocie 2.460,00 zł.
- Saldo zobowiązań Spółki 0,00 zł.

NAVIMOR Z Sp. z o.o.

Transakcje nie wystąpiły.

Informacje o pozostałych transakcjach w Grupie Kapitałowej w okresie od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.

W trakcie okresu obrotowego Spółka Navimor Invest S.A. dokonała wzajemnych transakcji w ramach Grupy ze Spółką :

-Ze spółką dominującą ZBM ZREMB-CHOJNICE S.A.:

Zakup usług na łączną wartość 2 000,00 zł,

Sprzedaż usług na łączną wartość 0,00 zł,

Salda wzajemnych należności i zobowiązań na dzień 30.09.2016r wynoszą:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 2 460,00 zł,

Należności z tytułu dostaw i usług 0,00 zł.

Pozostałe należności i zobowiązania 0,00 zł

W stosunku do innych spółek w ramach Grupy Kapitałowej salda wzajemnych zarówno należności jak i zobowiązań na dzień 30.09.2016 r. wynoszą:

-Ze spółką współzależną Navimor-Z Sp. z o.o.

Sprzedaż usług na łączną wartość 3 046,83 zł,

Sprzedaż środka trwałego 2 032,52 zł,

Zakup usług na łączną wartość 33 610,45 zł,

Otrzymana pożyczka 749 046,31 zł,

Naliczone odsetki od pożyczki ujęte w kosztach okresu 3 892,05 zł,

Salda wzajemnych należności i zobowiązań na dzień 30.09.2016r wynoszą:

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług 22 600,00 zł,

Należności z tytułu dostaw i usług 800,00 zł.

Należności z tyt. udzielonej pożyczki 0,00 zł

Spółka Navimor-Invest Sp. z o.o. nie dokonywała transakcji z innymi Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

Należności od oddziału Czeskiego z tytułu nierozliczonych wyników za lata poprzednie wynoszą 7 485 299,80 zł . Należności z tytułu bieżących rozliczeń wynoszą 298 651,26 zł

W trakcie okresu obrotowego Spółka Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.. dokonała :

- otrzymana pożyczka od Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego w kwocie 49.466,77 . z terminem płatności do 31.12.2016 r. oprocentowana 5,42 % w skali roku, nie zabezpieczona.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

- naliczone przez Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego odsetki od pożyczki w kwocie 1.823,56 zł.
- saldo zobowiązań Spółki do Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego z tytułu zaciągniętej pożyczki na dzień 30.09.2016 wynosi 0,00 zł.
- sprzedaż akcji Spółki Dominującej ZREMB – CHOJNICE S.A. na rzecz Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego w ilości 120.000 szt. akcji o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 60.000,00 zł. , za cenę sprzedaży łączną 102.000,00 zł.
- należności Spółki z tytułu zakupu Akcji ZREMB od Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego na dzień 30.09.2016 r. w kwocie 14.649,55 zł.
- udzielona Krzysztofowi Kosiorek –Sobolewskiemu zaliczka w kwocie 13.000,00 zł.

W trakcie okresu obrotowego Spółka Stocznia Tczew w likwidacji S.A. dokonała :
- saldo zobowiązań do Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego w wysokości 17,00

Inne dane niezbędne do sporządzenia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 30.07.2015 r Spółka zależna, tj. Navimor Z Sp. z o.o.. zawarła umowę pożyczki z podmiotem powiązany – Navimor-Invest S.A. Na mocy aneksu z dnia 15 maja 2016 roku podwyższono limit kwoty pożyczki do 200 000,00 zł zaś na mocy aneksu z dnia 30 czerwca 2016 roku termin spłaty pożyczki strony ustaliły na dzień 31 grudnia 2016 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w skali roku. Na dzień 30.09.2016 należność z tytułu pożyczki wynosi 65 492,14 zł. Odsetki naliczone w okresie wyniosły 3 892,05 zł.

19. Inne informacje, które zdaniem emitenta 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

Szacunki Zarządu

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

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

- Jednostkowy charakter produkcji na kontenery typu offshore
- Rozszerzenie produkcji o konstrukcje stalowe i inne elementy konstrukcyjne
- ciągły i stały spadek cen ropy naftowej powodujący ograniczenia lub nawet braki w zamówieniach na produkcję Emitenta
- możliwość rozszerzenia zakresu produkcji i usług Emitenta
- zastąpienie dotychczasowego profilu produkcji inną, w tym w szczególności produkcję maszyn dla rolnictwa
- oszacowanie całkowitych kosztów realizacji nie zakończonych kontraktów, wycenianych na dzień bilansowy,
- kurs walut obcych do PLN,
- sytuacja na GPW

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

- działalność Firm konkurencyjnych dla Spółki oraz Spółek zależnych
- ilość nowych inwestycji oraz wartość ich dofinansowań środkami unijnymi
- protekcjonizm
- prognozy gospodarcze makro oraz dla Polski
- popyt na inwestycje w tym w szczególności możliwość pozyskania nowych zamówień na roboty hydrotechniczne
- uzależnienie od odbiorców
- niewypłacalność inwestorów
- zła kondycja finansowa podwykonawców
- ekstremalne warunki atmosferyczne związane z porą roku, takie jak intensywne opady deszczu powodujące znaczne podniesienie poziomu rzek, intensywne opady śniegu lub znaczny spadek temperatury.

Informacje na temat działań i planów rozwoju działalności Spółek Grupy Kapitałowej ZREMB.

Kontynuowane są prace polegające na optymalizacji struktur organizacyjnych poszczególnych Spółek. W dalszym ciągu Zarządy poszczególnych Spółek kładą naciski na realizację dostaw materiałów na poszczególne kontrakty poprzez utworzenie nowego działu logistyki i zakupów oraz rozbudowę działu umów wraz z wypracowaniem umów lepiej chroniących interesy Spółki, a także zakupu materiałów „pod kontrakt”

W spółce Emitenta w związku z kryzysem na rynku offshorowym wywołanym przez spadek cen ropy a co za tym idzie spadek zamówień (produkcja jednostkowa) podjęto działania dążące do zmiany rodzaju podstawowego wyrobu stanowiącego trzon produkcji. Zarząd wychodząc naprzeciw oczekiwaniom rynku wznowił produkcje konstrukcji stalowych dokonując jednocześnie zmian głównie ciągów produkcyjnych mających na celu przystosowanie do nowych rodzajów produkowanych wyrobów. Część z konstrukcji nie jest możliwa do wykonania w ramach posiadanych zasobów Emitenta z uwagi na fakt znacznych ciężarów i gabarytów, a także na fakt konieczności posiadania specyficznych uprawnień i doświadczenia w wytwórstwie konstrukcji. W chwili obecnej Spółka powoli wycofuje się z produkcji konstrukcji stalowych na rzecz innych wyrobów, w tym maszyn dla rolnictwa oraz kontenerów ogólnego zastosowania. Wycofywanie się ze zwiększenia produkcji konstrukcji stalowych podyktowane jest trudnościami w płynności finansowej Spółki, które zostały pogłębione przez nieterminowe regulowanie należności za wyprodukowaną konstrukcję, co przy długich już terminach płatności (terminy płatności 45-60 dni + opóźnienia w zapłatach sięgające często nawet 90 dni) powoduje bardzo poważne zatory płatnicze. Zarząd Spółki wyszedł z inicjatywą zwiększenia produkcji wyrobów przeznaczonych dla rolnictwa (w szczególności holenderskiego) , która to produkcja stanowić miałyby stały trzon produkcyjny. W chwili obecnej Spółka ma opracowany plan zmiany podstawowego profilu produkcji, czeka jednak z jego wdrożeniem na ostateczne stanowisko klienta. Dodatkowo w chwili obecnej Spółka pozyskała negocjowany od ponad roku kontrakt w zakresie wytwórstwa kontenerów specjalistycznych od nowego partnera, co w przyszłości zaowocuje zwiększeniem zaangażowania tego partnera w produkcję ZREMB. Nastąpił również powrót jednego z czołowych w latach poprzednich odbiorców Spółki, dla którego w chwili obecnej Spółka będzie produkowała znaczące ilości wyrobów (przychody ze sprzedaży zmniejszone z uwagi na fakt produkcji z materiału powierzonych od kontrahenta) W Spółce dominującej działa dział planowania produkcji, co pozwoliło na zwiększenie mobilności i lepszego zagospodarowania czasu i przestrzeni potrzebnej do realizacji powierzonych zadań, jednak na dzień dzisiejszy moce produkcyjne Spółki nie zostały jeszcze w pełni wykorzystane.

Navimor Invest S.A.

W Spółce Navimor działa Dział Produkcji, któremu podległy jest Dział Ofertowy oraz (po wygranym przetargu i podpisanej Umowie) zajmuje się kontrolingiem realizowanego projektu.

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

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

Zmianie i udoskonaleniu ciągle podlega też system umów, zamówień i zleceń jakie są generowane w Spółce na taki, który umożliwi w maksymalnym stopniu kontrolę oraz zapewni maksymalne bezpieczeństwo Emitentowi.

Istnieje ryzyko ujawniania w trakcie wykonywania prac błędów projektowych co może spowodować znaczne opóźnienie bądź czasowe wstrzymanie prac na kontraktach i generuje powstanie dodatkowych kosztów, a dodatkowo na dwóch kontraktach wszczęta została procedura wpisu do rejestru zabytków obiektów modernizowanych przez Spółkę.

Wszystkie podane czynniki nie są zależne od Spółki.

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

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

Spółka dominująca najczęściej obejmuje w realizowanych projektach pozycję Generalnego Wykonawcy. Wpływa to pozytywnie na obniżenie wielu ryzyk - szczególnie w obecnej sytuacji kiedy firmy branżowe borykają się z problemami finansowymi. Spółka dominująca zmuszona była do rezygnacji z usług kilku niesolidnych firm podwykonawczych, gdyż generowało to ryzyka, co do terminowości wykonania zadania oraz kar ze strony zlecniodawców.

Czynniki determinujące wyniki Spółki:

1. Ze względu na specyfikę działalności Spółki istotne znaczenie dla osiągnięcia zaplanowanych wyników mają wpływ takie czynniki jak: warunki atmosferyczne, sezonowość prac budowlanych czy też rozwiązania projektowo-technologiczne.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

2. Realizowane kontrakty są często nisko marżowe, a to wiąże się z dużą wrażliwością na wszelkie zmiany cen wykorzystywanych materiałów budowlanych (beton, stal itp.).
3. Stosowanie praktyki w Zamówieniach Publicznych tj. najkorzystniejsza oferta to najniższa cena, powoduje to wymuszone wyhamowanie rynku budowlanego i generuje wiele wzajemnych roszczeń pomiędzy Inwestorem a Wykonawcami, co znacznie spowalnia procesy budowlane.
4. Na wielkość realizowanej marży ma wpływ stabilność kursu PLN w stosunku zarówno do USD jak i do EURO a także stabilność CZK w stosunku do PLN, USD i EUR.
5. Istotnym czynnikiem jest ograniczenie inwestycji w infrastrukturę, co zaowocowało zwiększeniem konkurencyjności w pozyskaniu nowych kontraktów. Ma to też wpływ na ilość podmiotów startujących w przetargach, które (przy spadku podaży na roboty drogowe itp.) starają się rozszerzać działalność na inne branże (w tym hydrotechniczną) kosztem zaniżania cen.
6. Dostępność wysoko wyspecjalizowanej kadry technicznej z zakresu hydrotechniki.
7. Spółka bazuje w pewnej części na firmach podwykonawczych. Przy niskich marżach realizowanych na kontraktach wybór tych firm jest determinowany ceną. Niestety ma to często odzwierciedlenie w słabej jakości i solidności oraz terminowości wykonywanych przez nie robót. Istotnym czynnikiem jest często trudna sytuacja finansowa podwykonawców, co wpływa na jakość siły roboczej i jej częstą rotację, a finalnie odbija się to na terminach i kosztach realizowanych projektów.
8. Ważnym czynnikiem jest również czas decyzji administracyjnych ze strony zamawiającej oraz zmiany zakresu robót bądź technologii uzgodnionej w umowach.
9. Znaczącymi czynnikami dla działalności NAVIMOR-INVEST S.A. są prognozy makro gospodarcze na 2015 r. i lata następne oraz wydatki na inwestycje infrastrukturalne przewidziane na następne lata.

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

Spółka koncentruje się przede wszystkim na akwizycjach kontraktów specjalistycznych z zakresu budownictwa hydrotechnicznego, co dotychczas dawało szansę na osiągnięcie nieco wyższych marż w porównaniu do pokrewnych działów budownictwa inżynierskiego czy też budownictwa kubaturowego. Jednak okres ostatnich miesięcy, z uwagi na fakt zmniejszenia podaży projektów m.in. z zakresu budownictwa drogowego, spowodował zwiększone zainteresowanie podmiotów przetargami z zakresu hydrotechniki (głównie dużych korporacji), następstwem czego była wyraźna presja cenowa. W związku z tą sytuacją Spółka w ostatnich kwartałach położyła duży nacisk na dostosowanie swojej struktury do realizowanych kontraktów oraz sytuacji w branży budowlanej (największe kontrakty realizowane są w woj. Dolnośląskim i Śląskim co podnosi koszty funkcjonowania ze względu m.in. na alokację ludzi i sprzętu). Nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej, umowy związane z zatrudnieniem nowych osób dostosowuje się do aktualnie realizowanych kontraktów. Zmienione zostały zasady zawierania umów z podwykonawcami, większy nacisk położono na zabezpieczenia oraz egzekwowanie sankcji w stosunku do niesolidnych partnerów. Niesolidność oraz opuszczanie budów przez podwykonawców, często ich słabość finansowa i nie najwyższe kompetencje niejednokrotnie skutkowały ponoszeniem przez Spółkę dodatkowych kosztów, nieprzewidzianych w budżetach realizowanych projektów. Powołana została też nowa komórka zajmująca się logistyką i zamówieniami. Pozwoliło to na negocjowanie niższych cen u dostawców i wprowadziło jednolity system zakupów.

Spółka w nawiązaniu do negatywnych doświadczeń firm z branży budowlanej we wcześniejszych kwartałach, stosuje politykę ofertowania na poziomach, które pozwalałyby osiągnąć dodatnie wyniki finansowe. Jednak w otoczeniu rynkowym w jakim funkcjonuje

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 r.*

Spółka, gdzie widoczna jest potężna presja na ceny (co jest ciągle głównym kryterium brany pod uwagę w przetargach publicznych) taka polityka nie przynosi dużej efektywności. Zarząd stoi na stanowisku, że stosowanie niższych cen w ofertach przetargowych nie gwarantujących osiągnięcia minimalnego zysku, mogłoby narazić Spółkę na niepotrzebne straty. Dlatego też Spółka stara się poszukiwać kontraktów bardzo specjalistycznych, zarówno ze strony gdzie zamawiającym jest sektor budżetowy jak i prywatny. Podjęte też zostały próby wyjścia z ofertami poza granice kraju, jednak jest to początkowy etap i na wyniki tych działań trzeba będzie poczekać. W opinii Zarządu są to na dzień dzisiejszy najbardziej bezpieczne kierunki działań gwarantujących utrzymanie się na rynku i osiągnięcie dodatnich wyników finansowych.

Zarząd Emitenta podejmuje ciągłe działania i starania zmierzające do obniżania poziomu kosztów funkcjonowania podmiotu. Są to głównie działania dotyczące minimalizacji kosztów pracy, z zakresu kooperacji jak i dotyczące kosztów transportu.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu w ocenie Zarządu Emitenta sytuacja finansowa NAVIMOR-INVEST S.A. nie zagraża dalszemu jego funkcjonowaniu niemniej jednak istnieje potencjalnie ryzyko, iż w przypadku braku możliwości dalszego obniżenia kosztów funkcjonowania koniecznym będzie podjęcie działań restrukturyzacyjnych w szerszym niż dotychczas wymiarze.

Navimor Z Sp. z o.o.

Spółka na dzień dzisiejszy prowadzi analizę kolejnych projektów głównie z zakresu zakupu i zarządzania nieruchomościami. Spółka nie wyklucza też rozszerzenia zakresu działalności.

Spółka w dalszym okresie swojej działalności zamierza się koncentrować na projektach o różnej wielkości zaangażowania kapitałowego, posiłkując się zarówno środkami własnymi jak i finansowaniem zewnętrznym. Aktualnie Zarząd analizuje kilka projektów w tym zakresie koncentrując się na województwach pomorskim i mazowieckim. Ideą tej działalności jest nabywanie aktywów po cenach atrakcyjnych rynkowo (głównie licytacje komornicze oraz aktywa sprzedawane w procesach likwidacji podmiotów gospodarczych), a następnie poprzez procesy restrukturyzacji, dokapitalizowania oraz temu podobne doprowadzenie do ich wzrostu wartości oraz w dalszej kolejności sprzedaży (bądź jeśli Zarząd uzna za stosowne czerpanie pożytków z eksploatacji aktywów w Spółce). Spółka zamierza dokonać kilku operacji tego typu.

Oświadczenie Zarządu

Dotyczące informacji finansowych i danych porównywalnych za III kwartał 2016 roku

Zarząd Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy oraz przekazanych jej informacji od poszczególnych Spółek zależnych wybrane dane finansowe i dane porównywalne za III kwartał 2016 roku, sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz że kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy i jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć zarówno Grupy jak i Spółki Emitenta.

Chojnice 14 listopada 2016 r.