

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
ZAKŁADU BUDOWY MASZYN
„ZREMB – CHOJNICE” S. A.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA 2019 ROK.

Chojnice 23 kwietnia 2020 roku.

Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ ZREMB – CHOJNICE S.A.....	5
1. Informacje o jednostce i Grupie Kapitałowej.....	5
2. Władze Emitenta	7
3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej „ZREMB – CHOJNICE” S.A.	7
II. SYTUACJA FINANSOWA ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A.....	9
Sprzedaż.....	9
1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe (dane w tys. zł):.....	11
1. a) Rachunek zysków i strat.....	11
2. b) Bilans	13
2. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe	16
3. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.	17
4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	18
III CZYNNIKI RYZYKA.....	18
1. Źródła finansowania – zaciągnięte, udzielone i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek.....	23
2. Rynki zbytu z podziałem na krajowe i zagraniczne oraz informacja o źródłach zaopatrzenia	24
3. 2.1. Sprzedaż (w kwocie brutto).....	24
4. 2.2. Zakup (w kwocie brutto)	24
IV. PERSPEKTYWY ROZWOJU	25
1. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników mających wpływ na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej Emitenta	25
2. Działalność badawczo - rozwojowa	25
3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jego grupy	26
4. Ocena wraz z uzasadnieniem dotyczącym zarządzania zasobami finansowymi, w tym zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań podjętych w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.	26
5. 5. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków z uwzględnieniem możliwości zmian w strukturze finansowania tej działalności	26
6. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy wraz z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty przez Emitenta wynik.	27
7. Emisja papierów wartościowych w okresie objętym raportem wraz z opisem wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji	27
V POZOSTAŁE INFORMACJE.....	28

1. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za 2019 rok.	28
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.	28
3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień przekazania raportu za 2019 rok, wraz ze wskazaniem liczby głosów posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania raportu za poprzedni okres.	28
4. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.	34
5. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).	34
6. 5.1. Zarząd Spółki	34
7. 5.2. Organy Nadzorujące Spółkę	34
8. 5.3. Wskazanie stanu posiadania akcji, opcji na akcje oraz udziałów przez osoby Zarządzające Emitentem w Spółkach zależnych od Spółki.	34
9. 5.4. Wskazanie stanu posiadania akcji, opcji na akcje oraz udziałów przez osoby nadzorujące Emitenta w Spółkach zależnych od Spółki.	35
6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	35
7. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.	37
8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanyм emitenta.	38
9. Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki w okresie od dnia 01.01.2019 do dnia sporządzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.	39
10. Wartość wynagrodzeń oraz nagród lub korzyści wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta.	43
10. 10.1. Organy Zarządzające Emitentem	43
11. 10.2. Organy nadzorujące Emitenta	44

11. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.....	44
12. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	44
13. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi Emitentem przewidujące rekompensatę w przypadku ich odwołania z zajmowanego stanowiska	44
14. Umowy o badanie sprawozdań finansowych.....	45
15. Informacje o raportowaniu danych niefinansowych oraz zakresie polityki różnorodności	45
16. Działalność sponsoringowa, charytatywna i inna o zbliżonym charakterze	46
17. Pozostałe informacje mające w istotny sposób znaczenie dla osiągniętych wyników oraz dla dalszej działalności Spółki	46
18. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	46

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ ZREMB – CHOJNICE S.A.

1. Informacje o jednostce i Grupie Kapitałowej

a) Informacje ogólne o jednostce Dominującej

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

ul. Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

Tel. 52/ 39-65-710

Fax. 52/39-731-63

Numer KRS: 0000078076

Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 091343195

NIP: 555-15-64-913

www.zremb-ch.com.pl

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

b) Podstawowy przedmiot działalności

Emitent koncentruje swą działalność w następujących zakresach działalności:

25.29.Z Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,

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

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

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

- (a) rynek offshore, obejmujący kontenery do obsługi platform wiertniczych;

- (b) rynek sektora obronnego (kontenery dla armii), sektor energetyczny (kontenery do przewozu materiałów radioaktywnych), innego rodzaju kontenery specjalistyczne często wykonywane kompleksowo (projektowanie, wykonawstwo oraz procesy dopuszczeniowe);
- (c) rynek maszyn i urządzeń, obejmujących urządzenia i maszyny produkowane m.in. na potrzeby sektora rolnego i transportowego;
- (d) rynek konstrukcji budowlanych obejmujących m.in. wytwarzanie stalowych konstrukcji mostowych oraz konstrukcje stalowe budynków i budowli;

c) Wskazanie czasu trwania

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

d) Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Nie dotyczy.

e) Zasady sporządzania rocznego Sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757). Zawiera wszelkie noty objaśniające w celu wyjaśnienia zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyniku Spółki zaistniałych od daty jej ostatniego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r. Przy wycenie aktywów i pasywów i ustalaniu wyniku finansowego kierowano się zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji i instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej. Polityka rachunkowości stosowana w roku 2019 zmieniła się w stosunku do zasad stosowanych w roku poprzednim w wyniku zastosowania po raz pierwszy wyceny zgodnie z MSSF 16 oraz w związku z prezentacją od 1 stycznia 2019 w sprawozdaniach finansowych produkcji w toku wycenianej na poziomie kosztu wytworzenia. Z uwagi na zmianę zasad rachunkowości polegających na zmianie prezentacji w sprawozdaniu finansowym produkcji w toku oraz wyrobów gotowych dokonano przekształcenia danych porównawczych w taki sposób, jakby produkcja w toku oraz stan wyrobów gotowych były ujawniane w aktywach już w okresie poprzednim. Dodatkowo przeprowadzono korektę wyceny produkcji w toku oraz wyrobów gotowych w sprawozdaniu za rok 2019 poprzez wynik lat ubiegłych.

W poprzednim okresie sprawozdawczym wprowadzono zmiany do stosowanych zasad rachunkowości w związku z wejściem w życie nowych standardów rachunkowości: MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

f) Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Spółkę przy założeniu kontynuacji działalności. Zakończone powodzeniem postępowanie restrukturyzacyjne Spółki w

ramach którego zawarto układ z wierzycielami oraz przeprowadzone skutecznie działania naprawcze powodują ustanie zagrożeń związanych z dalszym funkcjonowaniem Spółki. W konsekwencji biorąc pod uwagę odnotowywane przez Spółkę pozytywne wyniki finansowe oraz dalsze perspektywy rynkowe, Zarząd Spółki przystępując do sporządzenia sprawozdania finansowego przyjął, iż brak jest podstaw dla uznania, iż zachodzi ryzyko zaprzestania kontynuowania działalności Spółki w dającym się przewidzieć okresie.

2. Władze Emitenta

a) Zarząd Emitenta

Na dzień 31.12.2019 Zarząd Spółki składał się z:

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

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym skład Zarządu nie uległ zmianie.

b) Rada nadzorcza Emitenta

Na dzień 31.12.2019 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

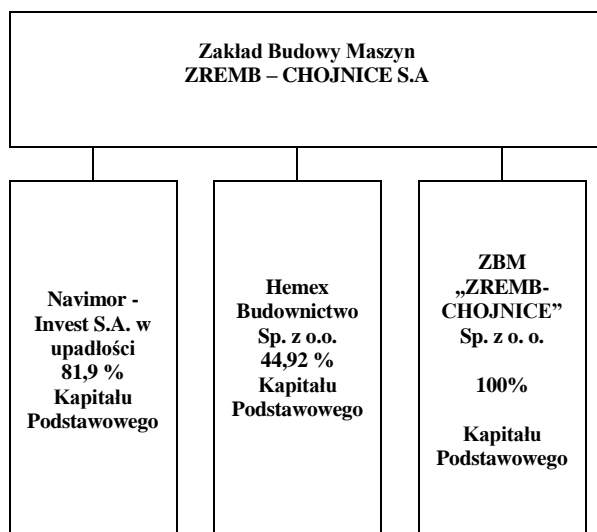
- Wojciech Kołakowski – Przewodniczący,
- Adrian Strzelczyk – Z-ca Przewodniczącego,
- Aleksandra Kucharska – Członek,
- Joanna Kosiorek-Sobolewska – Członek,
- Adam Bielenia – Członek.

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

1) Struktura Grupy Kapitałowej

Kształt grupy kapitałowej Emitenta przedstawia poniższy wykres:



2) Podstawowe dane o Spółkach wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta:

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

- adres ul. Przemysłowa 15
89-600 Chojnice
tel. 52/39-65-710

- KRS 0000704471
- REGON: 368771910
- NIP: 555-211-79-90
- e-mail: sekretariat@zremb-ch.com.pl

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

- adres ul. Stanisława Małachowskiego 1
80-262 Gdańsk
- KRS 0000370231
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS
- REGON: 190005760
- NIP: 583-000-05-81
- www.navimorinvest.eu
- e-mail: sekretariat@navimorinvest.eu

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

Spółka posiada łącznie 557 udziałów o wartości nominalnej 500 zł, co daje łącznie 278.500,00 zł i odpowiada 44,92 % kapitału podstawowego i 44,92 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W trakcie roku obrotowego 2011 Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w Hemex Budownictwo. Sp. z o.o. Pozycja jako bilansowa nie występuje. Emitent wskazuje, że posiada znaczny udział w kapitale podstawowym Spółki, jednak nie sprawuje kontroli nad Spółką i nie posiada żadnych danych i informacji na temat działalności tej jednostki. Emitent nie dokonuje konsolidacji wyników Spółki Hemex Sp. z o.o. w ramach Grupy „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

W trakcie roku obrotowego 2019 Emitent dokonał sprzedaży wszystkich udziałów w spółce zależnej Astalis Sp. z o.o. (dawniej Navimor – Z) tj. 5.880 udziałów (37,74%). Spółka dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów. Na dzień 31.12.2019 Emitent nie posiada żadnych udziałów spółki Astalis Sp. z o.o. W III kwartale 2019 roku Spółka dokonała sprzedaży 100% posiadanych akcji w Stocznia Tczew S.A. w likwidacji oraz całości posiadanych udziałów w Regionalne Centrum Innowacji i Transferu Technologii Sp. z o.o.

II. SYTUACJA FINANSOWA ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A

Informacja o podstawowych produktach i rynkach zbytu.

Podstawowa działalność Spółki dotyczy:

- produkcji kontenerów
- produkcji elementów konstrukcji stalowych
- produkcji maszyn dla rolnictwa

Pozostała działalność to usługi cięcia, gięcia, sprzedaż materiałów i inne, jest to działalność znikoma nie mająca większego wpływu na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

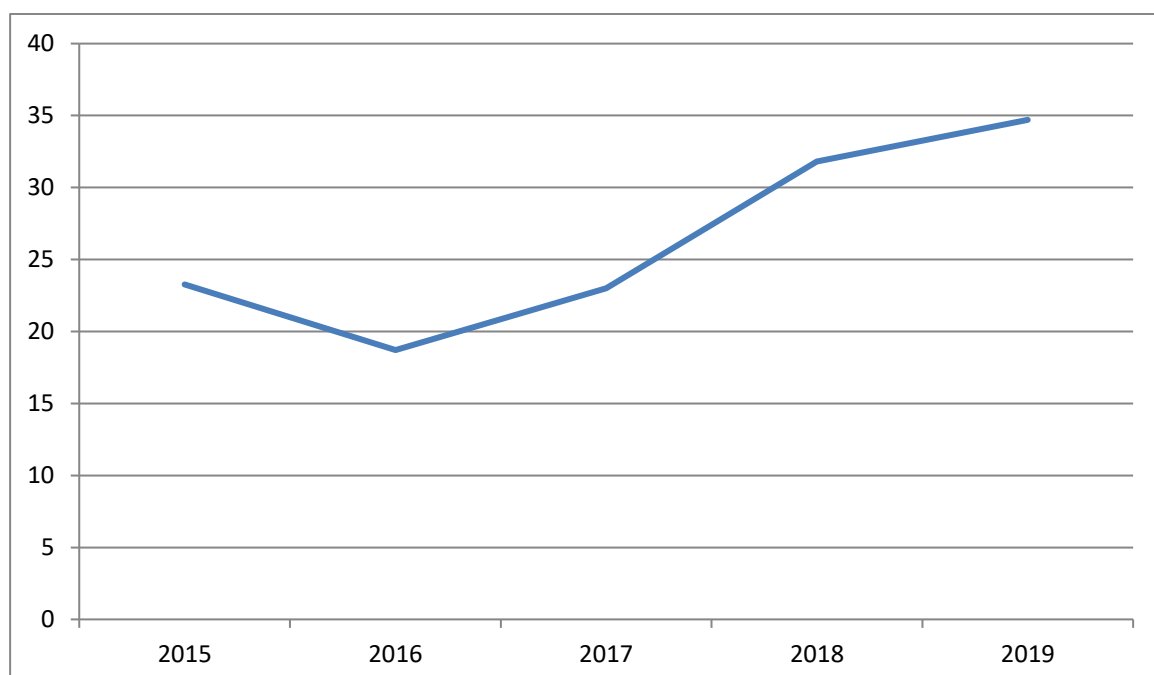
Spółka ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. specjalizuje się w produkcji kontenerów specjalistycznych, różnego zastosowania wykorzystywanych min na platformach wiertniczych oraz różnego typu kontenerów używanych przez siły zbrojne. Dość istotnym segmentem są też specjalistyczne kontenery dla innych branż, często wykonywane kompleksowo począwszy od projektu poprzez wykonanie i procesy ich dopuszczenia. Pewnym strumieniem generowanych przez Spółkę dominującą przychodów jest sprzedaż maszyn i urządzeń dla rolnictwa- głównie paszowozy używane przy produkcji mleka. Kolejnym segmentem produkcji są konstrukcje stalowe różnych typów, głównie o wysokim stopniu skomplikowania wykonania.

Uzupełnieniem ofert Spółki dominującej jest sprzedaż materiałów oraz świadczenie drobnych usług w zakresie cięcia, palenia materiałów hutniczych, a także pozostałe usługi. Działalność usługowa Spółki dominującej jest działalnością marginalną nie wpływającą w znacznym stopniu na uzyskiwane wyniki finansowe

Sprzedaż

W 2019 r., Spółka odnotowała 33.089 tys. zł przychodów ze sprzedaży. Stanowi to wzrost sprzedaży w porównaniu z rokiem poprzednim o 4 %.

Przychody ze sprzedaży Emitenta za ostatnie lata prezentuje poniższy wykres (dane w mln. zł):



Wpływ na osiągnięcie zwiększenia przychodów ze sprzedaży miały wszystkie segmenty działalności Spółki w tym przede wszystkim produkcja kontenerów oraz pozyskanie i wykonanie zleceń na różnego rodzaju konstrukcje stalowe. W sposób stabilny za ostatnie lata kształtuje się sprzedaż wyrobów dla sektora rolniczego.

Struktura produktowa portfela zleceń		2019	2018	2017	2016
LP	Kategoria sprzedaży				
1	Kontenery	22.905	19.978	15.695	9.392
2	Maszyny dla rolnictwa	2.495	5.521	5.004	6.123
3	Konstrukcje stalowe	6.201	4.787	1.244	2.796
4	Usługi i sprzedaż materiałów	1.160	1.523	1.076	402

Jeśli chodzi o strukturę geograficzną sprzedaży dominuje eksport, który stanowił ok. 75,26 % sprzedaży ogółem za rok 2019 r.

w tys. zł

Struktura geograficzna sprzedaży	2019	2018	2017	2016
Krajowa	8.104	3.567	2.506	3.985
Zagraniczna	24.657	28.242	20.513	14.728
Suma	32.761	31.809	23.019	18.713

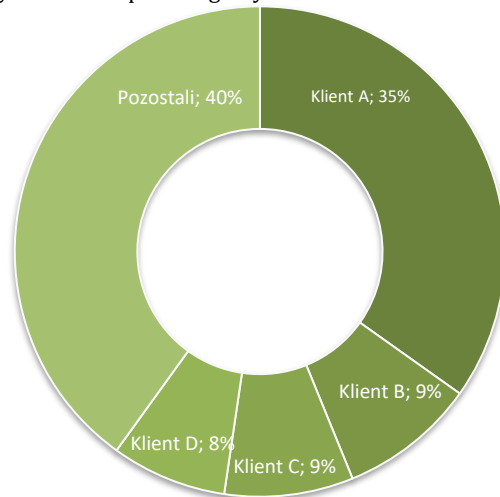
Wieloletnia współpraca z kontrahentami głównie zagranicznymi przy wdrożonej poprawie produktywności Spółki pozwoliły w 2019 r., uzyskać wzrost sprzedaży dla kluczowych klientów Spółki. Co istotne Spółka była w stanie pozyskać także nowych klientów, z którymi nie współpracowała w latach poprzednich. Kontynuowanie procesu wdrożenia nowych produktów powinno przyczynić się do dalszej dywersyfikacji sprzedaży Spółki.

Sprzedaż według kontrahentów:

w tys. zł

Kontrahent	Wartość PLN netto
Kontrahent A (kontenery)	11.410
Kontrahent B (kontenery)	2.950
Kontrahent C (kontenery)	2.784
Kontrahent D (maszyny)	2.495
Pozostali	13.450
Suma	33.089

Udział przychodów od poszczególnych klientów w 2019 r



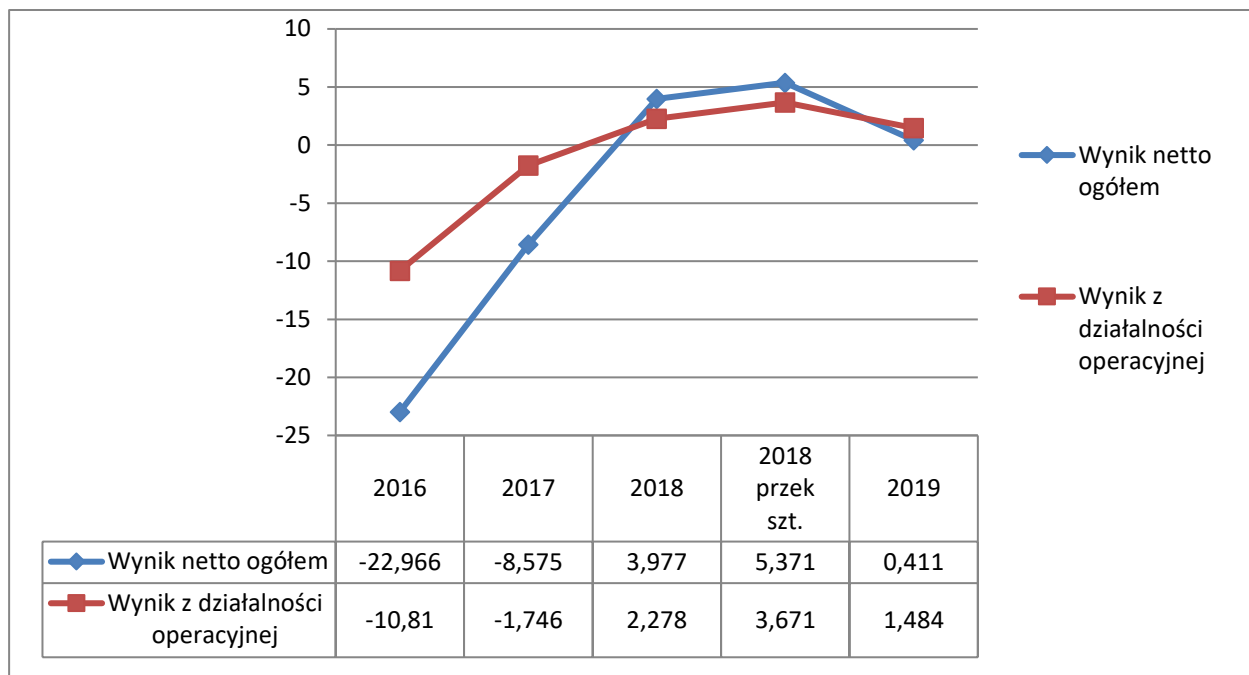
1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe (dane w tys. zł):

a) Rachunek zysków i strat

Dynamikę i strukturę wybranych wielkości składników rachunku zysków i strat za 2019 r. przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 31.12.2018		01.01.2018 - 31.12.2018 dane przekształcone		01.01.2019 - 31.12.2019	
	tyś. zł.	Struktura (%)	tyś. zł.	Struktura (%)	tyś. zł.	Struktura (%)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 809	100,00	31 809	100,00	33 089	100,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	25 466	80,06	24 073	75,68	26 196	79,17
Zysk brutto na sprzedaży	6 343	19,94	7 736	24,32	6 893	20,83
Koszty sprzedaży	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Koszty ogólnego zarządu	5 198	16,34	5 198	16,34	5 767	17,43
Zysk na sprzedaży	1 145	3,60	2 538	7,98	1 126	3,40
Rentowność sprzedaży	3,60		7,98		3,40	
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	1 133	3,56	1 133	3,56	358	1,08
Zysk na działalności operacyjnej	2 278	7,16	3 671	11,54	1 484	4,48
Rentowność działalności operacyjnej	7,16		11,54		4,48	
Saldo działalności finansowej	345	1,08	345	1,08	-1 084	-3,28
Zysk brutto	2 622	8,24	4 016	12,62	400	1,21
Podatek dochodowy razem	-1 355	-4,26	-1 355	-4,26	-11	-0,03
Zysk netto	3 977	12,50	5 371	16,88	411	1,24
Rentowność netto	12,50		16,88		1,24	
Zysk/Strata na działalności zaniechanej		0,00		0,00		0,00
Zysk/ Strata netto	3 977	12,50	5 371	16,88	411	1,24

W 2019 r. Emitent odnotował podobny poziom wyników finansowych, osiągając efektywność na wszystkich poziomach działalności w porównaniu do 2018 roku. W porównaniu do lat wcześniejszych (2016 i 2017) nastąpiła ich znacząca poprawa. W sposób pełniejszy progres w zakresie osiągniętych wyników za ostatnie lata przedstawia poniższy wykres (dane w mln zł):



b) Bilans

Wyszczególnienie	31.12.2019	Struktura (%) 2019	31.12.2018 dane przekształcone	Struktura (%) 2018	Odchylenia 2-4	Dynamika 6/4 w %	31.12.2018	Struktura (%) 2018	Odchylenia 2-4	Dynamika 10/8 w %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Aktywa trwałe										
Wartości niematerialne	15	0,06	19	0,07	-3	-18,37	19	0,07	-3	-18,37
Rzeczowe aktywa trwałe	12 530	50,29	14 199	51,54	-1 669	-11,75	14 199	54,29	-1 669	-11,75
Zaliczki na środki trwałe	0	0,00	0	0,00	0		0	0,00	0	
Nieruchomości inwestycyjne	0	0,00	450	1,63	-450	-100,00	450	1,72	-450	-100,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	0,02	5	0,02	0	0,00	5	0,02	0	0,00
Inwestycje w pozostałych jednostkach	0	0,00	539	1,96	-539	-100,00	539	2,06	-539	-100,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	264	1,06	86	0,31	177	205,00	86	0,33	177	205,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 592	10,40	2 728	9,90	-136	-5,00	2 728	10,43	-136	-5,00
Aktywa trwałe	15 406	61,84	18 027	65,44	-2 621	-14,54	18 027	68,92	-2 621	-14,54
Aktywa obrotowe										
					0					
Zapasy	2 942	11,81	3 199	11,61	-257	-8,03	1 806	6,90	1 136	62,92
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 197	20,86	4 838	17,56	359	7,43	4 838	18,50	359	7,43
Pożyczki	104	0,42	0	0,00	104	100	0	0,00	104	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0,00	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	64	0,26	138	0,50	-74	-53,37	138	0,53	-74	-53,37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 200	4,82	1 347	4,89	-147	-10,91	1 347	5,15	-147	-10,91
Aktywa obrotowe	9 507	38,16	9 521	34,56	-13	-0,14	8 128	31,08	1 380	16,97
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	0		0	0,00	0	0	0	0,00	0	0
Aktywa razem	24 914	100,00	27 548	100,00	-2 634	-9,56	26 155	100,00	-1 241	-4,75

W 2019 roku w stosunku do analogicznego okresu roku 2018 (odniesienie do danych przekształconych) aktywa Spółki spadły o 9,56 %, w tym aktywa trwałe spadły o 14,56 % i aktywa krótkoterminowe spadły o 0,14 %.

Zmiany w aktywach trwałych dotyczyły w szczególności:

- spadku nieruchomości inwestycyjnych o 100 %,
- spadku inwestycji w pozostałych jednostkach 100 % (sprzedaż udziałów)
- wzrostu pozostałych długoterminowych aktywów finansowych o 205 % (udzielenie pożyczki)

Zmiany w aktywach krótkoterminowych dotyczyły w szczególności:

- spadku zapasów o 8,03 %,
- spadku środków pieniężnych i ich ekwiwalenty o 10,91 %,
- spadku krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 53,37 %,
- wzrostu pożyczek 100 %

Źródła i strukturę finansowania aktywów Emitenta przedstawia poniższe zestawienie.

Wyszczególnienie	31.12.2019	Struktura (%) 2019	31.12.2018 dane przekształcone	Struktura (%) 2018	Odchylenia 2-4	Dynamika 6/4 w %	31.12.2018	Struktura (%) 2018	Odchylenia 2-4	Dynamika 10/8 w %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Kapitał własny										
Kapitał podstawowy	6 164	24,74	5 739	20,83	425	7,41	5 739	21,94	425	7,41
Akcje własne (-)	-83	-0,33	-83	-0,30	0	0,00	-83	-0,32	0	0,00
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12 842	51,55	12 842	46,62	0	0,00	12 842	49,10	0	0,00
Pozostały kapitał zapasowy	9 623	38,62	-2 141	-7,77	11 764	-549,39	11 468	43,84	-1 845	-16,09
kapitał zapasowy konwersji	2 141	8,59	2 141	7,77	0	0,00	0,00	0,00	2 141	0
Kapitały rezerwowe	9 148	36,72	14 470	52,53	-5 322	-36,78	14 470	55,32	-5 322	-36,78
Zyski zatrzymane:	-33 818	-135,74	-34 705	-125,98	887	-2,56	-36 098	-138,02	2 280	-6,32
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-34 229	-137,39	-40 076	-145,48	5 847	-14,59	-40 076	-153,22	5 847	-14,59
- Zysk (Strata) netto okresu	411	1,65	5 371	19,50	-4 960	-92,35	3 977	15,21	-3 567	-89,68
Kapitał własny	6 017	24,15	9 731	35,32	-3 714	-38,17	8 338	31,88	-2 321	-27,83
Udziały niekontrolujące	0	0,00	0	0,00	0		0	0,00	0	
Kapitał własny ogółem	6 017	24,15	9 731	35,32	-3 714	-38,17	8 338	31,88	-2 321	-27,83
Zobowiązania długoterminowe										
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0,00	0	0
Leasing finansowy	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0,00	0	0

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 303	9,24	2 692	9,77	-390	-14,47	2 692	10,29	-390	-14,47
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 764	23,13	2 788	10,12	2 976	106,75	2 788	10,66	2 976	106,75
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	631	2,53	646	2,35	-16	-2,43	646	2,47	-16	-2,43
Zobowiązania długoterminowe	8 697	34,91	6 126	22,24	2 571	41,96	6 126	23,42	2 571	41,96
Zobowiązania krótkoterminowe										
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 785	19,20	5 739	20,83	-954	-16,63	5 739	21,94	-954	-16,63
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	3 486	13,99	2 869	10,42	617	21,49	2 869	10,97	617	21,49
Leasing finansowy	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0,00	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0,00	0	0,00	0	0	0	0,00	0	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 423	5,71	1 472	5,34	-48	-3,28	1 472	5,63	-48	-3,28
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	288	1,16	562	2,04	-273	-48,63	562	2,15	-273	-48,63
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	218	0,87	1 050	3,81	-832	-79,26	1 050	4,01	-832	-79,26
Zobowiązania krótkoterminowe	10 200	40,94	11 691	42,44	-1 491	-12,76	11 691	44,70	-1 491	-12,76
Zobowiązania razem	18 897	75,85	17 817	64,68	1 080	6,06	17 817	68,12	1 080	6,06
Pasywa razem	24 914	100,00	27 548	100,00	-2 634	-9,56	26 155	100,00	-1 241	-4,75

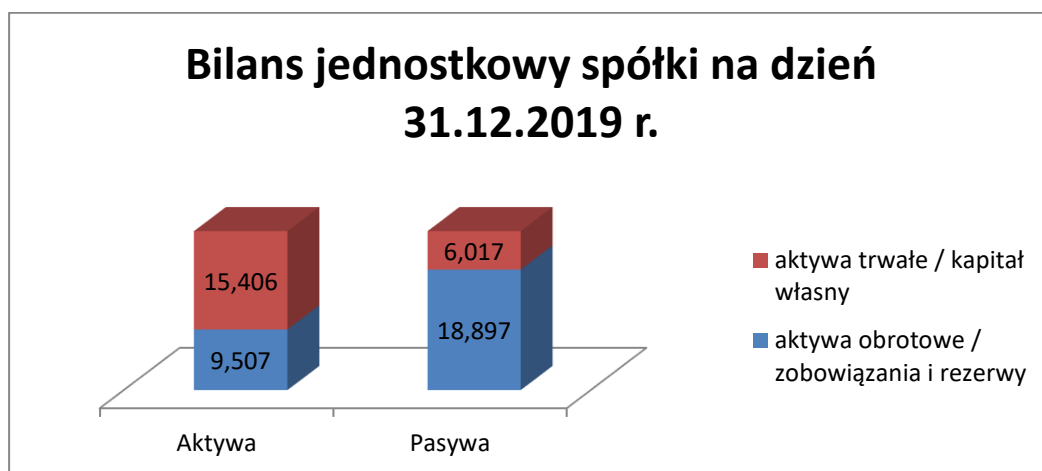
W pasywach bilansu Spółka w stosunku do dnia 31.12.2018 r. (odniesienie do danych przekształconych) zanotowała spadek kapitałów własnych o 38,17 % i jednocześnie wzrost zobowiązań ogółem o 6,06 %, z czego zobowiązania długoterminowe wzrosły o 41,96 %, a zobowiązania krótkoterminowe spadły o 12,76 %.

Główne czynniki wzrostu zobowiązań długoterminowych to wzrost pozostałych zobowiązań długoterminowych o 106,75 % (wycena umów zgodnie z MSSF 16)

Główne czynniki zmiany zobowiązań krótkoterminowych to:

- spadek stanu zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałych zobowiązań o 16,63%,
- spadek stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych 48,63 %,
- spadek stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 79,26 %,
- wzrost stanu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych o 21,49 %.

W rezultacie powyższych zmian struktury bilansu aktualny obraz sytuacji majątkowej i finansowej przedstawia poniższy wykres (dane w mln zł):



2. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe

Poniżej zaprezentowano wybrane podstawowe wskaźniki z obszaru rentowności, płynności finansowej i poziomu zadłużenia charakteryzujące Spółkę.

Rentowność

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2018 dane przekształ.	01.01-31.12.2019
Zyskowność brutto sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	19,94%	24,32%	20,83%
Zyskowność sprzedaży	Zysk ze sprzedaży/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	3,60%	7,98%	3,40%
Zyskowność brutto	Zysk brutto/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	8,24%	12,62%	1,21%
Zyskowność netto	Zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	12,50%	16,88%	1,24%
Rentowność kapitału własnego	Zysk netto/ kapitał własny bez zysku	Max %	91,22%	123,17%	7,32%
Rentowność majątku	Zysk netto/ aktywa razem	Max %	15,21%	19,50%	1,65%
EBITDA	Zysk na działalności operacyjnej+ amortyzacja	Max tys. zł.	2 886	4 279	2 092

Wskaźniki rentowności w porównaniu do wypracowanych za rok 2019 uległy pewnym zmianom w porównaniu do roku poprzedniego. Decydujący wpływ na uzyskanie na wszystkich poziomach dodatnich wskaźników rentowności miał fakt odnotowania we wszystkich obszarach działalności Spółki za rok 2019 wyniku dodatniego. Jeśli chodzi o generowany przez Spółkę wskaźnik EBITDA jego poziom po korekcie za 2018 rok jest około dwukrotnie niższy w 2019 r. W porównaniu do roku 2018 obniżeniu uległa zyskowność brutto i netto oraz rentowność kapitału własnego.

Płynność finansowa

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2018 dane przekształ.	01.01- 31.12.2019
Płynność szybka	(Inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,5-1,0	0,41	0,41	0,51
Płynność bieżąca	(aktywa obrotowe – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe) / Zobowiązania krótkoterminowe	1,6-2,0	0,75	0,75	0,95
Pokrycie zobowiązań należnościami	Należności handlowe/ zobowiązania handlowe	> 1,0	1,43	1,43	1,80
Kapitał pracujący	Aktywa obrotowe-krótkoterminowe rozlicz. międzyokresowe. – zobowiązania krótkoterminowe	Max tys. zł.	-2 651	-2 651	-539
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	Kapitał pracujący / aktywa razem	Max %	-0,10	-0,10	-0,02

Wskaźniki płynności w porównaniu do roku 2018 uległy niewielkiej poprawie i co szczególnie istotne, w przypadku tzw. płynności szybkiej przekroczyły minimalny próg referencyjny.

Finansowanie działalności

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01- 31.12.2018	01.01- 31.12.2018 dane przekształ.	01.01- 31.12.2019
Współczynnik zadłużenia	Kapitał obcy/ pasywa razem	30-50 %	47,57	45,17	60,35
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	Kapitał własny / kapitał obcy	Min 1,0	0,67	0,78	0,40
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał własny + długoterminowe: rezerwy, zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe) / aktywa trwałe	Min 1,0	0,65	0,73	0,81
Trwałość struktury finansowania	(kapitał własny + długoterminowe : rezerwy, zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe) / pasywa bilansu	Max %	45,01	47,79	49,82

Wskaźniki finansowania działalności w stosunku do roku 2018 uległy nieznacznej poprawie - szczególnie pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym oraz wskaźnik określający trwałość struktury finansowania.

Wzrost kapitałów własnych wynika zarówno z wygenerowania dodatniego wyniku w badanym okresie jak i podwyższenia kapitału poprzez emisję akcji.

3. Informacje o przyjętej strategii rozwoju emitenta i jego grupy kapitałowej oraz działaniach podjętych w ramach jej realizacji w okresie objętym raportem wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej w najbliższym roku obrotowym.

Głównym czynnikiem decydującym o osiągnięciu przez Spółkę w następnych okresach dodatniego wyniku finansowego oraz mającym decydujące znaczenie dla sytuacji finansowej i majątkowej będzie powodzenie w zakresie :

1. Pozyskanie zleceń produkcyjnych na odpowiednich poziomach i z odpowiednia marżą,
2. Realizacja zobowiązań wynikających z zawartego układu jak i tych poza układowych,
3. Istotne znaczenie dla osiągniętych wyników będzie miała sytuacja związana z rozwojem COVID-19 w Polsce, Europie i na Świecie, oraz skutki gospodarcze i społeczne jakie wywołane zostaną działaniami zmierzającymi do zatrzymania rozprzestrzeniania się tego wirusa.

Dodatkowe czynniki

Czynnikami istotnymi dla „ZREMB - CHOJNICE” S.A. są:

- cena za baryłkę ropy naftowej,
- oprocentowanie kredytów,
- efektywny popyt na nowe inwestycje szczególnie na rynkach światowych,
- otwartość rynków polskiego i zachodnich na zagranicznych wykonawców i podwykonawców,
- mobilność dostawców i kooperantów,
- kurs walutowy PLN w stosunku do EURO,
- niezachwiana sytuacja w szczególności w zakresie przepływów pieniężnych Spółki,
- misje w których uczestniczyłyby siły zbrojne państw NATO, co generowałoby zapotrzebowanie na mobilne ośrodki różnego typu
- remonty, modernizacja i rozwój już istniejących ośrodków w związku z trwaniem różnego typu misji sił zbrojnych państw NATO

Istotnym czynnikiem, który będzie miał znaczenie dla wyników jakie Emitent będzie osiągać w następnych okresach będzie sytuacja na rynku ropy naftowej oraz przemysłu z nią powiązanego. Dodatkowo czynnikiem mającym w bardzo dużym stopniu wpływ na uzyskiwane przychody Spółki dominującej oraz jej wyniki ekonomiczne będzie możliwość częściowego zastąpienia produkcji kontenerów innymi wyrobami z sektora konstrukcji stalowych, najlepiej o wysokim stopniu skomplikowania i wysokich wymaganiach odbiorowych.

Kolejnym istotnym czynnikiem mającym wpływ na funkcjonowanie Spółki w dalszych okresach jest powodzenia realizacji procesu restrukturyzacji kluczowe znaczenie będą miały wyniki operacyjne Spółki w tym przede wszystkim jej zdolność do wypracowywania dodatnich przepływów pieniężnych w stopniu pozwalającym na spłatę zobowiązań objętych układem i poza układowych (wierzytelności Banku Handlowego).

4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

III CZYNNIKI RYZYKA

1) Czynniki wewnętrzne:

- a) skuteczne oraz terminowe realizowanie układu z wierzycielami w zakresie spłaty III grupy wierzycieli (I i II grupa została zaspokojona) oraz spłaty wierzytelności poza układowych,
- b) utrzymanie w 2020 r. podobnych poziomów generowanych przychodów i wyników za rok poprzedni i w dalszej kolejności stopniowe zwiększanie skali działalności,
- c) ścisła i efektywna kontrola w zakresie zarządzania kontraktami pod każdym względem (finansowym, jakościowym, terminów ich realizacji), której zachwianie może powodować negatywne skutki dla poziomu rentowności
- d) kontynuacja podjętych działań w zakresie dywersyfikacji klientów i branż z jakich się wywodzą,
- e) kontynuacja podjętych prac nad wprowadzeniem wyrobów własnych (komercjalizacja prowadzonych działań badawczo – rozwojowych),
- f) realizacja projektów w ramach których Spółka została zakwalifikowana do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości następujących projektów:

-Projekt „Wdrożenie wyników prac B+R do produkcji przez ZBM ZREMB-CHOJNICE S.A.” w ramach programu „Operacyjny Inteligentny Rozwój – Poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek” polegający na wdrożeniu do produkcji kontenera samowyladowczego do materiałów sypkich

- Projekt „Opracowanie i wdrożenie projektu wzorniczego w ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. celem wprowadzenia na rynek nowego produktu-innowacyjnej kuchni mobilnej w ramach programu „Operacyjny Inteligentny Rozwój poddziałanie 2.3.5 Desing dla przedsiębiorców”

Obydwa projekty wymagają spełnienia szeregu warunków min własnego wkładu finansowego, wzmoczonej pracy i zaangażowania wewnętrznych struktur, szerokiego kontaktu z zewnętrznymi podmiotami co w dobie rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19 może powodować trudności.

2) Czynniki zewnętrzne:

a) ryzyko rynkowe związane z niższą w porównaniu do lat poprzednich ceną za wydobytą baryłkę ropy naftowej lub też mniejszym zapotrzebowaniem na mobilne elementy infrastruktury związanej z systemami bezpieczeństwa (kontenery dla armii) oraz sytuacją ogólnogospodarczą i jej wpływem na działania inwestycyjne w szczególności w budownictwie,

b) ryzyko związane z rozprzestrzenianiem się COVID-19 w Polsce i na Świecie oraz szeroko pojęte ograniczenia z tym związane począwszy od administracyjnych poprzez ograniczanie i przesuwanie w czasie decyzji inwestycyjnych klientów, ograniczenia w przemieszczaniu się ludzi oraz towarów. Ważnym czynnikiem jest też zachwianie łańcuchów dostaw towarów i usług, ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej klientów i recesji w systemie światowym

c) realizacja projektów w ramach których Spółka została zakwalifikowana do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości:

-Projekt „Wdrożenie wyników prac B+R do produkcji przez ZBM ZREMB-CHOJNICE S.A.” w ramach programu „Operacyjny Inteligentny Rozwój – Poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek” polegający na wdrożeniu do produkcji kontenera samowyladowczego do materiałów sypkich

- Projekt „Opracowanie i wdrożenie projektu wzorniczego w ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. celem wprowadzenia na rynek nowego produktu-innowacyjnej kuchni mobilnej w ramach programu „Operacyjny Inteligentny Rozwój poddziałanie 2.3.5 Desing dla przedsiębiorców”

Spółka wskazuje realizację tych projektów również w zewnętrznych czynnikach, bo obydwie projekty celem wymagają spełnienia szeregu warunków. Należą do nich min zapewnienie własnego wkładu finansowego, szerokiego kontaktu z zewnętrznymi podmiotami celem zakupu przewidzianych w nich maszyn i urządzeń oraz procesów np. prezentacji i sprzedaży tych produktów, co w dobie rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19 i trudności z tym związanych z może powodować perturbacje.

d) ryzyko wzrostu cen stali i materiałów używanych do bezpośredniej produkcji.

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany cen materiałów	Wahania cen	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2018	31.12.2019
Wartość zużytych materiałów		12 230	11 121
Wzrost cen (-)	2	245	222
Spadek cen (+)	-2	-245	-222

e) ryzyka finansowe w tym w szczególności:

➤ ryzyko walutowe:

Znaczny udział w sprzedaży Spółki stanowi sprzedaż do kontrahentów zagranicznych wyrażona w walucie (EUR, GBP i USD). W związku z tym znaczny wpływ na wyniki ekonomiczno-finansowe oraz poziom rentowności wywiera kształtowanie się kursu PLN do poszczególnej waluty. Spółka w celu ograniczenia wpływu ryzyka kursowego na osiągnięte wyniki stosuje dostępne na rynku instrumenty

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy wyrażony w walucie				Łącznie PLN
		EUR	USD	GBP	CZK	
<i>Stan na 31.12.2018</i>						
<i>Ekspozycja na ryzyko walutowe</i>		838	0	0	0	3 603
Wzrost kursu walutowego	1	84	0	0	0	360
Spadek kursu walutowego	-1	-84	0	0	0	-360
<i>Stan na 31.12.2019</i>						
<i>Ekspozycja na ryzyko walutowe</i>		771	0	0	70	3 316
Wzrost kursu walutowego	1	77	0	0	7	332
Spadek kursu walutowego	-1	-77	0	0	-7	-332

➤ kosztu obsługi zadłużenia:

Spółka w celu obsługi bieżącej działalności korzysta ze zobowiązań kredytowych.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy	
		31.12.2018	31.12.2019
Wartość zobowiązań narażonych na ryzyko		2 869	3 486
Wzrost stopy procentowej (-)	2	57	70
Spadek stopy procentowej(+)	-2	-57	-70

➤ ryzyko braku spłat należności:

W ocenie Zarządu ryzyko takie dotykało dotychczas Spółkę w stopniu niewielkim, jednak ostatni okres związany z rozprzestrzenianiem się COVID-19 spowodował min zastoje i okresowe zamknięcia niektórych współpracujących z Emitentem podmiotów, co skutkuje często brakiem terminowych realizacji spłat należności Emitenta. Spółka współpracuje od wielu lat ze swoimi stałymi odbiorcami, a na wszelkie należności jakie w ocenie Spółki mogłyby pojawić się wątpliwości lub też pojawiły przesłanki co do braku możliwości ich odzyskania Spółka dokonała odpisów aktualizujących ich wartość.

Poniżej przedstawiono należności w podziale na bieżące i zaległe z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość:

Bieżące i zaległe krótkoterminowe należności finansowe	31.12.2018		31.12.2019	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	3 111	1 013	1 681	3 394
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		-663		-704
Należności z tytułu dostaw i usług netto	3 111	350	1 681	2 691
Pozostałe należności finansowe	1 377	5 985	1 471	5 984
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)		-5 984	-646	-5 984
Pozostałe należności finansowe netto	1 377	1	825	0
Należności finansowe	4 488	351	2 506	2 691

Analiza wiekowa zaległych krótkoterminowych należności finansowych	31.12.2018		31.12.2019	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>				
do 1 miesiąca	209		1 619	
od 1 do 3 miesięcy	5		733	
od 3 do 6 miesięcy	58	1	202	1
od 6 do 12 miesięcy	271		76	
powyżej 12 miesięcy	471	5 984	765	5 984
Zaległe należności finansowe	1 013	5 985	3 395	5 985

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

Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko płynności	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 miesięcy	powyżej 6 do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
<i>Stan na 31.12.2018 r.</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym						0	0
Kredyty w rachunku bieżącym		2 869				2 869	2 869
Pożyczki						0	0
Dłużne papiery wartościowe						0	0
Leasing finansowy						0	0
Pochodne instrumenty finansowe						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i fundusze specjalne	6 554	232	1 660	1 063	64	9 574	9 574
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	6 554	3 101	1 660	1 063	64	12 443	12 443
<i>Stan na 31.12.2019 r.</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym						0	0
Kredyty w rachunku bieżącym		3 486				3 486	3 486
Pożyczki						0	0
Dłużne papiery wartościowe						0	0
Leasing finansowy						0	0
Pochodne instrumenty finansowe						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i fundusze specjalne	5 474	311	1 674	605	3 501	11 565	11 565
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	5 474	3 796	1 674	605	3 501	15 051	15 051

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

Linie kredytowe w rachunku bieżącym i kredytowym	31.12.2018	31.12.2019
Przyznane limity kredytowe	3 500	3 500
Wykorzystane limity kredytowe	2 869	3 486
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	631	14

Poniżej przedstawiono analizę zobowiązań krótkoterminowych Spółki na poszczególne dni bilansowe obrazującą strukturę wiekową w poszczególnych rodzajach zobowiązań.

Struktura wiekowa zobowiązań na dzień 31.12.2018 przedstawiała się następująco:

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe narażone na ryzyko płynności	Nieprzeterminowane krótkoterminowe					Przeterminowane krótkoterminowe						Ogółem
	do 1 miesiąca	powyżej 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Razem nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem przeterminowane	
Kredyty w rachunku bieżącym				2 869	2 869						0	0
Pożyczki					0						0	0
Dłużne papiery wartościowe					0						0	0
Leasing finansowy					0						0	0
Pochodne instrumenty finansowe					0						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	4 114	1 694	88	232	6 127	582	4	29	44	0	659	6 786
Ekspozycja na ryzyko płynności razem na dzień 31.12.2018	4 114	1 694	88	3 101	8 997	582	4	29	44	0	659	9 655

Struktura wiekowa zobowiązań na dzień 31.12.2019 przedstawiała się następująco:

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe narażone na ryzyko płynności	Nieprzeterminowane krótkoterminowe					Przeterminowane krótkoterminowe						Ogółem
	do 1 miesiąca	powyżej 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Razem nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku	Razem przeterminowane	
Kredyty w rachunku kredytowym					0						0	0
Kredyty w rachunku bieżącym				3 486	3 486						0	3 486

Pożyczki					0						0	0
Dłużne papiery wartościowe					0						0	0
Leasing finansowy					0						0	0
Pochodne instrumenty finansowe					0						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3 601	225	269	671	4 767	751	223	0	0	44	1 019	5 785
Ekspozycja na ryzyko płynności razem na dzień 31.12.2019	3 601	225	269	4 157	8 252	751	223	0	0	44	1 019	9 271

1. Źródła finansowania – zaciągnięte, udzielone i wypowiedziane umowy dotyczące kredytów i pożyczek

Na dzień 31 grudnia 2019 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. posiada kredyt bankowy w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna z górnym limitem kredytu w wysokości 3.500.000 zł na okres do 18 grudnia 2020 r.

Zabezpieczenie kredytu:

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

Na dzień 31.12.2019 r. kwota wykorzystanego kredytu wynosi 3 485 737,15 zł.

Kwota zarachowanych w roku 2019 r. odsetek w koszty Spółki wyniosła 118.325,27 zł, z tego zapłacone w roku 2019 wyniosły 117.737,68 zł. odsetki w kwocie 11.967,87 zł zarachowano w koszty Spółki w grudniu 2019 r. a pobrane przez bank zostały w styczniu 2020 r.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. nie posiadał żadnych zaciągniętych pożyczek.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 31.12.2019 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
CITI HANDLOWY S.A.	Warszawa	3 500	PLN	3 486	PLN	Wibor 1 M + marża	18.12.2020	oświadczenie o poddaniu egzekucji w trybie art.777 & 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 4.200 tys. zł.	
Razem		3 500		3 486					

Zobowiązania długoterminowe z tyt. kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2019 nie występują.

W 2019 r. Spółka ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. udzieliła pożyczki Spółce Regionalne Centrum Innowacji i Transferu Technologii sp. z o.o. w wysokości 309 tys. wraz z odsetkami warunki oprocentowania 3,5 % w skali roku, pożyczka niezabezpieczona.

2. Rynki zbytu z podziałem na krajowe i zagraniczne oraz informacja o źródłach zaopatrzenia.

2.1. Sprzedaż (w kwocie brutto)

KONTRAHENT	Sprzedaż Kraj	Sprzedaż UE, Export	razem	Udział%
Klient A		11 469	11 469	32,62
Klient B	3 344		3 344	9,51
Klient C		3 190	3 190	9,07
Pozostali odbiorcy kraj (udział jednego odbiorcy <9%)	6 820		6 820	19,40
Pozostali odbiorcy UE Export (udział jednego odbiorcy <9%)		10 339	10 339	29,40
razem:	10 164	24 998	35 161	100,00
w tym powiązani:				
(NAVIMOR)	104		104	0,30

2.2. Zakup (w kwocie brutto)

KONTRAHENT	Zakup Kraj	Zakup UE, Import	razem	Udział%
Thyssen Krupp Energostal S.A. Toruń	1 458		1 458	6,08
Pozostali dostawcy kraj (udział jednego dostawcy <6%)	22 210		22 210	92,56
Pozostali dostawcy UE Import (udział jednego dostawcy <6%)		326	326	1,36
suma:	23 668	326	23 995	100,00
w tym powiązani				
ASTALIS Gdańsk	1 415		1 415	5,90
Marcin Garus Consulting Chojniczki	645		645	2,69
suma:	2 060	0	2 060	8,59

IV. PERSPEKTYWY ROZWOJU

1. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników mających wpływ na funkcjonowanie Grupy Kapitałowej Emitenta

Czynnikami istotnymi dla perspektywy funkcjonowania „ZREMB - CHOJNICE” S.A. w okresie najbliższego roku obrachunkowego są w szczególności:

- kontynuacja wykonywania postanowień zatwierdzonego układu z wierzycielami Spółki, który został już w pełni zrealizowany jeśli chodzi o spłatę wierzycieli handlowych (tak mniejszych jak i większych) i pozostaje do wykonania w zakresie dalszej ratalnej spłaty wierzycieli finansowych tj. banku oraz wierzycieli publiczno – prawnych,
- globalna sytuacja makroekonomiczna,
- sytuacja na rynku offshore determinowana w szczególności ceną za baryłkę ropy naftowej,
- kontynuacja procesu dywersyfikacji rynkowej w tym produktowej Spółki, w szczególności poprzez wdrożenie wyników prac badawczo – rozwojowych
- efektywny popyt na nowe inwestycje szczególnie na rynkach Europy Zachodniej,
- mobilność dostawców i kooperantów,
- kurs walutowy PLN w stosunku do EURO i GBP,
- sytuacja geopolityczna i militarna na świecie, w szczególności w zakresie w jakim wpływa ona na misje w których uczestniczyłyby siły zbrojne państw NATO.
- Sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się na świecie COVID-19 oraz jej szeroko pojęte skutki gospodarcze związane min z przerwaniem łańcucha dostaw i usług, decyzjami inwestycyjnymi i perturbacjami w obszarze finansów

2. Działalność badawczo - rozwojowa

Spółka podjęła w 2018 r., prace w obszarze działalności badawczo – rozwojowej mające na celu wprowadzenie nowych rozwiązań produktowych na rynek. Działania te są prowadzone własnymi zasobami i były kontynuowane w roku 2019. Ich skutkiem było zgłoszenie patentowe oraz realizacja projektów w ramach których Spółka została zakwalifikowana do dofinansowania przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości:

a) Projekt (zgłoszenie patentowe), „Wdrożenie wyników prac B+R do produkcji przez Zremb-Chojnice” w ramach programu „Operacyjny Inteligentny Rozwój – Poddziałanie 3.2.1 Badania na rynek” polegający na wdrożeniu do produkcji kontenera samowyładowczego do materiałów sypkich

b) Projekt „Opracowanie i wdrożenie projektu wzorniczego w ZREMB-Chojnice celem wprowadzenia na rynek nowego produktu-innowacyjnej kuchni mobilnej w ramach programu „Operacyjny Inteligentny Rozwój poddziałanie 2.3.5 Desing dla przedsiębiorców”

Ponadto Spółka prowadzi i zamierza kontynuować w najbliższym czasie współpracę z kontrahentami polegającą na kompleksowym zaprojektowaniu, wykonaniu oraz dokonaniu wymaganych dopuszczeń kontenerów różnego typu (min dla branży stoczniowej czy segregacji metali). Projekty te wykorzystują dotychczasowe doświadczenia Spółki w zakresie projektowania oraz wykonawstwa specjalistycznych kontenerów, charakteryzują się tym iż dedykowane są do branż w których Spółka wcześniej nie wykonywała działalności.

3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jego grupy

Do podstawowych zadań Emitenta w najbliższych latach należy:

1. Zwiększenie dynamiki wzrostu sprzedaży produktów Spółki poprzez:
 - zmianę struktury przychodów ze sprzedaży,
 - zdynamizowanie sprzedaży na rynkach na których już Spółka działa,
 - pozyskanie nowych kontraktów na rynku zarówno krajowym jak i rynkach zagranicznych.
2. Zmiany w organizacji systemu produkcji pozwalające Spółce na efektywna kosztowo produkcje innych typów konstrukcji stalowej,
3. Poprawa płynności i sprawności działania Spółki,
4. Monitorowanie na bieżąco rynku walut celem odpowiedniego ujęcia kursu walutowego w kalkulacji,
5. Ciągła optymalizacja zakupu materiału do dalszej produkcji,
6. Ciągła eliminacja nieprzydatnych oraz niechodliwych w Spółce zapasów materiałów, oraz środków trwałych oraz ograniczanie do min. zakupu takowych materiałów,
7. Zmiany w strukturze organizacyjnej i zatrudnienia celem jej uelastycznienia,
8. Stały monitoring i udoskonalanie systemu planowania produkcji,

4. Ocena wraz z uzasadnieniem dotyczącym zarządzania zasobami finansowymi, w tym zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań podjętych w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

W 2019 roku wskaźniki płynności uległy poprawie. Wynika to przede wszystkim z następujących przyczyn:

- Poprawa wyników i marży na wykonywanych kontraktach, co pozwoliło na wygenerowanie większych środków
- Ogólna poprawa sytuacji finansowej oraz struktura sprzedaży (głównie eksport) sprzyjająca skróceniu okresów płatności i gwarantująca ich terminowość

5. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków z uwzględnieniem możliwości zmian w strukturze finansowania tej działalności

W ramach realizacji Planu restrukturyzacji Emitenta przekształcenia i zreorganizowała funkcjonowania grupy kapitałowej. Spółka sprzedała udziały Regionalne Centrum Innowacji i Transferu Technologii Sp. z o.o., udziały w spółce Astalis Sp. z o.o, oraz akcje w Stoczni Tczew S.A w likwidacji.

Obecnie Spółka nie planuje inwestycji kapitałowych w tym zakresie.

6. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy wraz z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty przez Emitenta wynik.

Nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

7. Emisja papierów wartościowych w okresie objętym raportem wraz z opisem wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

- W okresie objętym raportem miała miejsce zmiana w ilości i wartości kapitału akcyjnego Spółki będąca następstwem emisji akcji serii H, która doszła do skutku z dniem 28 grudnia 2018 r. na mocy postanowień układu z wierzycielami Spółki. Emisja została zarejestrowana w dniu 4 kwietnia 2019 r., lecz akcje te nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu.
- W dniu 27 marca 2019 roku Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 249 999,50 zł z kwoty 5.738.544,5 zł do kwoty 5.988.544 zł, w drodze emisji 499 999 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Zapisy na akcje są składane z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Członkowie Zarządu: Pan Krzysztof Kosiorek Sobolewski oraz Pan Marcin Garus złożyli zapisy na akcje w liczbie odpowiednio 190 000 i 309 999 akcji (subskrypcja prywatna).
Emisja została zarejestrowana w dniu 7 czerwca 2019 r. lecz w związku z konstytutywnym charakterem wpisu podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego przez właściwy sąd rejestrowy, w ocenie Zarządu Emitenta otrzymane postanowienie zostało obarczone wadą prawną, w związku z czym Zarząd Emitenta złożył zażalenie na wydane Postanowienie w terminie przewidzianym przez obowiązujące przepisy.

W dniu 29 października 2019 roku Sąd Rejestrowy wydał postanowienie w sprawie uchylenia postanowienia referendarza sądowego z dnia 29 maja 2019 roku i dokonanego na jego podstawie wpisu akcji serii H1 oraz w sprawie umorzenia postępowania w powyższym zakresie.

- W dniu 06 grudnia 2019 roku Zarząd podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 424 999,50 zł z kwoty 5.738.544,5 zł do kwoty 6.163.544 zł, w drodze emisji 849 999 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,50 zł każda. Zapisy na akcje są składane z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Członkowie Zarządu: Pan Krzysztof Kosiorek Sobolewski oraz Pan Marcin Garus złożyli zapisy na akcje w liczbie odpowiednio 323 000 i 526 999 akcji (subskrypcja prywatna). Emisja została zarejestrowana w dniu 12 lutego 2020r., na dzień publikacji raportu akcje te nie zostały jeszcze dopuszczone do publicznego obrotu.

V POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za 2019 rok.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

a) Navimor – Invest Spółka Akcyjna w upadłości

- Udział Emitenta 81,90% w kapitale/głosach. Spółka nie podlega konsolidacji. Spółka działająca w okresie swojej aktywności w branży budownictwa hydrotechnicznego w Polsce i Republice Czeskiej poprzez Oddział tam istniejący.

c) Hemex Budownictwo Sp. z o.o.

- Udział Emitenta 44,92% w kapitale/głosach. Spółka nie podlega konsolidacji. Spółka wcześniej działająca w branży budownictwa inżynierskiego. Emitent nie posiada wiedzy odnośnie obecnego stanu Spółki.

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

- Udział Emitenta 100% w kapitale/głosach. Konsolidacja metodą pełną. Zamierzeniem zarządu jest, aby Spółka działa w branży produkcji konstrukcji metalowych.

W Spółce nie istnieją papiery wartościowe, które dawałyby ich posiadaczom specjalne uprawnienia kontrolne.

3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień przekazania raportu za 2019 rok, wraz ze wskazaniem liczby głosów posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania raportu za poprzedni okres.

Na dzień publikacji rocznego raportu, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy posiadały następujące osoby:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (50 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	2 751 173	1 375 586,5	22,32	2 751 173	22,32
Marcin Garus	1 107 631	553 815,5	8,99	1 107 631	8,99
Astalis Sp. z o.o.	917 879	458 939,5	7,45	917 879	7,45

W okresie od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia sporządzenia i przekazania niniejszego raportu w strukturze akcjonariatu miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 25 marca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 25.03.2019r. 70. 000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 27 marca 2019 roku Spółka powzięła w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512) informację o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta poniżej 5% przez akcjonariusza Spółki, Tower Investments S.A., na podstawie otrzymanego zawiadomienia sporządzonego w dniu 26 marca 2019 roku. Zgodnie z zawiadomieniem zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło w skutek dokonania w dniu 26.03.2019r. transakcji zbycia 450.000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej. Po zmianie udziału Tower Investments S.A posiada 0 akcji Spółki stanowiących 0,00% kapitału zakładowego Spółki.
- W dniu 27 marca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 26.03.2019r. 225. 000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu. 27 marca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 26.03.2019r. 225. 000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 27 marca 2019 roku Spółka powzięła w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów

finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512) informację o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez akcjonariusza Spółki, Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego, na podstawie otrzymanego zawiadomienia sporządzonego w dniu 27 marca 2019 roku, o następującej treści:

"Ja, niżej podpisany Krzysztof Kosiorek - Sobolewski, działając w imieniu własnym na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1_ Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), informuję o zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału o 2,58 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZBM "ZREMBCHOJNICE" S.A. _"ZREMB", "Spółka"_, w wyniku, którego przekroczyłem próg 25% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zwiększenie dotychczas posiadanego udziału o 2,58 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku zakupu akcji ZREMB w ilości 225.000 poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilno-prawnej zawartej w dniu 26 marca 2019 roku ("Transakcja"). Przed Transakcją posiadałem 1 963 261 akcji ZREMB, uprawniających do oddania 1 963 261 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiadało 22,51% kapitału zakładowego ZREMB oraz 22,51% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. W wyniku Transakcji posiadam 2 188 261 akcji ZREMB, uprawniających do 2 188 261 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiada 25,09% kapitału zakładowego ZREMB oraz 25,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. Jednocześnie informuje, że inne podmioty ode mnie zależne nie posiadają akcji Emitenta, ani nie zawarłem żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, oraz że nie przysługuje mi dodatkowe prawo głosu z akcji zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 7 oraz 8 Ustawy o ofercie."

- W dniu 8 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 04.04.2019r. 62. 100 akcji spółki poza systemem obrotu w wyniku konwersji wierzytelności na akcję.
- W dniu. 8 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 04.04.2019r. 19.304 akcji spółki poza systemem obrotu w wyniku konwersji wierzytelności na akcję.
- W dniu 8 kwietnia 2019 roku Spółka powzięła w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512) informację o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez akcjonariusza Spółki, Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego, na podstawie otrzymanego zawiadomienia sporządzonego w dniu 8 kwietnia 2019 roku, o następującej treści:
"Ja, niżej podpisany Krzysztof Kosiorek - Sobolewski, działając w imieniu własnym na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach

publicznych ("Ustawa") informuję o zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. ("ZREMB", "Spółka") poniżej progu 20%.

Zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału o 4,67 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego ZREMB, wynikającego z postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego na Zgromadzeniu Wierzycieli Spółki w dniu 15 listopada 2018 roku, które zostało wpisane do rejestru w dniu 4 kwietnia 2019 roku ("Transakcja"). Przed Transakcją posiadałem 2 188 261 akcji Spółki, uprawniających do 2 188 261 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co stanowiło 25,09% kapitału zakładowego Spółki oraz 25,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. W wyniku Transakcji posiadam obecnie 2 250 361 akcji Spółki, uprawniających do 2 250 361 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co stanowi 19,61% kapitału zakładowego Spółki oraz 19,61% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. Jednocześnie informuje, że inne podmioty ode mnie zależne nie posiadają akcji Spółki, ani nie zawarłem żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz że nie przysługuje mi dodatkowe prawo głosu z akcji zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 7 oraz 8 Ustawy o ofercie."

- W dniu 15 kwietnia 2019 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512) o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez akcjonariusza Spółki, Pana Mieczysława Bielenia, o następującej treści:
"Ja niżej podpisany Mieczysław Bielenia działając w imieniu własnym na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), informuję o zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. poniżej progu 5%. Zmniejszenie dotychczas posiadanego udziału o 1,2% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego ZREMB wynikającego z postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego na Zgromadzeniu Wierzycieli Spółki w dniu 15 listopada 2018r,które zostało wpisane do rejestru w dniu 4 kwietnia 2019r ("Transakcja"). Przed transakcją posiadałem 436178 akcji Spółki, uprawniających do 436178 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB co stanowiło 5% kapitału zakładowego Spółki oraz 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. W wyniku Transakcji posiadam obecnie 436178 akcji Spółki, uprawniających do 436178 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB co stanowi 3,8% kapitału zakładowego Spółki oraz 3,8% ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu ZREMB . Jednocześnie informuję ,że inne podmioty ode mnie zależne nie posiadają akcji Spółki, ani nie zawarłem żadnych porozumień ani umów których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym Zgromadzeniu Spółki oraz że nie przysługuje mi dodatkowe prawo głosu z akcji zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt. 7 oraz Ustawy o ofercie."

- W dniu 15 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Kosiorek -Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 15.04.2019r. 190.000 akcji spółki poza systemem obrotu.
- W dniu 15 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 15.04.2019r. 309.999 akcji spółki poza systemem obrotu.
- W dniu 16 lipca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 16.07.2019r. 7 375 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 23 lipca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 23.07.2019r. 125. 000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 25 lipca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 25.07.2019r. 140 216 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 02 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcjach na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 02.08.2019r. łącznie 25.702 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umów cywilno-prawnych.
- W dniu 14 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 14.08.2019r. 20.200 akcji spółki na rynku regulowanym.
- W dniu 21 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 21.08.2019r. 8.560 akcji spółki na rynku regulowanym.
- W dniu 26 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 26.08.2019r. 9. 661 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.

- W dniu 28 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 28.08.2019r. 12. 000 akcji spółki na rynku regulowanym.
- W dniu 20 listopada 2019 roku wpłynęło do siedziby Emitenta powiadomienie sporządzone przez Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego, zawierające zmianę powiadomienia sporządzonego 15 kwietnia 2019 roku w wyniku zawarcia umów objęcia 190 000 akcji serii H1 w związku z wydaniem przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowienia z dnia 29 października 2019 roku w sprawie uchylenia postanowienia referendarza sądowego z dnia 29 maja 2019 roku i dokonanego na jego podstawie wpisu akcji serii H1 w części dotyczącej działu 1 rubryki 4, 8 i 9 Rejestru Przedsiębiorców oraz w sprawie umorzenia postępowania w powyższym zakresie. Sporządzający niniejsze zawiadomienie powziął informację o wykreśleniu podwyższenia kapitału zakładowego wraz z Emitentem, tj. w dniu 18 listopada 2019 roku.
- W dniu 20 listopada 2019 roku wpłynęło do siedziby Emitenta powiadomienie sporządzone przez Wiceprezesa Zarządu Pana Marcina Garusa, zawierające zmianę powiadomienia sporządzonego 15 kwietnia 2019 roku w wyniku zawarcia umów objęcia 190 000 akcji serii H1 w związku z wydaniem przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowienia z dnia 29 października 2019 roku w sprawie uchylenia postanowienia referendarza sądowego z dnia 29 maja 2019 roku i dokonanego na jego podstawie wpisu akcji serii H1 w części dotyczącej działu 1 rubryki 4, 8 i 9 Rejestru Przedsiębiorców oraz w sprawie umorzenia postępowania w powyższym zakresie. Sporządzający niniejsze zawiadomienie powziął informację o wykreśleniu podwyższenia kapitału zakładowego wraz z Emitentem, tj. w dniu 18 listopada 2019 roku.
- W dniu 6 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 6.12.2019r. 323 000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 6 grudnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garusa. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 6.12.2019r. 526 999 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.

4. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Brak jest takich umów.

5. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).

5.1. Zarząd Spółki

Imię i Nazwisko	Ilość akcji na dzień 31.12.2019 r.	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień 31.12.2019r.	% udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2019r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Ilość akcji na dzień przekazania raportu	Wartość nominalna akcji posiadanych na dzień publikacji raportu	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	2 751 173	1 375 586,5	22,32	-	-	2 751 173	1 375 586,5	22,32
Marcin Garus	1 107 631	553 815,5	8,99	-	-	1 107 631	553 815,5	8,99

Wszystkie posiadane akcje są akcjami zwykłymi bez uprzywilejowania o wartości nominalnej po 0,50 zł za akcję.

5.2. Organy Nadzorujące Spółkę

Imię i Nazwisko	Ilość akcji na dzień 31.12.2018 r.	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień 31.12.2018r.	% udział w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2018r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Ilość akcji na dzień przekazania raportu	Wartość nominalna akcji posiadanych na dzień publikacji raportu	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu
Adrian Strzelczyk	36 924	18.462,00	0,30	-	-	36 924	18.462,00	0,30

Wszystkie posiadane akcje są akcjami zwykłymi bez uprzywilejowania o wartości nominalnej po 0,50 zł za akcję.

5.3. Wskazanie stanu posiadania akcji, opcji na akcje oraz udziałów przez osoby Zarządzające Emitentem w Spółkach zależnych od Spółki.

Stan posiadania akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Zarządu Emitenta na dzień 31.12.2019 r. przedstawia się w następujący sposób:

Krzysztof Kosiorek - Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta na dzień 31.12.2018 posiadał:

- 62.928 akcji Spółki Navimor Invest SA w upadłości o wartości nominalnej po 0,10 zł. , tj. łącznej wartości nominalnej 6.292,80 zł, co stanowiło 1,10 % kapitału podstawowego Spółki Navimor Invest S.A. oraz odpowiadało 1,10 % głosów na WZA Spółki.

5.4. Wskazanie stanu posiadania akcji, opcji na akcje oraz udziałów przez osoby nadzorujące Emitenta w Spółkach zależnych od Spółki.

Żaden z członków Organów nadzorujących Emitenta nie posiadała akcji, opcji na akcje oraz udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta.

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta, którego wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron oraz stanowiska Emitenta,
 - dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań i wierzytelności wraz ze stanowiskiem Emitenta w tej sprawie oraz w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości, daty wszczęcia postępowania oraz stron. Postępowania takie nie były prowadzone.
1. Sprawa z powództwa ZBM ZREMB Chojnice S.A. przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu o zapłatę kwoty 1.395.603 zł. Sprawa zakończyła się wydaniem przez Sąd Apelacyjny w Krakowie 20 marca 2018r. wyroku, którym zasądził od PWIK sp. z o.o. w Olkuszu na rzecz ZBM ZREMB Chojnice S.A. 1.395.603 zł, wraz z odsetkami, jednak liczonymi od dnia wniesienia powództwa, a nie od dnia wymagalności oraz stosownie kosztami procesu. Jednocześnie Sąd Apelacyjny, w wyniku omyłki pisarskiej, zasądził wskazane wyżej kwoty bezpośrednio na rzecz ZBM ZREMB Chojnice S.A., a nie na rzecz Hemex Budownictwo sp. z o.o. Omyłka ta została w późniejszym terminie sprostowana przez Sąd Apelacyjny w Krakowie. Obie strony złożyły skargi kasacyjne od wyroku. ZBM ZREMB Chojnice S.A. zaskarżył część wyroku obejmującą oddalenie powództwa o odsetki. PWIK sp. z o.o. w Olkuszu wywiódł skargę kasacyjną co do części zasądzonej wyroku. Skarga oparta jest na czterech podstawach: zasądzenia na rzecz innego podmiotu, niż ten na którego zasądzenie wnosił ZBM ZREMB Chojnice S.A., braku legitymacji czynnej ZBM ZREMB Chojnice S.A., zarzucie potrącenia oraz zarzucie złożenia środków do depozytu sądowego. Aktualnie sprawa oczekuje na przekazanie do Sądu Najwyższego, gdzie w pierwszej kolejności obie

skargi będą rozpoznawane w przedsądzie, gdzie oceniana jest zasadność wniesienia nadzwyczajnego środka zaskarżenia, jakim jest skarga kasacyjna.

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

2. Nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z powództwa Kazimierza Cemki, byłego pracownika wydany w dniu 3 kwietnia 2018 na skutek pozwu z dnia 6 lutego 2018 do Sądu Okręgowego w Gdańsku VII Wydziału Pracy i Ubezpieczeń Społecznych na kwotę 253.446 zł wraz z odsetkami i kosztami sądowymi oraz kosztami zastępstwa procesowego. Wierzytelność wynika z roszczenia o wypłatę wynagrodzenia z tytułu zakazu konkurencji w wysokości 192.000 zł, z tytułu odprawy w wysokości 16.000 zł. oraz z tytułu ekwiwalentu za urlop wypoczynkowy w wysokości 42.246 zł. Spółka złożyła sprzeciw w zakresie zasadności zapłaty wynagrodzenia z tytułu zakazu konkurencji w wysokości 192.000 zł oraz z tytułu odprawy w wysokości 16.000 zł. Spółka wniosła wobec Pana Kazimierza Cemki powództwo wzajemne o zapłatę kwoty wysokości 1.191.893,85 PLN tytułem odszkodowania za szkodę wyrządzoną Spółce w trakcie sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu ds Techniczno - Handlowych i podjęcie decyzji o realizacji serii zleceń dla jednego z kontrahentów, które przyniosły ww. stratę.
Sąd do dnia dzisiejszego nie wydał orzeczenia w sprawie.
3. Sprawa z powództwa Spółki przeciwko Państwowe Gospodarstwo Wodne „Wody Polskie”. Roszczenie: Zawezwanie do próby ugodowej w sprawie o zapłatę przez Przeciwnika (Państwowe Gospodarstwo Wodne „Wody Polskie”) na rzecz Wnioskodawcy (Spółka) kwoty 41.983.000,00 zł, na którą składają się następujące należności:
 - a) kwota 21.970.000,00 zł tytułem odszkodowania za ubytek wartości akcji Navimor-Invest S.A. przypadający na Zakład Budowy Maszyn ZREMB-chojnice S.A.,
 - b) kwota 18.013.000,00 zł tytułem odszkodowania za utraconą przez Zakład Budowy Maszyn ZREMB Chojnice S.A. dywidendę wynikającą z prognozy finansowej na lata 2019-2025 oraz szacunków za okres 2016-2018 dla Navimor-Invest S.A.,
 - c) kwota 2.000.000,00 zł tytułem odszkodowania za spłatę poręczzonego kredytu udzielonego Navimor-Invest S.A przez Bank Handlowy, która stała się wymagalna względem Wnioskodawcy na skutek działań Przeciwnika.Wartość przedmiotu sporu: 41.983.000,00 zł
Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie VI Wydział Cywilny
Sygn. Akt: VI Co 1442/19
Stan sprawy: Zawezwanie do próby ugodowej z dn. 14.06.2019 r. Rozprawa odbyła się w dniu 03.12.2019 r. Do ugody nie doszło (brak woli przeciwnika) w związku z czym postępowanie zostało umorzone. Spółka zamierza wytoczyć powództwo w tej sprawie.

7. Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W okresie od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. dokonał w ramach Grupy Kapitałowej „ZREMB – CHOJNICE” S.A. następujących transakcji:

Dane w tabelach przedstawiono w tys. zł (poziom zaokrąglenia przyjęto zgodnie z ogólnymi zasadami zaokrągleń).

Specyfikacje przychodów oraz należności wraz z zestawieniem dokonanych odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw, robót i usług w poszczególnych okresach przedstawiono w tabeli poniżej:

Jednostka powiązana	Przychody z działalności operacyjnej		Należności brutto przed pomniejszeniem o odpisy		Odpis należności z tytułu dostaw i usług dokonany w okresie	
	od 01.01 do 31.12.2018 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.	31.12.2018	31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018 r.	od 01.01 do 31.12.2019 r.
<i>Sprzedaż do:</i>						
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji			70		0	
Navimor Invest S.A. w upadłości	169	85	2 290	2.392	287	-2
Marcin Garus Consulting	50	169	0			
Razem	219	254	2 360	2.392	287	-2

Spółka w związku z niepewnością spłaty należności od jednostek powiązanych dokonywała w koszty rachunku zysków i strat odpisów aktualizujących należności.

W ramach prowadzonej działalności Spółka dokonywała zakupu oraz posiada niezapłacone zobowiązania.

Specyfikacja kwot zakupu i zobowiązań prezentuje tabela poniżej:

Jednostka powiązana	Koszty z działalności operacyjnej		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2019 r.	31.12.2018	31.12.2019
<i>Zakup od:</i>				
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0		0	
KRZYSZTOF Kosiorek - Sobolewski		106	0	54
Navimor Invest S.A. . w upadłości	0		0	
Marcin Garus Consulting	89	522	87	155
Astalis sp. z o.o.	358	1.151	96	137
Razem	447	1.779	183	346

W ramach prowadzonej działalności w 2019 r. Spółka nie udzielała i nie otrzymywała pożyczek.

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

Podmiot	stan na 31.12.2018	stan na 31.12.2019
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	3 464	3 464
Navimor Invest S.A. w upadłości	0	0
Razem	3 464	3 464

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

8. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych podmiotom powiązanym emitenta.

W dniu 11.07.2014 r. Spółka zależna od Emitenta, tj. NAVIMOR-INVEST S.A. podpisała umowę o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem CITI HANDLOWY S.A. w Warszawie w wysokości 1.700.000,00 zł do dnia 02.11.2014 r., a następnie w wysokości 2.500.000,00 zł w okresie od 03.11.2014 r. do 30.06.2016 r..

W związku z brakiem spłaty kredytu do dnia 30.06.2016 r. Spółka podpisała Porozumienie z bankiem o spłacie w ostatecznym terminie do dnia 31.12.2016 r.

Do dnia 31.12.2016 r. kredyt nie został spłacony. Dało to podstawę do wystąpienia przez Bank Handlowy do poręczyciela, jakim jest Emitenta z żądaniem zapłaty kwoty 2.000.000,00 zł w terminie do dnia 31.01.2017 r.

Zabezpieczeniem umowy jest:

- hipoteka do kwoty 2.000.000,00 zł ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania gruntu i własności budynków przysługujących ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
- Spółka zawarła w dniu.10.01.2018r. Porozumienie z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") dotyczące sposobu spłaty zobowiązania z tytułu hipoteki ustanowionej na nieruchomości należącej do Emitenta jako zabezpieczenie kredytu udzielonego Navimor-Invest S.A. przez Bank na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014 roku wraz z późniejszymi zmianami ("Umowa Kredytu").
- W zawartym porozumieniu strony określiły wysokość wierzytelności z tytułu Umowy Kredytu na dzień 20 grudnia 2017 roku, na kwotę 5.123.354,41 zł, na którą składają się należność główna w kwocie 4.816.272,81 zł, odsetki umowne w kwocie 36.160,50 zł oraz odsetki karne w kwocie 270.921,10 zł. Ponadto, Emitent uznał bezwarunkowo swoje zobowiązanie z tytułu hipoteki ustanowionej na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Chojnicach i związanym z nim prawie własności budynków przysługujących Emitentowi, wpisanej do księgi wieczystej KW nr SL1C/00019540/7 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Chojnicach V Wydział Ksiąg Wieczystych, jako zabezpieczenie rzeczowe do Umowy Kredytu w kwocie 2.000.000 zł.

- Niniejsze Porozumienie było modyfikowane w okresach wcześniejszych. W dniu 28 marca 2019 roku, wpłynął do siedziby Emitenta kolejny podpisany Aneks do w/w Porozumienia z dnia 21 grudnia 2017 roku zawartego z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
Przedmiotowy aneks zmienia sposób i terminy dokonywania spłat z tytułu wierzytelności posiadanej przez Bank względem Emitenta. Zgodnie z postanowieniami zawartego Aneksu, Emitent zobowiązał się do dokonania na rzecz Banku spłaty z tytułu wierzytelności, w terminie do dnia 20 lipca 2020 roku, w następujących ratach:
 - 16 rat po 100.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od marca 2019 r. do czerwca 2020 r., za wyjątkiem miesiąca lipca 2020 roku;
 - ostatnia rata w wysokości 50.000 zł płatna w dniu 20 lipca 2020 roku.
- W dniu 13 grudnia 2019 roku, wpłynął do siedziby Emitenta podpisany aneks do porozumienia z dnia 21 grudnia 2017 roku zawartego z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") dotyczącego sposobu spłaty zobowiązania z tytułu hipoteki ustanowionej na nieruchomości należącej do Emitenta jako zabezpieczenie kredytu udzielonego Navimor-Invest S.A. przez Bank na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014 roku wraz z późniejszymi zmianami ("Umowa Kredytu").
Przedmiotowy aneks zmienia sposób i terminy dokonywania spłat z tytułu wierzytelności posiadanej przez Bank względem Emitenta. Zgodnie z postanowieniami zawartego aneksu, Emitent zobowiązał się do dokonania na rzecz Banku spłaty z tytułu wierzytelności, w terminie do dnia 18 grudnia 2020 roku, w następujących ratach:
 - 5 rat po 30.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od grudnia 2019 r. do kwietnia 2020 roku,
 - 7 rat po 50.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od maja 2020 r. do listopada 2020 roku,
 - ostatnia rata w wysokości 250.000 zł płatna w dniu 18 grudnia 2020 roku.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązanie z tytułu w/w Porozumienia wynosi 720.000, zaś na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania tj. 23 kwietnia 2020 zobowiązanie wyniesie 600 tys. (na 31.03.2020 r. 630.000)

9. Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki w okresie od dnia 01.01.2019 do dnia sporządzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

- W dniu 14 stycznia 2019 roku, wpłynął do siedziby Emitenta podpisany Aneks do porozumienia z dnia 21 grudnia 2017 roku zawartego z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Bank") dotyczącego sposobu spłaty zobowiązania z tytułu hipoteki ustanowionej na nieruchomości należącej do Emitenta jako zabezpieczenie kredytu udzielonego Navimor-Invest S.A. przez Bank na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014 roku wraz z późniejszymi zmianami.
Przedmiotowy aneks zmienia sposób i terminy dokonywania spłat z tytułu wierzytelności posiadanej przez Bank względem Emitenta. Zgodnie z postanowieniami zawartego Aneksu,

Emitent zobowiązał się do dokonania na rzecz Banku spłaty z tytułu wierzytelności, w terminie do dnia 20 grudnia 2019 roku, w następujących ratach:

-11 rat po 50.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od grudnia 2018 r. do listopada 2019 roku, za wyjątkiem miesiąca marca i grudnia 2019 roku;

-1 rata w wysokości 1.000.000,00 zł płatna w dniu 29 marca 2019 roku;

-ostatnia rata w wysokości 250.000 zł płatna w dniu 20 grudnia 2019 roku.

- W okresie od dnia 2 stycznia 2019 roku do dnia 20 lutego 2019 roku Emitent otrzymał od kontrahentów z branży offshore zamówienia na wykonanie kontenerów na rynek norweski i brytyjski na łączną wartość ok 3 870 327,94 zł. Ostateczny termin wykonania zamówień i dostawy wszystkich kontenerów przypada na koniec maja 2019 roku, natomiast Emitent będzie zgodnie z ustalonymi harmonogramami sukcesywnie przekazywał kontrahentom przygotowane kontenery. W przypadku znaczącego przekroczenia terminu realizacji i dostawy kontenerów oraz w przypadku wykonania kontenerów w sposób znacząco odbiegający od sposobu określonego w zamówieniu kontrahenci mają możliwość dochodzenia roszczeń odszkodowawczych na zasadach ogólnych.
Pozostałe szczegółowe warunki zamówień oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień. Informacja o otrzymanym zamówieniu została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na wartość otrzymanych zamówień oraz ze względu na odwrócenie dotychczasowego negatywnego trendu dotyczącego ograniczania zamówień od kontrahentów z branży offshore. Obecnie sytuacja na rynku zamówień z branży offshore ulega poprawie, a Emitent uzyskuje coraz więcej zamówień, co może pozytywnie wpłynąć na powrót Spółki
- W okresie od dnia 11 grudnia 2018 roku do dnia 25 marca 2019 roku Emitent otrzymał od spółki działającej na rynku niemieckim kolejne zamówienia, na wykonanie kontenerów i ścian kontenerów z przeznaczeniem na rynek niemiecki. Łączna wartość otrzymanych w powyższym okresie zamówień wynosi około 2 978 816,40 zł. Terminy realizacji poszczególnych zamówień przypadają na okres od kwietnia do sierpnia 2019 roku.
Realizacja poszczególnych zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 5% wartości kontraktu. Pozostałe szczegółowe warunki oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień. Informacja o otrzymanych zamówieniach została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na ich wartość oraz możliwość dalszego kontynuowania współpracy z klientem.
- W dniu 28 marca 2019 roku, wpłynął do siedziby Emitenta kolejny podpisany Aneks do w/w porozumienia z dnia 21 grudnia 2017 roku zawartego z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
Przedmiotowy aneks zmienia sposób i terminy dokonywania spłat z tytułu wierzytelności posiadanej przez Bank względem Emitenta. Zgodnie z postanowieniami zawartego Aneksu, Emitent zobowiązał się do dokonania na rzecz Banku spłaty z tytułu wierzytelności, w terminie do dnia 20 lipca 2020 roku, w następujących ratach:
-16 rat po 100.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od marca 2019 r. do czerwca 2020 r., za wyjątkiem miesiąca lipca 2020 roku;
-ostatnia rata w wysokości 50.000 zł płatna w dniu 20 lipca 2020 roku.

- W okresie od dnia 26 marca 2019 roku do dnia 20 sierpnia 2019 roku Emitent otrzymał od spółki działającej na rynku niemieckim zamówienia, na wykonanie kontenerów i ścian kontenerów z przeznaczeniem na rynek niemiecki na łączną wartość ok 5 518 708,25 zł.
Termin realizacji ustalono na okres od kwietnia 2019 do marca 2020 roku.
Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 5% wartości kontraktu.
Pozostałe szczegółowe warunki zamówień oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.
Informacja o otrzymanych zamówieniach została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na ich wartość oraz możliwość dalszego kontynuowania współpracy z klientem.
- W dniu 2 września 2019 roku, Emitent otrzymał od spółki działającej na rynku polskim zamówienia na wykonanie elementów obudów wykorzystywanych jako elementy osłonowe do szaf sterowniczych w wysokowydajnych systemach olejowych/ paliwowych dostarczających paliwo do różnego rodzaju turbin, kompresorów oraz wysokociśnieniowych napędów na łączną wartość ok. 513 000,00 zł.
Terminy realizacji poszczególnych zamówień ustalono na okres od października 2019 roku do stycznia 2020 roku.
Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 0,5% wartości netto danego zamówienia za każdy dzień niewywiązania się z uzgodnionych w potwierdzeniu zamówienia zobowiązań.
Pozostałe szczegółowe warunki zamówień oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.
Informacja o otrzymanych zamówieniach została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na fakt pozyskania nowego kontrahenta oraz możliwe perspektywy dalszej współpracy przy realizacji kolejnych zamówień.
- W dniu 1 października 2019 roku Spółka otrzymała zamówienie na zaprojektowanie, wykonanie i dopuszczenie przez towarzystwo klasyfikacyjne na dwa kontenery hybrydowe typu offshore z funkcją redundacji mocy. Kontenery te odpowiednio wyposażone przeznaczone będą do pracy w systemach integracji z konwencjonalnymi agregatami diesla lub dwupaliwowymi agregatami silnikowym optymalizując funkcjonowanie systemu poprzez podniesienie jego wydajności oraz redukcję ilości wydzielanych spalin. Mają one zastosowanie min na statkach morskich, holownikach i promach. Szacunkowa wartość zamówienia to 28.000 euro za sztukę, zaś wartość końcowa będzie wyliczona na podstawie ilości zastosowanych komponentów. Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych z tytułu opóźnienia w dostawach na zasadach ogólnych.
Termin realizacji zamówienia ustalono na dzień 20 grudnia 2019 r. Szczegółowe warunki zamówienia oraz ryzyka z nim związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień. Informacja została uznana za istotną ze względu na nowy segment rynku, w którym Spółka dotychczas nie była obecna, oraz na perspektywę otrzymania dalszych zamówień w tym segmencie.
- W dniu 13 grudnia 2019 roku, wpłynął do siedziby Emitenta podpisany aneks do porozumienia z dnia 21 grudnia 2017 roku zawartego z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank") dotyczącego sposobu spłaty zobowiązania z tytułu hipoteki ustanowionej na nieruchomości należącej do Emitenta jako zabezpieczenie kredytu udzielonego Navimor-Invest S.A. przez Bank na podstawie umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 11 lipca 2014 roku wraz z późniejszymi zmianami ("Umowa Kredytu").

Przedmiotowy aneks zmienia sposób i terminy dokonywania spłat z tytułu wierzytelności posiadanej przez Bank względem Emitenta. Zgodnie z postanowieniami zawartego aneksu, Emitent zobowiązał się do dokonania na rzecz Banku spłaty z tytułu wierzytelności, w terminie do dnia 18 grudnia 2020 roku, w następujących ratach:

- 5 rat po 30.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od grudnia 2019 r. do kwietnia 2020 roku,
- 7 rat po 50.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od maja 2020 r. do listopada 2020 roku,
- ostatnia rata w wysokości 250.000 zł płatna w dniu 18 grudnia 2020 roku.

Spłaty będą zaliczane na poczet należności głównej Umowy Kredytu.

Pozostałe istotne postanowienia porozumienia z dnia 21 grudnia 2017 roku pozostają bez zmian.

Jednocześnie, w dniu 13 grudnia 2019 roku, wpłynął do siedziby Spółki podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091698/0220/13 z dnia 17 grudnia 2013 r. ("Aneks") zawartej z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Bank wyraził zgodę na wydłużenie ostatecznego terminu spłaty kredytu do dnia 18 grudnia 2020 roku.

Pozostałe istotne postanowienia aneksowanej umowy kredytu nie ulegają zmianie.

- W okresie od dnia 03 września 2019r. do dnia 23 stycznia 2020 roku Emitent otrzymał od spółki działającej na rynku polskim kolejne zamówienia, na wykonanie elementów obudów wykorzystywanych jako elementy osłonowe do szaf sterowniczych w wysokowydajnych systemach olejowych/ paliwowych dostarczających paliwo do różnego rodzaju turbin, kompresorów oraz wysokociśnieniowych napędów na łączną wartość 644.487,50 zł. Termin realizacji poszczególnych zamówień ustalono sukcesywnie do końca czerwca 2020 roku.
Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 0,5% wartości netto danego zamówienia za każdy dzień niewywiązania się z uzgodnionych w potwierdzeniu zamówienia zobowiązań.
Pozostałe szczegółowe warunki zamówień oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.
Informacja o otrzymanych zamówieniach została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na kontynuację dotychczasowej współpracy z klientem w ramach realizacji zamówień w nowym obszarze, wartość otrzymanych zamówień, oraz możliwe perspektywy dalszej współpracy przy realizacji kolejnych zamówień.
- W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 43/2019 z dnia 20 sierpnia 2019 roku, Zarząd informuje, że w okresie od dnia 16 marca 2020 roku do dnia 30 marca 2020 roku otrzymał od spółki działającej na rynku niemieckim zamówienia, na wykonanie kontenerów z przeznaczeniem dla wojsk NATO. Łączna wartość otrzymanych w powyższym okresie zamówień wynosi około 2.450.180,00 zł.
Terminy realizacji poszczególnych zamówień przypadają na okres od kwietnia do maja 2020 roku.
Realizacja poszczególnych zamówień nie przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych.
Pozostałe szczegółowe warunki oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.
Zarząd Emitenta podjął decyzję o publikacji powyższej informacji ze względu na wartość złożonych zamówień oraz biorąc pod uwagę bieżącą sytuację na rynku zamówień związaną z epidemią wywołaną koronawirusem COVID-19.

Zgodnie z informacjami przedstawionymi w raporcie bieżącym 6/2020 z dnia 23 marca 2020 roku Zarząd informuje, że Spółka na bieżąco realizuje wszystkie otrzymane zamówienia, jednak ze względu na dynamiczną sytuację związaną z rozwojem epidemii możliwe jest powstanie opóźnień w ich realizacji ze względu na następujące czynniki ryzyka:

- 1) brak zachowania ciągłości w łańcuchach dostaw,
- 2) większe niż zakładane przez Zarząd absencje pracowników spowodowane rozprzestrzenianiem się koronawirusa w odniesieniu zarówno do osób bezpośrednio lub potencjalnie zarażonych, jak również osób poddanych kwarantannie,
- 3) zawieszenie działania lub zakończenie prowadzenia działalności przez potencjalnego kontrahenta Spółki,
- 4) wprowadzenie dalszych ograniczeń administracyjnych przez administrację państwową lub instytucje UE, np. poprzez konieczność czasowego zwieszenia prac związanych z realizacją zamówień,
- 5) inne trudne do przewidzenia zdarzenia, tzw. „siła wyższa”.

Dotychczas powyższe zdarzenia nie miały znaczącego wpływu na działalność operacyjną i finansową Spółki. W ocenie Zarządu zaistniała sytuacja związana z rozprzestrzenianiem się koronawirusa może mieć wpływ na liczbę złożonych zamówień w okresie II i III kwartału 2020r.

10. Wartość wynagrodzeń oraz nagród lub korzyści wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta.

10.1. Organy Zarządzające Emitentem

W tabeli poniżej zaprezentowano łączne wynagrodzenie osób Zarządzających Emitentem w podziale na uzyskane w Spółce Emitenta oraz w spółkach zależnych od Emitenta.

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2018	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2019
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	439		439	387		387
Marcin Garus	269		269	334		334

Zarówno w trakcie roku 2019 jak i roku 2018 żaden z członków organów zarządzających Emitentem nie korzystał z pożyczek, poręczeń, gwarancji i innych o podobnym charakterze udzielanych przez Spółkę Emitenta oraz Spółki zależne od Emitenta.

10.2. Organy nadzorujące Emitenta

W tabeli poniżej zaprezentowano łączne wynagrodzenie osób Nadzorujących Emitenta w podziale na uzyskane w Spółce Emitenta oraz w spółkach zależnych od Emitenta.

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2018	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2019
Wojciech Kołakowski	40		40	40		40
Adam Bielenia	31		31	32		32
Joanna Kosiorek - Sobolewska	22		22			0
Adrian Strzelczyk	32		32	36		36
Piotr Pawlikowski	26		26			0
Aleksandra Kucharska	5		5	10		10

W trakcie roku 2019 żaden z członków organów nadzorujących Emitenta nie korzystał z pożyczek, poręczeń, gwarancji i innych o podobnym charakterze udzielanych przez Spółkę Emitenta oraz Spółki zależne od Emitenta.

11. Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu

12. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W spółce Emitenta nie występują żadne programy akcji pracowniczych.

13. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi Emitentem przewidujące rekompensatę w przypadku ich odwołania z zajmowanego stanowiska

Rada Nadzorcza Emitenta uchwałą postanowiła przyjąć program premiowania dla Zarządu Spółki na lata 2018 – 2022 („Program”), której treść publikowana była w sprawozdaniu za rok 2018.

14. Umowy o badanie sprawozdań finansowych

Lp.	Zakres umowy	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	Koszt badania rok 2018	Koszt badania rok 2019
1.	Badanie sprawozdania finansowego ZREMB	UHY ECA	32 000,00	
2.	Badanie sprawozdania finansowego ZREMB	REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o.		30 500,00
3.	Badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy	UHY ECA	4 500,00	
4.	Badanie Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy	REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o.		7 000,00
5.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego ZREMB	UHY ECA	16 000,00	
6.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego ZREMB	REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o.		17 000,00
7.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy	UHY ECA	2 500,00	
8.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy	REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o.		4 000,00
	Razem usługi audytorskie:		55 000,00	58 500,00

W zakresie przeglądu półrocznego i badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB za rok 2018 usługi świadczył podmiot UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w 31-523 Krakowie ul. Moniuszki 50. Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy na badanie zawartej w dniu 21.06.2018 r.

Spółka w przeszłości korzystała z usług wybranego podmiotu – UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. K wykonała badanie: -jednostkowego sprawozdania finansowego ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. za rok obrotowy 2015, 2016, 2017, 2018 oraz dokonała przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za I półrocze roku 2016, 2017, 2018.

W zakresie przeglądu półrocznego i badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB za rok 2019 usługi świadczył podmiot REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku 80-137, ul. Starodworska 1. Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy na badanie zawartej w dniu 05.06.2019 r.

Spółka wcześniej nie korzystała z usług wybranego podmiotu w zakresie przeglądu i badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej

15. Informacje o raportowaniu danych niefinansowych oraz zakresie polityki różnorodności

Spółka nie spełnia kryteriów określonych w Dyrektywie 2014/95/UE zobowiązującej spółki do raportowania informacji niefinansowych oraz raportowania danych w zakresie polityki różnorodności.

16. Działalność sponsoringowa, charytatywna i inna o zbliżonym charakterze

Nie dotyczy

17. Pozostałe informacje mające w istotny sposób znaczenie dla osiągniętych wyników oraz dla dalszej działalności Spółki

Wobec Spółki w 2018 r. było prowadzone postępowanie restrukturyzacyjne, które zakończyło się w związku z przyjęciem układu przez wierzycieli i jego zatwierdzeniem przez sąd (postanowieniem z dnia 5 grudnia 2018 r., prawomocnym od dnia 28 grudnia 2018 r.). Spółka dokonała spłaty wierzycieli zaliczonych do grupy I i II, w tym ostatnim przypadku poprzez konwersję wierzytelności na akcje. Spółka realizuje zgodnie z postanowieniami układu spłatę wierzycieli zaliczonych do grupy III oraz zobowiązań poza układowych.

Niezwykle istotnym czynnikiem mającym wpływ na osiągnięte wyniki oraz dalszą działalność Spółki będzie miała rozprzestrzeniająca się pandemia COVID-19 na Świecie i w Polsce. Spółka obserwuje to co się dzieje w gospodarce światowej oraz obserwuje działania rządów poszczególnych państw w tym rządu RP zmierzające do opanowania ekspansji koronawirusa poprzez zamykanie granic oraz zatrzymanie ruchu lotniczego, ograniczeń w poruszaniu się obywateli i praktycznie braku możliwości poruszania się między krajami co znacznie utrudnia a w rzeczywistości uniemożliwia relacje handlowe. Zauważalna jest obawa o dalsze inwestycje w związku z COVID-19 co przejawia się przesuwaniem w czasie niektórych wcześniej negocjowanych zamówień z klientami Spółki lub rezygnacją z ich częściowej realizacji. Istnieją obawy o ciągłości łańcuchów dostaw i usług przy realizacji zleceń, co może skutkować ich wydłużonym terminem realizacji.

Obecnie Zarząd Spółki nie jest w stanie ocenić skutków jakie będzie mieć COVID-19 ze względu na ogromną dynamikę procesów jakie mają miejsce oraz brak precedensowej sytuacji w przeszłości. Bez wątpienia Spółka poniesie negatywne konsekwencje COVID-19 i Zarząd będzie starał się w jak najbardziej odpowiedzialny i zgodnie z interesami Emitenta sposób zabezpieczyć działalność firmy łącznie z korzystaniem uchwalanych przez rząd RP programów pomocowych. Na dzień podpisania sprawozdania wpływ pandemii oraz symulacje/scenariusze rozpatrywane przez Zarząd, nie powodują zagrożenia kontynuacji działalności Spółki.

18. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

A. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Zarząd ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. w wykonaniu obowiązku określonego w § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim przedstawia oświadczenie w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2019r.

W roku 2019 Emitent stosował się do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016”

(Uchwała Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015).

Treść zbioru zasad jest dostępna publicznie na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod adresem - <http://www.corp-gpw.pl/>.

B. Zakres w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W 2019 r. Spółka przestrzegała zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", za wyjątkiem zasad wskazanych poniżej (w zakresie określonym poniżej).

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,
Zasada nie jest stosowana.

Komentarz

spółki : Zasada nie jest stosowana. Spółka uważa, że przedstawienie takiego schematu powodowałoby w jakimś stopniu ograniczenie członka Zarządu w podejmowaniu decyzji a odpowiedzialność zarządu zgodnie z przepisami prawa jest równa i niezależna od podziału zadań.

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,
Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Strategia spółki oraz wyniki finansowe są publikowane w raportach bieżących i okresowych. Spółka nie widzi konieczności zamieszczenia dodatkowej informacji.

I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,
Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W Spółce nie wprowadzono szczególnej reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i w tym zakresie w Spółce stosowane są obowiązujące przepisy prawa. Decyzja zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych leży w gestii rady nadzorczej na podstawie rekomendacji komitetu audytu.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,
Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów, jednakże zatrudnia osoby kompetentne, posiadające duże doświadczenie zawodowe z zakresu różnych dziedzin, bez względu na płeć czy też wiek. Wybór członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu Spółki czy też kluczowych menedżerów zależy zarówno od zgłoszonych kandydatur, umiejętności, profesjonalizmu oraz od kompetencji kandydatów a także od decyzji akcjonariuszy Emitenta oraz członków Rady Nadzorczej.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie przewiduje wykorzystania środków komunikacji elektronicznej podczas obrad walnego zgromadzenia, w tym transmisji obrad walnego zgromadzenia i dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym. Związane jest to głównie z możliwością pojawienia się ryzyka bezpieczeństwa takiej komunikacji, w tym ryzyka właściwej identyfikacji uczestników. Natomiast Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia przewidują osobiste uczestnictwo akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu lub reprezentację przez pełnomocnika i nie nakładają w tym zakresie żadnych ograniczeń. Spółka nie wyklucza stosowania ww. zasady w przyszłości. W takim przypadku informacja na ten temat zostanie przekazana nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie prowadzi transmisji obrad Walnego Zgromadzenia ze względu na brak możliwości technicznych oraz z uwagi na aktualną, strukturę akcjonariatu Spółki, która nie uzasadnia także z punktu ekonomicznego ponoszenia dodatkowych znacznych kosztów związanych z organizacją transmisji. W ocenie Spółki obecnie stosowane zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach są zgodne z obowiązującymi w tym zakresie przepisami K.S.H. i Statutu Spółki, a organizacja ich przebiegu w sposób wystarczający zabezpiecza interesy wszystkich akcjonariuszy. Spółka nie wyklucza możliwości implementowania tej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Kandydatury na Członków Rady Nadzorczej zgłaszane są przez akcjonariuszy podczas obrad Walnego Zgromadzenia, a kandydatury na Członków Zarządu zgłaszane są przez Radę Nadzorczą, łącznie z przedstawieniem w skrócie życiorysu zawierającego opis kariery zawodowej kandydatów na członków Nadzorujących i Zarządzających. Wybór Rady Nadzorczej jest decyzją akcjonariuszy spółki a Zarządu decyzją Rady Nadzorczej i nie ma uzasadnienia dla ograniczenia w swobodzie wyboru osób do tych organów.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie stosuje zasady zgodnie z komentarzem przy zasadzie I.Z.1.3. II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Zasada ta wychodzi poza wymóg wydania zgody na prowadzenie działalności konkurencyjnej, o którym mowa w art. 380 KSH. Osoby wchodzące w skład Zarząd spółki kierują się jej najwyższym dobrem. Rada Nadzorcza nie ingeruje w sferę działalności członków zarządu poza zakresem pracy w spółce, o ile działalność ta nie stoi w sprzeczności z obowiązującymi przepisami, w tym dotyczącymi zakazu konkurencji.

II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Kandydatury na Członków Rady Nadzorczej zgłaszane są przez akcjonariuszy podczas obrad Walnego Zgromadzenia, łącznie z przedstawieniem w skrócie życiorysu zawierającego opis kariery zawodowej. Wybór Rady Nadzorczej jest decyzją akcjonariuszy spółki i nie ma uzasadnienia dla ograniczenia w swobodzie wyboru osób do tegoż organu. Członkowie Rady Nadzorczej z istoty pełnionej funkcji są niezależni w swych sądach i decyzjach, natomiast samo już wysunięcie określonej kandydatury na Członka Rady Nadzorczej przez Akcjonariusza tworzy powiązanie pomiędzy Członkiem Rady a Akcjonariuszem. Spółka wyraża przy tym przekonanie, iż wybór Rady Nadzorczej przez Akcjonariuszy Spółki jest w każdym przypadku wyrazem najwyższej dbałości o interesy Spółki, realizacji, których to interesów służyć mają m.in. decyzje w sprawie składu Rady Nadzorczej.

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W Radzie Nadzorczej spółki funkcjonuje wyodrębniony Komitet Audytu powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 20 września 2017 roku, który działa na podstawie zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu oraz obowiązujących przepisów prawa. Komitet powoływany jest przez Radę Nadzorczą uchwałą, spośród jej członków. W skład komitetu wchodzi 3 członków spośród których wybierany jest Przewodniczący Komitetu. Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, powinna spełniać kryteria niezależności. Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Rada Nadzorcza nie powołała komisji ds. wynagrodzeń i nominacji.

II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

II.Z.10.3. ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej obszarach, w tym również nad wypełnianiem przez Spółkę obowiązków informacyjnych .

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie prowadzi działalności wymienionej w rekomendacji I.R.2.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia ze względu na brak możliwości technicznych oraz z uwagi na aktualną, strukturę akcjonariatu Spółki, która nie uzasadnia także z punktu ekonomicznego ponoszenia dodatkowych znacznych kosztów związanych z organizacją transmisji. W ocenie Spółki obecnie stosowane zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach są zgodne z obowiązującymi w tym zakresie przepisami K.S.H. i statutu Spółki, a organizacja ich przebiegu w sposób wystarczający zabezpiecza interesy wszystkich akcjonariuszy.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka uznaje, że koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że rozdrobniona struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad

VI. Wynagrodzenia

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka nie stosuje rekomendacji.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń Członków Organów Spółki zgodnie z obowiązującymi spółkę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

C. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W celu zapewnienia prawidłowości i rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Zarząd ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. wprowadził do stosowania w sposób ciągły:

- Politykę Rachunkowości wraz z Planem Kont i wykazem wzorców stosowanych w sprawozdaniach finansowych, zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej,
 - Zakładową Instrukcję Inwentaryzacji,
 - Dokumentację Informatycznego Systemu Przetwarzania Danych Księgowych,
 - Zasady Systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem,
- oraz szereg procedur wewnętrznych w zakresie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem wynikających z bieżącej działalności Spółki.

Zarząd Spółki sporządza plan operacyjno – inwestycyjny Spółki obejmujący okres minimum jednego roku. Plan ten następnie zatwierdzany jest przez Radę Nadzorczą i poddawany stałej analizie pod kątem jego wykonania oraz ewentualnej korekty planu. Stałą analizę planu prowadzi Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Dotyczy to w szczególności przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania wstępnego i badania zasadniczego rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych. W Spółce wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu, na podstawie § 13 pkt 10 Statutu Spółki oraz z przyjętą w spółce polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej.

Organem sprawującym nadzór nad procesem zarówno raportowania jak i sporządzania sprawozdań finansowych, oraz współpracującym z niezależnym audytorem jest Rada Nadzorcza Spółki. Rada Nadzorcza na mocy art.4a Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2019r., poz.351), jest zobowiązana do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały określone prawem wymagania. W tym celu Rada Nadzorcza wykorzystuje swe kompetencje i sprawuje stały nadzór nad procesem sporządzania sprawozdania finansowego oraz współpracuje z niezależnym audytorem przy ocenie tego sprawozdania.

D. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowy udział w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Zestawienie akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31.12.2019 r. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	2.751.173	22,32	2.751.173	22,32
Marcin Garus	1.107.631	8,99	1.107.631	8,99
Astalis Sp. z.o.o.	917.879	7,45	917.879	7,45

E. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta.

F. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.,

Nie występują ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

G. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta,

Nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta przypadających na akcje emitenta.

H. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do pojęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Procedury powoływania, odwoływania Członków Zarządu jak i inne pozostają w zgodzie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Członków Zarządu ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, na wspólną kadencję trwającą 5 lat. Zarząd składa się z 1 do 3 członków. Do Zarządu mogą być powoływane osoby spośród akcjonariuszy lub spoza ich grona. Zawieranie umowy o pracę z Członkami Zarządu Spółki, w imieniu Spółki, należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Uchwała Rady Nadzorczej może upoważnić Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy w jej imieniu.

Rada Nadzorcza także zawiesza z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu, jak również deleguje Członków Rady do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu nie mogących sprawować swych czynności.

Prezes Zarządu, Członkowie Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być zawieszani lub odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji, co jednak nie uwłącza ich roszczeniom z umowy o pracę.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji przysługuje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W skład Zarządu wchodzi od 1 do 3 osób powoływanych na wspólną kadencję. Kadencja Zarządu trwa pięć kolejnych lat. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, która powołuje i odwołuje wszystkich członków Zarządu.

Zarząd Spółki jest organem Spółki, kieruje jej pracą i reprezentuje ją na zewnątrz.

Zarząd Spółki jest zobowiązany zarządzać majątkiem i sprawami Spółki oraz spełniać obowiązki ze starannością wymaganą w działalności gospodarczej, przy ścisłym przestrzeganiu Statutu Spółki, regulaminów wewnętrznych Spółki i prawa.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Prawo Zarządu do reprezentowania Spółki rozciąga się na wszystkie czynności sądowe i pozasądowe Spółki. Członkowie Zarządu pełnią swe funkcje osobiście. Zarząd udziela prokury po uprzednim zatwierdzeniu kandydatury przez Radę Nadzorczą.

Do reprezentowania Spółki, składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są:

a) w przypadku Zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu,

b) w przypadku Zarządu wieloosobowego - dwóch Członków Zarządu, działających łącznie lub Członek Zarządu, działający łącznie z prokurentem.

Posiedzenie Zarządu Spółki zwołuje Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności – wyznaczony przez Prezesa Członek Zarządu.

Zarząd zbiera się na swoje posiedzenie raz w miesiącu lub w miarę potrzeby częściej.

Posiedzenie Zarządu może być także zwołane na wniosek Rady Nadzorczej.

Udział Członków Zarządu w posiedzeniach jest obowiązkowy, nieobecność powinna być usprawiedliwiona.

Zarząd Spółki podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały zapadają w głosowaniu jawnym. Tajne głosowanie zarządza Prezes tylko w przypadku omawiania wniosków dotyczących pociągnięcia do odpowiedzialności Członka Zarządu lub w sprawach osobistych Członka Zarządu. Ponadto głosowanie tajne zarządza się, jeżeli o to zawnioskuje którykolwiek z Członków Zarządu.

Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, a w razie równości głosów przeważa głos Prezesa Zarządu.

Członek Zarządu, który nie zgadza się na uchwałę, może zgłosić do protokołu zdanie odrębne. Dopuszcza się obiegowy sposób podejmowania uchwał w drodze głosowania pisemnego, a także za pomocą faxu lub drogą elektroniczną.

W razie sprzeczności interesów Spółki z osobistymi interesami Członka Zarządu, jego małżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia, oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, Członek Zarządu powinien wstrzymać się do udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole. O każdorazowo zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania Członek Zarządu powinien niezwłocznie zawiadomić cały Zarząd.

Zarząd jest upoważniony do prowadzenia spraw Spółki we wszystkich sprawach nie przewidzianych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Przed zawarciem istotnej umowy z podmiotem powiązanym Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Umowa taka wymaga aprobaty Rady Nadzorczej. Nie podlegają temu obowiązkowi transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Przez podmiot powiązany, o którym mowa w ust. 2, rozumie się podmiot powiązany w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

I. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zgodnie z zapisem art. 430 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 pkt 5 Statutu ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. zmiana statutu Spółki wymaga powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Tryb zmiany statutu podlega postanowieniom Ksh, wobec czego każda zmiana statutu musi być dokonana w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia oraz przy zachowaniu dodatkowych formalności przewidzianych prawem tj.

- zmiana statutu zapada większością trzech czwartych głosów,
- ustalenie jednolitego tekstu zmienionego statutu (upoważnienie dla Rady Nadzorczej),
- obowiązek zgłoszenia przez zarząd do sądu rejestrowego zmiany statutu,
- wpis uchwały o zmianie statutu do rejestru,

Jednolity tekst Statutu Spółki dostępny jest na stronie internetowej Emitenta -

<http://www.zremb-ch.com.pl/>

J. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Walne Zgromadzenie Spółki Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB–CHOJNICE” S.A. jest najwyższym organem Spółki. Obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne, w oparciu o przepisy powszechnie obowiązujące, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity, Dz. U. 2009r. Nr 185, poz. 1439). Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd wyznaczając datę nie później niż do końca czerwca każdego roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy albo na żądanie Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie do końca czerwca każdego roku, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Jednolity tekst Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki dostępny jest na stronie internetowej Emitenta - <http://www.zremb-ch.com.pl/>

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący. W razie nieobecności tych osób, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, niezwłocznie Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwania z porządku obrad poszczególnych jego punktów, ani też zmieniać kolejności spraw umieszczonych w porządku obrad.

W celu zapewnienia prawidłowości głosowania tajnego, powołuje się Komisję Skrutacyjną. Komisja składa się co najmniej z 3 osób. Komisja wybiera ze swojego grona Przewodniczącą. Protokół z każdorazowego liczenia głosów podpisany jest przez wszystkich Członków Komisji i przekazywany Przewodniczącemu Zgromadzenia. Jeżeli w czasie trwania Walnego Zgromadzenia któryś z Członków Komisji opuści Walne Zgromadzenie, Przewodniczący zarządza wybory uzupełniające. Jeżeli głosowanie dotyczy Członka Komisji Skrutacyjnej, powinien wyłączyć się od pracy w Komisji.

Lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem ilości akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów, podpisana przez Przewodniczącą Zgromadzenia powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego i wyłożona podczas Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału akcyjnego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu Komisję Mandatową złożoną przynajmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

W przedmiotach nie objętych porządkiem obrad Walne Zgromadzenie nie może powziąć uchwały, chyba że na Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy oraz nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.

Zarząd lub Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia.

Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia, przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Walne Zgromadzenie może upoważnić każdego akcjonariusza do otrzymania wypisu z protokołu Walnego Zgromadzenia bezpośrednio od notariusza, który protokołuje Walne Zgromadzenie.

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze Spółki swoje uprawnienia wykonują zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującymi, Statutem Spółki oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz głosować osobiście lub przez swoich pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno określać, z ilu akcji pełnomocnik wykonuje prawo głosu. Każda akcja daje prawo do jednego głosu.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia na Walnym Zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu powinno być udzielone w formie pisemnej pod rygorem nieważności lub w postaci elektronicznej i dołączone do protokołu z Walnego Zgromadzenia. Oświadczenie o ustanowieniu pełnomocnika zawierające: numer zaświadczenia, numer rachunku papierów wartościowych, dane posiadacza rachunku papierów wartościowych oraz informacje przez kogo zostało wystawione a także ilość akcji, powinno zostać wysłane przez akcjonariusza na adres: sekretariat@zremb-ch.com.pl.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać

wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Każdy akcjonariusz może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy w szczególności:

1. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. Udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków,
3. Podział zysku lub określenie sposobu pokrycia strat,
4. Postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
5. Zmiana statutu Spółki,
6. Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
7. Emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa lub emisja warrantów subskrypcyjnych,
8. Nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 k.s.h oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 k.s.h.,
9. Połączenie, podział, przekształcenie, rozwiązanie i likwidacja Spółki,
10. Powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
11. Zatwierdzanie i uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
12. Uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
13. Podejmowanie innych decyzji o których mowa w Kodeksie spółek handlowych.

K. Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego.

Na dzień 31.12.2019r. skład osobowy Zarządu ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. przedstawiał się następująco:

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

W okresie roku 2019 tj. od 01.01. 2019r. do 31.12.2019r. w składzie osobowym Zarządu Spółki nie nastąpiły żadne zmiany.

W dniu 04 czerwca 2019r. Rada Nadzorcza ZBM "ZREMB-CHOJNICE"S.A. zgodnie z § 10 pkt 5 Statutu Spółki powołała do Zarządu Spółki na następną wspólną kadencję:

- Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu

- Pana Marcina Garus powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu

Zgodnie z powyższym wymienione osoby zostały powołane do pełnienia wskazanych funkcji na wspólną 5 letnią kadencję rozpoczynającą się z dniem podjęcia uchwał przez Radę Nadzorczą Emitenta tj. od dnia 04 czerwca 2019 r.

Zarząd Spółki działa na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego, Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu.

W skład Zarządu wchodzi od 1 do 3 osób powoływanych na wspólną kadencję. Kadencja Zarządu trwa pięć kolejnych lat. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, która powołuje i odwołuje wszystkich członków Zarządu.

Zarząd Spółki jest organem Spółki, kieruje jej pracą i reprezentuje ją na zewnątrz.

Zarząd Spółki jest zobowiązany zarządzać majątkiem i sprawami Spółki oraz spełniać obowiązki ze starannością wymaganą w działalności gospodarczej, przy ścisłym przestrzeganiu Statutu Spółki, regulaminów wewnętrznych Spółki i prawa.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Prawo Zarządu do reprezentowania Spółki rozciąga się na wszystkie czynności sądowe i pozasądowe Spółki. Członkowie Zarządu pełnią swe funkcje osobiście. Zarząd udziela prokury po uprzednim zatwierdzeniu kandydatury przez Radę Nadzorczą.

Do reprezentowania Spółki, składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są:

- a) w przypadku Zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu,
- b) w przypadku Zarządu wieloosobowego - dwóch Członków Zarządu, działających łącznie lub Członek Zarządu, działający łącznie z prokurentem.

Posiedzenie Zarządu Spółki zwołuje Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności – wyznaczony przez Prezesa Członek Zarządu.

Zarząd zbiera się na swoje posiedzenie raz w miesiącu lub w miarę potrzeby częściej.

Posiedzenie Zarządu może być także zwołane na wniosek Rady Nadzorczej.

Udział Członków Zarządu w posiedzeniach jest obowiązkowy, nieobecność powinna być usprawiedliwiona.

Zarząd Spółki podejmuje decyzje w formie uchwał. Uchwały zapadają w głosowaniu jawnym. Tajne głosowanie zarządza Prezes tylko w przypadku omawiania wniosków dotyczących pociągnięcia do odpowiedzialności Członka Zarządu lub w sprawach osobistych Członka Zarządu. Ponadto głosowanie tajne zarządza się, jeżeli o to zawnioskuje którykolwiek z Członków Zarządu.

Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, a w razie równości głosów przeważa głos Prezesa Zarządu.

Członek Zarządu, który nie zgadza się na uchwałę, może zgłosić do protokołu zdanie odrębne.

Dopuszcza się obiegowy sposób podejmowania uchwał w drodze głosowania pisemnego, a także za pomocą faxu lub drogą elektroniczną.

W razie sprzeczności interesów Spółki z osobistymi interesami Członka Zarządu, jego małżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia, oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, Członek Zarządu powinien wstrzymać się do udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole. O każdorazowo zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania Członek Zarządu powinien niezwłocznie zawiadomić cały Zarząd.

Zarząd jest upoważniony do prowadzenia spraw Spółki we wszystkich sprawach nie przewidzianych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Przed zawarciem istotnej umowy z podmiotem powiązanym Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Umowa taka wymaga aprobaty Rady Nadzorczej. Nie podlegają temu obowiązkowi transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Przez podmiot powiązany, o którym mowa w ust. 2, rozumie się podmiot powiązany w rozumieniu Ustawy o rachunkowości.

Na dzień 31.12.2019r. skład osobowy Rady Nadzorczej ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. przedstawiał się następująco:

- Wojciech Kołakowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Adrian Strzelczyk- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Adam Bielenia - Członek Rady Nadzorczej
- Joanna Kosiorek -Sobolewska - Członek Rady Nadzorczej
- Aleksandra Kucharska- Członek Rady Nadzorczej

W okresie roku 2019 tj. od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki nie nastąpiły żadne zmiany.

W związku z wygaśnięciem mandatów dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej wskutek upływu wspólnej kadencji, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło dnia 04 czerwca 2019 r. uchwały o powołaniu Członków Rady Nadzorczej IX wspólnej kadencji., która ukonstytuowała się w następujący sposób:

- 1.Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Wojciech Kołakowski
- 2.Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Adrian Strzelczyk
- 3.Członek Rady Nadzorczej Pani Joanna Kosiorek-Sobolewska
- 4.Członek Rady Nadzorczej Pani Aleksandra Kucharska
- 5.Członek Rady Nadzorczej Pan Adam Bielenia

Wspólna kadencja Rady Nadzorczej Spółki wynosi 3 lata.

Rada Nadzorcza ZBM „ZREMB–CHOJNICE” S.A. jest stałym organem nadzoru Spółki we wszystkich dziedzinach działalności Spółki. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 do 7 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie Spółki na wspólną kadencję trwającą 3 lata. Co najmniej 2 członków Rady Nadzorczej musi spełniać kryterium niezależności. Rada Nadzorcza działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej.

Kompetencje Rady Nadzorczej:

Do najważniejszych kompetencji Rady Nadzorczej należą:

- dokonuje oceny sprawozdań finansowych, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
- zatwierdza Regulamin Zarządu spółki,
- zatwierdza plan gospodarczo – inwestycyjny Spółki,
- powołuje i odwołuje Członków Zarządu Spółki,
- zawiera umowy z Członkami Zarządu Spółki,
- zawiesza z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu,
- wyraża zgodę na wypłatę zaliczek akcjonariuszom na poczet przewidywanej dywidendy
- wyraża zgodę na nabycie, zbycie, wydzierżawienie, obciążenie nieruchomości i użytkowania wieczystego,
- zatwierdza zgłoszonych przez Zarząd kandydatów na prokurentów,
- Rada Nadzorcza wyraża aprobatę na zawarcie przez Zarząd Spółki istotnej umowy z podmiotem powiązany. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.
- Rada Nadzorcza może tworzyć Komitet Audytu, a także może utworzyć Komitet Wynagrodzeń lub inne Komitety.

Zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia wysyła się członkom Rady na 7 dni przed terminem posiedzenia, listem poleconym, pocztą elektroniczną, lub faksem za potwierdzeniem otrzymania zawiadomienia. W zawiadomieniach o terminach posiedzenia powinien być podany porządek obrad. Na posiedzeniach Rady powinny być w zasadzie rozpatrywane tylko sprawy objęte porządkiem obrad. Sprawy wniesione pod obrady w czasie posiedzenia mogą być rozpatrywane jedynie w przypadku, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równego podziału głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego.

Głosowanie na posiedzeniu Rady odbywa się w trybie jawnym z wyjątkiem głosowań w sprawach osobowych. Ponadto głosowanie tajne zarządza się, jeżeli zażąda tego choć jeden z członków Rady Nadzorczej. W szczególnych przypadkach członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Z każdego posiedzenia Rady sporządzany jest protokół, który zostaje podpisany przez obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Do protokołów załącza się uchwały powzięte przez Radę.

W Radzie Nadzorczej spółki funkcjonuje wyodrębniony Komitet Audytu powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 20 września 2017 roku.

Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Komitet Audytu jest organem opiniodawczo – doradczym Rady Nadzorczej, którego głównym celem jest wspomaganie Rady w sprawowaniu nadzoru finansowego nad Spółką oraz dostarczanie Radzie miarodajnych informacji i opinii pozwalających sprawnie podjąć właściwe decyzje w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Skład, zadania oraz zasady funkcjonowania Komitetu Audytu normują w szczególności przepisy ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089 z późn. zm., zwanej dalej „Ustawą”)

1. Komitet Audytu jest powoływany przez Radę Nadzorczą spośród jej członków na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Komitet Audytu liczy trzy osoby - Przewodniczący Komitetu Audytu oraz dwoje członków Komitetu Audytu.
2. Pracami Komitetu Audytu kieruje Przewodniczący wybierany przez Komitet Audytu spośród jego członków.
3. Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
4. Członkowie komitetu audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A.
5. Warunek posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada

wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególne członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

6. Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, powinna spełniać kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy.

Zasady funkcjonowania Komitetu Audytu

1. Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje Przewodniczący Komitetu Audytu. W przypadkach szczególnych posiedzenie Komitetu Audytu może zostać zwołane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Posiedzenia Komitetu Audytu odbywają się z częstotliwością zależną od potrzeb wynikających z pełnionych zadań, jednak nie mniej niż dwa razy w roku.
3. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Komitetu Audytu należy przekazać członkom Komitetu Audytu oraz pozostałym zaproszonym na posiedzenie osobom, na co najmniej 7 dni przed terminem posiedzenia Komitetu Audytu.
4. Posiedzenie Komitetu Audytu może się odbyć bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie są obecni i nikt z nich nie wyrazi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia w takim trybie.
5. Komitet Audytu podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu Komitetu Audytu jest obecna co najmniej połowa jego członków, a wszyscy jego członkowie zostali właściwie zaproszeni. Komitet Audytu może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość przy pomocy komunikacji elektronicznej.
6. Uchwały Komitetu Audytu są podejmowane zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równej ilości głosów „za” oraz „przeciw”, decyduje głos Przewodniczącego Komitetu Audytu.
7. W razie nieobecności Przewodniczącego Komitetu Audytu lub niemożności pełnienia przez niego funkcji jego kompetencje wykonuje tymczasowo wybrany jeden z obecnych członków Komitetu Audytu.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- a. monitorowanie:
 - i. procesu sprawozdawczości finansowej,
 - ii. skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - iii. wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania Spółki,
- b. kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
- c. informowanie Rady Nadzorczej Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej Spółki, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- d. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- e. opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- f. opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,

- g. określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- h. przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W celu realizacji swoich zadań, Komitet jest uprawniony do:

- a. kontaktu z Zarządem Spółki, pracownikami, podmiotami świadczącymi usługi prawne oraz usługi audytu na rzecz Spółki, rewidentami wewnętrznymi i zewnętrznymi, uzyskiwania od nich informacji, materiałów i wyjaśnień,
- b. uzyskania dostępu do wszelkich niezbędnych dokumentów, w tym programu działania i sprawozdań audytorów wewnętrznych i zewnętrznych,
- c. zapraszania na posiedzenia komitetu Członków Zarządu Spółki, pracowników i współpracowników Spółki oraz ekspertów, rewidentów wewnętrznych i zewnętrznych,

Na dzień 31.12.2019r. skład osobowy Skład osobowy Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Wojciech Kołakowski – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Adam Bielenia – Członek Komitetu Audytu
- Aleksandra Kucharska– Członek Komitetu Audytu

W okresie roku 2019 od 01.01. 2019r. do 31.12.2019r. w składzie osobowy Komitetu Audytu zmieniał się w następujący sposób:

W dniu 04 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła Uchwałę nr 14/2019 w przedmiocie wyboru członków Komitetu Audytu.

W oparciu o powyższą uchwałę Rada Nadzorcza Emitenta wybrała spośród swoich członków trzech członków Komitetu Audytu w osobach:

1. Wojciech Kołakowski - Przewodniczący Komitetu Audytu
2. Adam Bielenia – Członek Komitetu Audytu
3. Aleksandra Kucharska– Członek Komitetu Audytu

Członkowie Komitetu Audytu zostali powołani na okres kadencji Rady Nadzorczej, który wynosi 3 lata.

Szczegółowe informacje dotyczące komitetu audytu znajdują si poniżej w punkcie L.

L. W odniesieniu do komitetu audytu albo odpowiednio rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolującego w przypadku wykonywania przez ten organ obowiązków komitetu audytu wskazanie:

– osób spełniających ustawowe kryteria niezależności:

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz -nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089).

Niezależnymi Członkami Komitetu Audytu są:

- Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Wojciech Kołakowski
- Członek Komitetu Audytu Pan Adam Bielenia

-osób posiadających wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia:

Pani Aleksandra Kucharska spełnia kryterium osoby posiadającej wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości, co potwierdzają poniżej wymienione odbyte szkolenia oraz wykształcenie :

- Akademia Ekonomiczna w Katowicach,
 - Studia Uzupełniające Magisterskie, kierunek: Finanse i Bankowość ,
Specjalizacja : Rachunkowość (średnia ocen kwalifikująca do pobierania stypendium naukowego); Praktyczne zajęcia w zakresie skonsolidowanych sprawozdań finansowych, Teoretyczne zajęcia w zakresie audytu „Due Diligence”
- Akademia Ekonomiczna w Katowicach
 - Studia licencjackie kierunek: Finanse i Bankowość,
Specjalizacja: Rachunkowość,
Rachunkowość i sprawozdawczość finansowa podlegająca audytowi
- Liceum Ekonomiczne, Kierunek: Rachunkowość
(12 godzin lekcyjnych w systemie tygodniowym z zajęć z rachunkowości oraz co roczne praktyki)
- Szkolenie : „Budżetowanie i controlling wyniku finansowego”
- Szkolenie : „Jak zarabiać zawsze i więcej –Techniki sprzedaży i negocjacji”
- Szkolenie z „Problemy ewidencjonowania i rozliczania podatku VAT

Wiedzę i umiejętności Pani Aleksandra zdobyła podczas odbytych studiów oraz doświadczenia zawodowego.

– osób posiadających wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia:

Pan Wojciech Kołakowski- spełnia kryterium osoby posiadającej wiedzę i umiejętności z zakresu branży, co potwierdza poniżej przedstawione wykształcenie oraz przebieg pracy zawodowej:

- Ukończone studia magisterskie – Uniwersytet Warszawski Wydział Prawa i Administracji
- Dyplom Technika mechanika specjalność obróbka skrawaniem
- Od 1974 roku był zatrudniony w PRE Elektromontaż Warszawa w dziale Głównego Mechanika (dział zajmujący się utrzymaniem ruchu, konserwacją i remontami wszelkich maszyn i urządzeń przedsiębiorstwa). Zajmował kolejno różne stanowiska począwszy od inspektora, specjalisty do kierownika sekcji. W 1996 roku został Dyrektorem Biura Spółki i jej prokurentem.
- Od 1996r. do 2007 brał udział w bezpośrednim zarządzaniu spółką Elektromontaż Warszawa, której profil produkcyjny (branża) pokrywa się z działalnością ZREMB CHOJNICE SA. Do wykonywania tych prac niezbędna była wiedza nabyta w trakcie nauki, zdobyta w trakcie długoletniej pracy ora zdobyte doświadczenie.

Przedmiotem działalności Elektromontażu Warszawa było prowadzenie działalności budowlanej, produkcyjnej, handlowej i usługowej w kraju i zagranicą, a w szczególności:

- wykonywanie robót i usług budowlano-montażowo-instalacyjnych w kraju i zagranicą łącznie z projektowaniem, oraz - wykonawstwo robót elektro montażowych i produkcja.

Spółka w swoich trzech zakładach do produkcji rozdzielni i elementów konstrukcyjnych posiadała najnowocześniejsze w owym czasie maszyny jak sterowane komputerowo wykrawarki PULMAX i PULMATIX , krawędziarkę AMADA (Japonia), linia walcownicza DREISTERN, które wykorzystywane były m.in. do produkcji rozdzielni kontenerowych wykonywanych na potrzeby kopalni w Bełchatowie. Swój udział w rynku krajowym produkcji urządzeń spółka szacowała na 4%.

• Od 1997 r. Elektromontaż Warszawa był notowany na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku podstawowym.

Elektromontaż Warszawa S.A. był poprzednikiem prawnym STORMM S.A.

• Od 2009 roku do lipca 2012, po połączeniu STORMM S.A. z FH JAGO S.A. Pan Wojciech Kołakowski był prokurentem FH JAGO S.A., następnie pełnomocnikiem syndyka.

Biorąc pod uwagę park maszynowy Elektromontaż Warszawa i rodzaje wykonywanych prac, był on tożsamy z obecną produkcją wykonywaną przez ZREMB CHOJNICE SA.

– czy na rzecz emitenta były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem i czy w związku z tym dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażano zgodę na świadczenie tych usług:

Brak takich usług

– głównych założeń opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania o świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem:

Zapytanie ofertowe dla wyboru firmy audytorskiej do ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki ZBM ZREMB CHOJNICE SA i ustawowego badania sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZBM ZREMB CHOJNICE SA sporządzane jest przez Dyrektora Finansowego ZBM ZREMB CHOJNICE SA w terminie do końca marca roku podlegającemu badaniu i podlega zamieszczeniu na stronie internetowej ZBM ZREMB CHOJNICE SA oraz przesłaniu do wybranych podmiotów świadczących usługi audytorskie. Firmy audytorskie , które badają jednostki zainteresowania publicznego składają oferty na ustawowe badanie sprawozdania finansowego ZBM ZREMB CHOJNICE SA i na ustawowe badanie sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej ZBM ZREMB CHOJNICE SA w terminie zgodnym z podanym w zapytaniu ofertowym.

Członkowie Komitetu Audytu ZBM ZREMB CHOJNICE SA dokonują analizy złożonych ofert firm audytorskich, w razie potrzeby mogą prowadzić bezpośrednie negocjacje z przedstawicielami firm audytorskich które złożyły oferty i na podstawie tych działań dokonują rekomendacji wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą ZBM ZREMB CHOJNICE SA.

Członkowie Komitetu Audytu ZBM ZREMB CHOJNICE SA przy wyborze firmy audytorskiej powinni kierować się jej bezstronnością, niezależnością, najwyższą jakością wykonywanych prac audytorskich, znajomością branży w której działają spółki Grupy Kapitałowej ZBM ZREMB CHOJNICE SA.

Rekomendacja Komitetu Audytu ZBM ZREMB CHOJNICE SA zawiera uzasadnienie i przynajmniej dwie możliwości powierzenia zlecenia badania, a Komitet Audytu ZBM ZREMB CHOJNICE SA wyraża należycie uzasadnioną preferencję wobec jednej z nich.

Umowa z podmiotem świadczący usługi audytorskie może zostać zawarta na okres nie krótszy niż dwa lata. Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w ZBM ZREMB CHOJNICE SA przez okres dłuższy niż pięć lat, ponowienie współpracy może nastąpić po upływie trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

Zapytanie ofertowe nie jest sporządzane w przypadku posiadania przez ZBM ZREMB CHOJNICE SA ważnej w danym roku umowy na świadczenie usług audytorskich.

- czy rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania spełniała obowiązujące warunki, a w przypadku gdy wybór firmy audytorskiej nie dotyczył przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego – czy rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria:

Sporządzana w 2019 roku rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych, tj. Kancelarii Biegłego Rewidenta REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku spełniała obowiązujące w przepisach prawa powszechnego warunki i została sporządzona zgodnie z przyjętą w spółce polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej.

– liczby odbytych posiedzeń komitetu audytu albo posiedzeń rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego lub kontrolującego poświęconych wykonywaniu obowiązków komitetu audytu:

W ramach swoich prac w 2019 roku Komitet Audytu odbył 4 spotkania.

Chojnice, 23 kwietnia 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski

Prezes Zarządu

Podpis

Marcin Garus

Wiceprezes Zarządu

Podpis

