

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

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

oraz

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

za I kwartał 2018 r.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE	4
1.1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE.....	4
1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A.....	5
1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy	6
1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy	6
1.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Grupy	9
2. Wybrane dane finansowe Emitenta.....	12
2.1. Jednostkowy bilans Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.	12
2.2. Jednostkowy rachunek zysków i strat Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.....	13
2.3. Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.....	14
2.4. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A. 14	
2.5. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.	17
3. Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.	20
4. Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego	20
5. Opis organizacji Grupy kapitałowej wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	20
6. Wybrane dane finansowe	23
7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Grupy Kapitałowej oraz Spółki ZREMB za I kw. 2018	25
Płynność i zadłużenie	27
8. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w Spółce ZREMB, w tym o nietypowym charakterze.	28
9. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym 29	
10. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny	29
11. Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów i kapitałowych papierów wartościowych.....	30
12. Wypłacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.....	30
13. Istotne zdarzenia występujące w trakcie okresu sprawozdawczego oraz po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, w tym podpisane umowy.	30
14. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	33
15. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności	33
16. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	33

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

17. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego..... 33
18. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcje) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób 35
19. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie od 01.01.2018 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania 35
20. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wiarygodności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem podmiotu postępowania, wartości podmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron i stanowiska emitenta. 37
21. Transakcje z podmiotami powiązanymi..... 37
22. Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. 39
23. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki dominującej są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta. 39
24. Podstawowe obszary dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym okresie sprawozdawczym: 40
25. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe. 41
26. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału. 41
27. Informacje na temat działań i planów rozwoju działalności Grupy Kapitałowej. 42
28. Szacunki Zarządu 42
29. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego 43

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

1.1. Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

AKTYWA	31.03.2017	31.12.2017	31.03.2018
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	134	27	25
Rzeczowe aktywa trwałe	19 341	13 275	13 187
Zaliczki na środki trwałe	120	0	0
Nieruchomości inwestycyjne		450	450
Inwestycje w jednostkach zależnych	775	5	
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	218	667	649
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 945	1 389	1 396
Aktywa trwałe	23 533	15 813	15 708
Aktywa obrotowe			
Zapasy	1 098	1 142	2 535
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	15 383	1 848	3 057
Pożyczki	59	0	0
Pochodne instrumenty finansowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	799	114	398
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 434	1 269	59
Aktywa obrotowe	19 772	4 372	6 050
Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży	7 392	1 500	1 500
Aktywa razem	50 698	21 685	23 257

PASYWA	31.03.2017	31.12.2017	31.03.2018
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	4 361	4 361	4 361
Akcje własne (-)	-1 133	-83	-83
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 033	10 914	10 914
Pozostały kapitał zapasowy	17 328	11 254	11 254
Różnice z przeliczenia oddziałów zagranicznych	-2		
Kapitały rezerwowe	19 843	14 683	14 683
Zyski zatrzymane:	-45 353	-43 659	-43 782
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-39 002	-29 374	-43 659
- Zysk (Strata) netto okresu bieżącego	-6 351	-14 286	-123
Kapitał własny	6 078	-2 529	-2 652
Udziały niekontrolujące	-2 680	-127	-127
Kapitał własny ogółem	3 398	-2 656	-2 779
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	300		
Leasing finansowy	236		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 591	2 899	2 899
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 273	914	853
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	808	584	584
Zobowiązania długoterminowe	7 207	4 397	4 336
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 166	11 243	12 452
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	10 656	3 997	3 914
Leasing finansowy	139		
Pochodne instrumenty finansowe			

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 416	4 537	4 988
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	812	168	133
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	904		213
Zobowiązania krótkoterminowe	40 092	19 945	21 701
Zobowiązania razem	47 300	24 342	26 037
Pasywa razem	50 698	21 685	23 257

Wartość księgowa	3 398	-2 656	-2 779
Liczba akcji	8722500	8722500	8722500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,39	-0,30	-0,32
Rozwodniona liczba akcji	8722500	8722500	8722500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,39	-0,30	-0,32

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

Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		
	od 01.01.2017 do 31.03.2017	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	4 957	6 443
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 890	6 338
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	67	105
Koszt własny sprzedaży	5 935	5 222
Koszt sprzedanych produktów i usług	5 902	5 172
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	33	51
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-977	1 221
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	1 526	1 152
Pozostałe przychody operacyjne	98	40
Pozostałe koszty operacyjne	332	111
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 738	-2
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	593	87
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-3 331	-90
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	-5
Wynik na utracie kontroli		
Udział w wyniku finansowym jednostek podporządkowanych		-5
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 331	-95
Podatek dochodowy	-116	-7
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 214	-88
Działalność zaniechana	-3 850	-35
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-3 850	-35
Zysk (strata) netto	-7 065	-123
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-6 351	-123
Zysk (Strata) przypadająca na udziały niekontrolowane	-713	0

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres zakończony 31.03.2017	Okres zakończony 31.03.2018
Zysk (strata) netto	-7 065	-123
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	-48	0
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych		0
Korekta przeszacowania środków trwałych	-48	
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	6	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	6	0
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych	0	0
Pozostałe dochody razem	-42	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	-42	0
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-7 107	-123

1.4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy

Rachunek przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.01 . - 31.03.2017	01.01 . - 31.03.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-7 065	-123
II. Korekty razem		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-116	-7
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		5
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	70	37
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	0	
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	0	
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk ze zbycia inwestycji	0	
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Zysk ze zbycia jednostki stowarzyszonej		
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
Inne korekty	-7	

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-47	-16
Różnica z przeszacowania majątku		
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży		
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	1	
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	395	145
(Dodatnie) Ujemne różnice kursowe		
Przepływy związane ze zmianami w Grupie		
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi		
Koszty wynikające z emisji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych		
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych		
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń		
	-6 770	41
Zmiany w kapitale obrotowym		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 662	-1 210
Otrzymane dotacje		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	518	-1 393
(Zwiększenie) / Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	2 461	-68
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 521	1 429
Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	2	133
Inne korekty	44	
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	438	-1 068
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy		
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	438	-1 068
Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Otrzymane odsetki		
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		
Inne otrzymane dywidendy		
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	0	
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	13	-50
Płatności za wartości niematerialne i prawne		0

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	50	25
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Inne wydatki inwestycyjne		
Płatności za aktywa niematerialne		
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		
Udzielone pożyczki	0	
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	63	-25
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Płatności z tytułu odkupu akcji		
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-38	
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych		
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		
Wpływy z kredytów i pożyczek		
Splaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-645	-84
Splaty odsetek od kredytów i pożyczek	-39	-37
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli		
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych		
Otrzymane dotacje		
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		
Inne wpływy i wydatki finansowe odsetki		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-721	-121
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-220	-1 215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	2 654	1 274
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	2 434	59

1.5. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Grupy

Dane w tys. zł

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	4 361	-1 145	11 033	17 313	19 904	-39 000	12 465	-2 005	10 461
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
Saldo po zmianach	4 361	-1 145	11 033	17 313	19 904	-39 000	12 465	-2 005	10 461
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017 roku									
Emisja akcji							0		0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0		0
Program płatności akcjami							0		0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0		0
Korekty konsolidacyjne						-5	-5		-5
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0						0		0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	-5	0	-5	0	-5
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku						-6 351	-6 351	-713	-7 065
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku				-42			-42		-42
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0		0
Razem całkowite dochody	0	0	0	-42	0	-6 351	-6 393	-713	-7 107
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		0
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	4 361	-1 145	11 033	17 271	19 899	-45 352	6 067	-2 718	3 349
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
Saldo na dzień 31.03.2017 po zmianach	4 361	-1 145	11 033	17 271	19 899	-45 352	6 067	-2 718	3 349

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	4 361	-1 145	11 033	17 313	19 904	-39 000	12 465	-2 005	10 461
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
Saldo po zmianach	4 361	-1 145	11 033	17 313	19 904	-39 000	12 465	-2 005	10 461
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku									
Emisja akcji	0						0	38	38
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0		0
Program płatności akcjami							0		0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)		750				-885	-135	148	13
Korekty konsolidacyjne		313	-119	-6 059	-5 221	10 512	-574	3 230	2 656
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		0
Razem transakcje z właścicielami	0	1 063	-119	-6 059	-5 221	9 627	-709	3 415	2 707
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						-14 286	-14 286	-1 538	-15 824
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku							0		0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0		0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-14 286	-14 286	-1 538	-15 824
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		0
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-43 659	-2 529	-127	-2 656
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji							0		0
Korekta błęd							0		0
Saldo na dzień 31.12.2017 po zmianach	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-43 659	-2 529	-127	-2 656

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

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

2. Wybrane dane finansowe Emitenta

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

AKTYWA	na dzień	na dzień	na dzień
	31.03.2017	31.12.2017	31.03.2018
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	26	27	25
Rzeczowe aktywa trwałe	13 311	13 275	13 187
Zaliczki na środki trwałe			
Nieruchomości inwestycyjne		450	450
Inwestycje w jednostkach zależnych	2 332	5	5
Inwestycje w pozostałych jednostkach	592	563	554
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		104	100
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 431	1 580	1 587
Aktywa trwałe	18 692	16 003	15 908
Aktywa obrotowe			
Zapasy	975	1 142	2 535
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 092	1 832	3 041
Pożyczki	0	0	
Pochodne instrumenty finansowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	347	114	398
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	909	1 269	55
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe	4 323	4 356	6 030
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	1 950	1 500	1 500
Aktywa razem	24 965	21 859	23 438

PASywa	na dzień	na dzień	na dzień
	31.03.2017	31.12.2017	31.03.2018
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	4 361	4 361	4 361
Akcje własne (-)	-83	-83	-83
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 914	10 914	10 914
Pozostały kapitał zapasowy	11 254	11 254	11 254
Kapitały rezerwowe	14 683	14 683	14 683
Zyski zatrzymane:	-37 140	-40 076	-40 157
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-31 500	-31 500	-40 075
- Zysk (Strata) netto okresu bieżącego	-5 640	-8 575	-82
Kapitał własny	3 990	1 055	973
Udziały niekontrolujące			
Kapitał własny ogółem	3 990	1 055	973
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	282		
Leasing finansowy			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 900	2 899	2 899
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		914	853
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	779	584	584
Zobowiązania długoterminowe	3 961	4 397	4 336
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 072	10 694	11 900
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	3 948	3 897	3 813
Leasing finansowy			
Pochodne instrumenty finansowe			
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 496	1 649	2 070
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	460	168	133
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	0	213
Zobowiązania krótkoterminowe	17 014	16 408	18 129

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

Zobowiązania razem	20 975	20 805	22 465
Pasywa razem	24 965	21 859	23 438

	31.03.2017	31.12.2017	31.03.2018
Wartość księgowa	3 990	1 055	973
Liczba akcji	8 722 500	8 722 500	8 722 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	0,46	0,12	0,11
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 722 500	8 722 500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	0,46	0,12	0,11

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

Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.01.2017	od 01.01.2018
	do 31.03.2017	do 31.03.2018
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	4 958	6 443
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 891	6 338
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	67	105
Koszt własny sprzedaży	5 935	5 222
Koszt sprzedanych produktów i usług	5 902	5 172
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	33	51
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-977	1 221
Koszty sprzedaży		
Koszty ogólnego zarządu	1 426	1 151
Pozostałe przychody operacyjne	98	40
Pozostałe koszty operacyjne	332	111
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 636	-1
Przychody finansowe	0	
Koszty finansowe	3 713	87
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	-6 349	-88
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0
Zyski nadzwyczajne		
Straty nadzwyczajne		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-6 349	-88
Podatek dochodowy	-709	-7
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 640	-82
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-5 640	-82
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-5 640	-82
Zysk (Strata) przypadająca na udziały niekontrolowane		
Zysk (strata) netto przypadająca na kapitały mniejszości		

Zysk (Strata) netto za okres	-5 640	-82
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	8 722 500	8 722 500
Zysk (strat) na jedną akcję (w zł.)	-0,65	-0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	8 722 500	8 722 500
Zysk (strata) na jedną akcję – rozwodniony (w zł.)	-0,65	-0,01

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

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

	Okres zakończony 31.03.2017	Okres zakończony 31.03.2018
Zysk (strata) netto	-5 640	-82
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych		
Korekta przeszacowanie śr. trwałych		
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych	0	0
Pozostałe dochody razem	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach	0	0
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	0	0
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-5 640	-82

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

Rachunek przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	01.01- 31.03.2017	01.01- 31.03.2018
Przeplwy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-5 640	-82
II. Korekty razem		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-709	-7
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek)ujęte w wyniku	38	37
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku		
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Zysk ze zbycia jednostki stowarzyszonej		
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
Inne korekty	-7	
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	3 069	-16
Różnica z przeszacowania majątku		
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	1	
Odwroćenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług		
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	156	145
(Dodatnie) / Ujemne różnice kursowe netto		
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi		
Koszty wynikające z emisji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych		
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych		
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń		
	-3 091	77
Zmiany w kapitale obrotowym		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	1 238	-1 209
Otrzymane dotacje		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	475	-1 393
(Zwiększenie) /Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	-301	-68
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 805	1 423
Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	348	103
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów	0	0
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	1 474	-1 067
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy	0	
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 474	-1 067
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych		0
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		
Otrzymane odsetki		
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		
Inne otrzymane dywidendy		
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane		
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	13	-50
Płatności za wartości niematerialne i prawne		0
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	50	25
Płatności za nieruchomości inwestycyjne		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Inne wydatki inwestycyjne		
Płatności za aktywa niematerialne		
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	63	-25
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji własnych akcji		
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Płatności z tytułu odkupu akcji	-124	0

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

Płatności z tytułu leasingu finansowego		
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych		
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		
Wpływy z kredytów i pożyczek		
Spłaty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	-541	-84
Spłaty odsetek od kredytów i pożyczek	-38	-37
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych niepowodującej utraty kontroli		
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych		
Otrzymane dotacje		
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		
Inne wpływy i wydatki finansowe odsetki		
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	-704	-121
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	832	-1 213
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	76	1 269
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	909	55

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.03.2017 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-31 500	9 630
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Zmiana sposobu prezentacji							0
Korekta błęd							0
Saldo po zmianach	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-31 500	9 630
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.03.2017							
Emisja akcji							
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							
Wycena opcji (program płatności akcjami)							
Umorzenie akcji własnych							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Nabycie akcji własnych							0
Korekty konsolidacyjne							0
Dywidendy							
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.03.2017						-5 640	-5 640
Inne całkowite dochody:							
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.03.2017							
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-5 640	-5 640
Aktualizacja majątku do wartości godziwej							0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Korekta błęd - wynik lat ubiegłych							0
Saldo na dzień 31.03.2017 roku	4 361	-83	10 914	11 254	0	-37 140	3 990

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM W OKRESIE OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 ROKU

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-31 500	9 630
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Zmiana sposobu prezentacji							0
Korekta błędów							0
Saldo po zmianach	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-31 500	9 630
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku							
Emisja akcji							0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0
Umorzenie akcji własnych							0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0
Nabycie akcji własnych							0
Korekty konsolidacyjne							0
Dywidendy							0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						-8 575	-8 575
Inne całkowite dochody:							0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku							0
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							0
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	-8 575	-8 575
Aktualizacja majątku do wartości godziwej							0
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0
Korekta błędów - wynik lat ubiegłych							0
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	4 361	-83	10 914	11 254	14 683	-40 076	1 055

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Spółkę Emitenta przy założeniu kontynuacji działalności.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

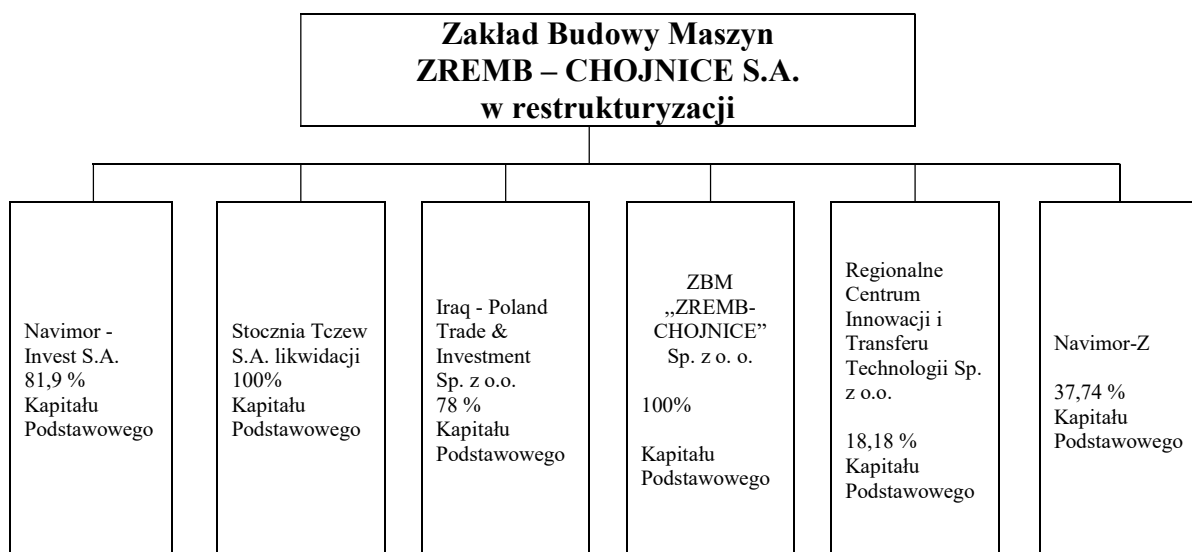
Niniejsze Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki dominującej zatwierdził w dniu podpisania, tj. w dniu 30 maja 2018 r.

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

4. Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

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

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



*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

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

Informacje ogólne Emitenta:

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. W RESTRUKTURYZACJI

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 nr 0000078076

REGON: 091343195

NIP: 555-15-64-913

www.zremb-ch.com.pl

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

Spółki zależne od Emitenta:

Navimor - Invest S. A.

ul. Stanisława Małachowskiego 1

80-262 Gdańsk

Tel. 58/770-32-50

Fax. 58/770-32-69

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

Navimor - Invest S.A. Gdańsk – Spółka posiadała łącznie 4.568.100 akcji w kapitale zakładowym, co stanowiło 81,90 % kapitału i odpowiadało 81,90 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W stosunku do spółki Navimor-Invest S.A. zarząd podjął decyzję o zaprzestaniu konsolidacji wyników finansowych z powodu braku możliwości sprawowania nad nią kontroli.

W roku 2017 Emitent odpisał w całości wartość akcji Navimor Invest S.A. do wartości zerowej w związku z wystąpieniem Spółki Navimor Invest do sądu o ogłoszenie upadłości.

Analiza wrażliwości zmiany kursu akcji.

Ze względu na odpis akcji spółki Nawimor Invest do zera na dzień 31.03.2018 r. kurs akcji nie ma wpływu na wynik.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

ul. Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

KRS 0000365487

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

REGON: 221094004

NIP: 593-257-26-48

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

Stocznia Tczew w likwidacji S.A. Tczew – Spółka posiada 100 % kapitału w kapitale zakładowym wynoszącym 100.000 szt. Akcji serii A o wartości nominalnej 1 zł za akcje, tj. łącznie 100.000,00 zł.

Ze względu na ekonomiczną niepewność oraz stale powiększającą się ujemną wartość kapitałów własnych Spółki, Emitent w roku 2015 dokonał odpisu z tytułu trwałej utraty wartości akcji.

Wyniki finansowe Spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

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

ul. Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

Tel. 52/39-65-710

Fax. 52/39-731-63

KRS 0000363612

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 221078620

NIP: 555-209-25-28

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

IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o. Chojnice – Spółka posiada 78,00 % kapitału w kapitale podstawowym Spółki zależnej, tj. 1.872 udziałów o wartości nominalnej 50 zł za udział i łącznej wartości nominalnej 93.600,00 zł, co stanowi 78,00 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Ze względu na ekonomiczną niepewność oraz stale zmniejszającą się wartość kapitałów własnych Spółki, Emitent w roku 2017 dokonał odpisu z tytułu trwałej utraty wartości udziałów.

Wyniki finansowe Spółki podlegają konsolidacji metodą pełną.

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

ul. Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

Tel. 52/39-65-710

Fax. 52/39-731-63

KRS 0000704471

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 368771910

NIP: 555-211-79-90

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

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach i jednostkach stowarzyszonych.

Hemex Budownictwo Sp. z o.o.

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.

Regionalne Centrum Innowacji i Transferu Technologii Sp. z o.o.,

Od dnia 19.09.2016 r. udział % w kapitale podstawowym Spółki posiadany przez Emitenta wynosi 24 udziały i stanowi 18,18 % kapitału podstawowego Spółki i odpowiada 18,18 % głosom na Walnym Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Wyniki finansowe Spółki nie podlegają konsolidacji w Grupie.

Navimor Z Sp. z o.o.

Emitent posiada 5.880 udziałów o wartości nominalnej po 50 zł za udział, tj. łącznej wartości nominalnej 294.000,00 zł, co stanowi 37,74 % w kapitale podstawowym Spółki Navimor Z Sp. z o.o.. Wobec powyższego Emitent nie dokonuje konsolidacji wyników Spółki Navimor Z Sp. z o.o. w ramach Grupy ZREMB.

6. Wybrane dane finansowe

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

31.03.2017 r. 4,2198

31.12.2017 r. 4,1709

31.03.2018 r. 4,2085

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

Kurs średni w okresie od stycznia do marca 2017 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,2891.

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

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

Wybrane dane finansowe Grupy	I kwartał 2017		31.12.2017		I kwartał 2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 957	1 156			6 443	1 542
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 738	-638			-2	-1
Zysk (strata) brutto	-977	-228			1 221	292
Zysk (strata) netto	-7 065	-1 647			-123	-29
Zysk (strata) netto przypadający na ZREMB	-5 640	-1 315			-82	-20
Aktywa razem	50 698	12 014	21 685	5 199	23 257	5 526
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 300	11 209	24 342	5 836	26 037	6 187
Zobowiązania długoterminowe	7 207	1 708	4 397	1 054	4 336	1 030
Zobowiązania krótkoterminowe	40 092	9 501	19 945	4 782	21 701	5 156
Kapitał własny	3 398	805	-2 656	-637	-2 779	-660
Kapitał zakładowy	4 361	1 034	4 361	1 046	4 361	1 036
Liczba akcji w sztukach	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,81	-0,19	0,00	0,00	-0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,81	-0,19	0,00	0,00	-0,01	0,00
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,39	0,09	-0,30	-0,07	-0,32	-0,08
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,39	0,09	-0,30	-0,07	-0,32	-0,08

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

Wybrane dane finansowe	I kwartał 2017		31.12.2017		I kwartał 2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 958	1 156			6 443	1 542
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-2 636	-615			-1	0
Zysk (strata) brutto	-6 349	-1 480			-88	-21
Zysk (strata) netto	-5 640	-1 315			-82	-20
Aktywa razem	24 965	5 916	21 859	5 241	23 438	5 569
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 975	4 971	20 805	4 988	22 465	5 338
Zobowiązania długoterminowe	3 961	939	4 397	1 054	4 336	1 030
Zobowiązania krótkoterminowe	17 014	4 032	16 408	3 934	18 129	4 308
Kapitał własny	3 990	946	1 055	253	973	231
Kapitał zakładowy	4 361	1 034	4 361	1 046	4 361	1 036
Liczba akcji w sztukach	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500	8 722 500
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,65	-0,15	0,00	0,00	-0,01	0,00
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,65	-0,15	0,00	0,00	-0,01	0,00
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,46	0,11	0,12	0,03	0,11	0,03
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,46	0,11	0,12	0,03	0,11	0,03

7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Grupy Kapitałowej oraz Spółki ZREMB za I kw. 2018

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

Dane w tabeli zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń.

Poniżej podajemy podstawowe dane dotyczące wyników uzyskanych przez wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.

Dane zaprezentowano w pełnych wartościach bez zaokrągleń.

Tytuł	ZBM ZREMB S.A.	ZREMB z o.o.	NAVIMOR Z	Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	IRAQ Sp. z o.o.	NAVIMOR INVWST S.A.	Razem	Wyłączenia	Skonsolido- wany
Przychody netto ze sprzedaży	6 443 358,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 443 358,36		6 443 358,36
Zysk netto (strata) na sprzedaży	69 913,82	-1 303,92	0,00	0,00	-60,03	0,00	68 549,87		68 549,87
Wynik działalności operacyjnej	-71 045,13	-1 303,92	0,00	0,00	-60,03	0,00	-72 409,08		-72 409,08
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	-1 131,31	-1 303,92	0,00	0,00	-60,03	0,00	-2 495,26		-2 495,26
Wynik na działalności finansowej	-87 337,92	0,00	0,00	0,00	-0,06	0,00	-87 337,98		-87 337,98
Zysk (strata) brutto	-88 469,23	-1 303,92	0,00	0,00	-60,09	0,00	-89 833,24	-4 761,34	-94 594,58
Zysk(strata) netto	-81 743,99	-1 303,92	0,00	-34 997,63	-60,09	0,00	-118 105,63	-4 774,56	-122 880,19
Z tego: przypadająca na Emitenta	-81 743,99	-1 303,92	0,00	-34 997,63	-60,09	0,00	-118 105,63	-4 774,56	-122 880,19

Przychody netto ze sprzedaży uzyskane przez Grupę za okres I kwartału wyniosły 6.443 tys. zł i wzrosły w porównaniu do przychodów uzyskanych w okresie I kwartału 2017 roku o kwotę 1.486 tys. zł, co stanowi wzrost o 29,98 %.

Uzyskany poziom przychodów Grupy Kapitałowej wynika przede wszystkim ze wzrostu poziomu sprzedaży w ZBM ZREMB Chojnice czyli Spółce Dominującej. Pozostałe Spółki z grupy miały minimalny-właściwie pomijalny wpływ na osiągnięte wyniki. Spółka Dominująca przeprowadzając proces restrukturyzacji dokonała szeregu działań założonych w Planie Restrukturyzacji, których efektem są osiągnięte wyniki za I kwartał 2018 roku. Widoczny o prawie 30% wzrost przychodów ze sprzedaży to efekt poszukiwania nowych rynków i kontraktacji dla nowych klientów. Zarząd mając na uwadze ciągle mało aktywny segment kontenerów typu offshore (co było dominującym segmentem produkcji w Spółce do połowy 2015 roku) dokonał gruntownej dywersyfikacji profilu produkcji koncentrując się na kilku podstawowych branżach: kontenery dla sił zbrojnych, kontenery do transportu odpadów radioaktywnych, maszyny dla rolnictwa, kontenery typu offshore oraz konstrukcje dla branży budowlanej. Pozwoliło to zapewnić wysokie obłożenie mocy produkcyjnych, co przy przeprowadzonych w 2017 roku redukcji kosztów oraz zatrudnienia – czyli szeroko pojętych działań naprawczych - dało efekt w postaci wyniku w I kwartale na poziomie „0”. Zarząd zwraca uwagę, iż z reguły historycznie Spółka notowała w pierwszych kwartałach lat ubiegłych stratę na sprzedaży co było efektem min zwiększonych wydatków na energię

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

i pobierane ciepło zarówno do celów grzewczych jak i technologicznych. Dlatego też wynik uzyskany w I kwartale 2018 roku w ocenie Zarządu należy uznać za zadawalający.

Poniżej podajemy podstawowe dane dotyczące wyników uzyskanych przez wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.

Dane zaprezentowano w pełnych wartościach bez zaokrągleń.

Tytuł	ZBM ZREMB S.A.	ZREMB z o.o.	NAVIMOR Z	Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	IRAQ Sp. z o.o.	NAVIMOR INVWST S.A.	Razem	Wyłączenia	Skonsolidowany
Przychody netto ze sprzedaży	4 957 924,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 957 924,69	-600,00	4 957 324,69
Zysk netto (strata) na sprzedaży	-2 402 149,45	0,00	0,00	0,00	-101 547,88	0,00	-2 503 697,33		-2 503 697,33
Wynik działalności operacyjnej	-234 110,58	0,00	0,00	0,00	0,20	0,00	-234 110,38		-234 110,38
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	-2 636 260,03	0,00	0,00	0,00	-101 547,68	0,00	-2 737 807,71	0,00	-2 737 807,71
Wynik na działalności finansowej	-3 712 506,97	0,00	0,00	0,00	-44 458,93	0,00	-3 756 965,90	3 163 954,00	-593 011,90
Zysk (strata) brutto	-6 348 767,00	0,00	0,00	0,00	-146 006,61	0,00	-6 494 773,61	3 163 954,00	-3 330 819,61
Zysk(strata) netto	-5 639 687,79	0,00	0,00	-30 607,63	-146 006,61	-3 838 518,80	-9 654 820,83	2 589 960,24	-7 064 860,59
Z tego: przypadająca na Emitenta	-5 639 687,79	0,00	0,00	-30 607,63	-113 885,16	-3 157 181,71	-8 941 362,29	2 589 960,24	-6 351 402,05

W okresie 01.01.2017 do 31.03.2017 roku przychody ze sprzedaży zanotowane w całej Grupie wyniosły 4.957 tys. zł, (za okres I kwartału 2016 r. wyniosły 12.141 tys. zł – spadek o 7.184 tys. zł, co stanowi spadek o 59,17 %).

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Dane w tys. zł

	Przychody ogółem za okres 01.01.2018 do 31.03.2018	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2017 do 31.03.2017
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	6.132	856	5.276	4.869
- kontenery	2.571		2.571	3.336
- konstrukcje	1.660	857	803	68
- maszyny dla rolnictwa	1.902	0	1.902	1.465
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	206	206	0	21
- transport	1	1	0	0
- pozostałe usługi	205	205	0	21
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:	105	105	0	68
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	105	105	0	68
- metalowe	105	105	0	65
- pozostałe	0	0	0	3
Przychody ze sprzedaży materiałów, wyrobów i usług razem:	6.443	1.167	5.276	4.958

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

Spółka przeprowadzając proces restrukturyzacji dokonała szeregu działań założonych w Planie Restrukturyzacji, których efektem są osiągnięte wyniki za I kwartał 2018 roku. Widoczny o prawie 30% wzrost przychodów ze sprzedaży to efekt poszukiwania nowych rynków i kontraktacji dla nowych klientów. Zarząd mając na uwadze ciągle mało aktywny segment kontenerów typu offshore (co było dominującym segmentem produkcji w Spółce do połowy 2015 roku) dokonał gruntownej dywersyfikacji profilu produkcji koncentrując się na kilku podstawowych branżach: kontenery dla sił zbrojnych, kontenery do transportu odpadów radioaktywnych, maszyny dla rolnictwa, kontenery typu offshore oraz konstrukcje dla branży budowlanej. Pozwoliło to zapewnić wysokie obłożenie mocy produkcyjnych, co przy przeprowadzonych w 2017 roku redukcji kosztów oraz zatrudnienia – czyli szeroko pojętych działań naprawczych - dało efekt w postaci wyniku w I kwartale na poziomie „0”. Zarząd zwraca uwagę, iż z reguły historycznie Spółka notowała w pierwszych kwartałach lat ubiegłych stratę na sprzedaży co było efektem min zwiększonych wydatków na energię i pobierane ciepło zarówno do celów grzewczych jak i technologicznych. Dlatego też wynik uzyskany w I kwartale 2018 roku w ocenie Zarządu należy uznać za zadawalający.

STOCZNIA TCZEW S.A. w likwidacji

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

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

Działalność marginalna praktycznie bez większego wpływu na osiągnięte przez Grupę kapitałową wyniki finansowe. Działalność Spółki polega w dalszym ciągu na poszukiwaniu kontrahentów i ewentualnych kooperantów w zakresie świadczenia produkcji i usług przez firmy z rynku Polskiego i Irackiego.

Płynność i zadłużenie

Grupa Kapitałowa

Dane w tys. zł	I kw. 2017 r.	I kw. 2018 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	438	-1 068
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	63	-25
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 721	-121
Przepływy pieniężne netto	- 220	- 1 215

Spółka ZBM ZREMB –CHOJNICE S.A.

Dane w tys. zł	I kw. 2017 r.	I kw. 2018 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 474	-1 067
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	63	-25
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-704	-121
Przepływy pieniężne netto	832	-1 213

Głównie Emitent jak i Spółki zależne grupy Kapitałowej wypracowały łącznie za I kwartał 2018 r. ujemne przepływy pieniężne w wysokości ogółem 1.215 tys. zł.

Największy wpływ na wypracowanie ujemnych przepływów w działalności operacyjnej za I kwartał 2018 r. Grupy Kapitałowej ZREMB miały następujące pozycje:

- zmniejszenie stanu należności 1.210 tys. zł (z tego 1.209 dot. Emitenta),
- zmniejszenie stanu zapasów 1.393 tys. zł (dot. Emitenta),
- zwiększenie stanu zobowiązań w kwocie 1.429 tys. zł (z tego 1.423 dot. Emitenta).

Do najważniejszych czynników powodujących ujemny wynik na działalności inwestycyjnej Grupy należały wpływy ze sprzedaży zbędnych dla Emitenta składników majątku trwałego w kwocie 25 tys. zł oraz płatności przez Emitenta za rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 50 tys. zł.

Działalność finansowa przyniosła Grupie łącznie ujemne przepływy pieniężne, na które dominujący wpływ miały zmniejszenie stanu zaangażowania kredytów i pożyczek Emitenta w łącznej wysokości 84 tys. zł oraz spłaty od nich odsetek w wysokości 37 tys. zł.

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

Czynnikami istotnymi dla „ZREMB - CHOJNICE” S.A. w okresie I kwartału 2018 r. były:

1. Czynniki pozytywne:

- poszerzenie ofert i możliwości wykonawczych,
- zwiększenie wydajności i efektywności produkcji poprzez dokonanie zmian w systemie organizacji pracy,
- zwiększenie zaangażowania w produkcje z obszaru maszyn dla rolnictwa,
- rozszerzenie asortymentu produkcji o nowe rodzaje konstrukcji stalowych,
- pozyskanie nowych kontrahentów na rynkach zagranicznych w szczególności z zakresu produkcji konstrukcji stalowych o wyższym stopniu skomplikowania,
- oszczędności i ograniczenia kosztów działalności Spółki,
- zmiany wprowadzone w organizacji procesu produkcyjnego, tj. zwiększenie pracowników na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych na rzecz ograniczenia stanowisk pośrednio produkcyjnych i administracji,
- inwestycje rzeczowe pozwalające zastąpić pracę ludzi i ją usprawnić.

2. Czynniki negatywne:

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

- aura pogodowa (zima) nie sprzyja uzyskiwanym przez Spółkę w okresie I kwartału wynikom ze względu na bardzo wysokie koszty energii cieplnej i elektrycznej,

Grupa Kapitałowa

Dane w tys. zł	I kwartał 2017	I kwartał 2018
Przychody ze sprzedaży	4 957	6 443
EBIT	-2 738	-2
EBITDA	-2 343	142
Wynik finansowy netto	-7 065	-123
Wynik przypadający na Emitenta	-6 351	-123

ZREMB - CHOJNICE

Dane w tys. zł	I kwartał 2017	I kwartał 2018
Przychody ze sprzedaży	4 958	6 443
EBIT	-2 636	-1
EBITDA	-2 480	144
Wynik finansowy netto	-5 640	-82

9. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

Dla Emitenta okres I kwartału w latach poprzednich charakteryzował się niepełnym obłożeniem mocy produkcyjnych Spółki. Wiązało się to głównie z zatwierdzaniem projektów realizowanych w branży offshore. Pierwszy kwartał 2018 roku w wyniku działań rozszerzających ilość kontrahentów i branż jakie reprezentują spowodował ograniczenie tego czynnika.

Czynnikiem cyklicznym występującym powtarzalnie w I kwartałach jest zwiększone (z racji panujących temperatur) zużycie energii elektrycznej oraz ciepła grzewczego i technologicznego co finalnie odbija się na pogorszeniu wyników ekonomicznych.

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

Nie wystąpiły.

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

W okresie objętym raportem, tj. w okresie od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. Spółka nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Kapitał akcyjny Emitenta na dzień 30.05.2018 r. składa się z 8.722.500 akcji serii:

A w ilości	400.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
B w ilości	4.000.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
C w ilości	900.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
D w ilości	1.000.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
E w ilości	280.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
F 1 w ilości	320.000 o wartości nominalnej 0,50 zł
F 2 w ilości	497.600 o wartości nominalnej 0,50 zł
F 3 w ilości	1.182.400 o wartości nominalnej 0,50 zł
G w ilości	142.500 o wartości nominalnej 0,50 zł

12. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykle i pozostałe akcje

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

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

Emitent

Podpisane Umowy

- W dniu 3 stycznia 2018r., wpłynął do siedziby Spółki podpisany aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr BDK/KR-RB/000091698/0220 z dnia 17 grudnia 2013 r., z górnym limitem do kwoty 3.500.000,00 zł ("Aneks"). Zgodnie z postanowieniami Aneksu, Bank Handlowy w Warszawie S.A. wyraził zgodę na wydłużenie ostatecznego terminu spłaty kredytu do dnia 20 grudnia 2018 r. Pozostałe istotne postanowienia aneksowanej umowy kredytu nie ulegają zmianie.
- W dniu 23 stycznia 2018 r. Spółka otrzymała od spółki działającej na rynku niemieckim zamówienia, na wykonanie chwytałów na łączna kwotę 639.523,00 zł (słownie: sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia trzy złote). Terminy realizacji poszczególnych zamówień zostały określone indywidualnie i przypadają na okres luty-marzec 2018 roku. Szczegółowe warunki zamówień

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.

Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych. Przewidziana jest w nich kara za nieterminową dostawę, która wynosi 0,5% wartości kontraktu za każdy rozpoczęty tydzień zwłoki przy realizacji danego zamówienia, lecz nie więcej niż max 5% wartości kontraktu.

- w dniu 6 lutego 2018 r. wpłynęło do siedziby Emitenta obustronnie podpisane porozumienie zawarte 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. Na mocy zawartego porozumienia Emitent zobowiązuje się do dokonania na rzecz Banku spłat z tytułu wierzytelności w terminie do dnia 20 grudnia 2018 roku w następujących ratach: 10 rat po 10.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w porozumieniu, począwszy od stycznia do listopada 2018 roku, za wyjątkiem miesiąca czerwca i grudnia 2018 roku, w których to miesiącach Emitent spłaci kwoty odpowiednio 1.000.000 zł i 900.000 zł. Strony zgodnie postanowiły, że pod warunkiem otrzymywania przez Bank terminowych wpłat tytułem spłaty wierzytelności, Bank nie będzie wszczynał postępowania egzekucyjnego wobec Emitenta. Jednocześnie strony uzgodniły, że ustalenie terminów spłat nie stanowi rozłożenia płatności wierzytelności wobec Banku na raty, a jest jedynie ustaleniem o powstrzymaniu się Banku od korzystania z przysługującego mu prawa do prowadzenia egzekucji wymagalnej i należnej Bankowi wierzytelności. Pod warunkiem otrzymania wszystkich spłat zgodnie z przedstawionym powyżej harmonogramem Bank zobowiązuje się do wydania w terminie 7 dni roboczych od dnia spłaty ostatniej raty oświadczenia wyrażającego zgodę na wykreślenie hipoteki opisanej w raporcie. Pozostałe istotne zapisy porozumienia nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju porozumień.
- W dniu 09 lutego 2018 r. Spółka otrzymała od spółki działającej na rynku niemieckim zamówienie, na wykonanie I etapu kontenerów z przeznaczeniem na rynek niemiecki na łączną wartość 1.331.355 zł (słownie: jeden milion trzysta trzydzieści jeden tysięcy trzysta pięćdziesiąt pięć złotych). Terminy realizacji ustalono sukcesywnie do dnia 6 kwietnia 2018r. Realizacja zamówienia nie przewiduje dochodzenia kar umownych. Szczegółowe warunki

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

zamówienia oraz ryzyka z nim związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.

- W dniu 24 kwietnia 2018 roku Spółka otrzymała zamówienia na wykonanie 102 szt. kontenerów IP-2 na rynek niemiecki na łączną wartość 2.041.712,40 zł (słownie: dwa miliony czterdzieści jeden tysięcy siedemset dwanaście złotych i 40/100). Terminy realizacji poszczególnych zamówień zostały określone indywidualnie zamawiającym i przypadają na okres lipiec-wrzesień 2018 roku. Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 5% wartości kontraktu. Pozostałe szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane, jak również zasady naliczania kar umownych nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju umów.
- W okresie od dnia 15.02.2018 r. do dnia 30.04.2018 r., Emitent uzyskał szereg kolejnych zamówień od spółki działającej na rynku polskim, na wykonanie kontenerów na rynek norweski, których łączna wartość wynosi 1 030 336,84 (słownie: jeden milion trzydzieści tysięcy trzysta trzydzieści sześć 84 /100) złotych. Zamówieniem o największej wartości otrzymanym od ww. podmiotu jest zamówienie z dnia 15.02.2018 r. na łączną wartość 654 568,89 _słownie: sześćset pięćdziesiąt cztery tysiące pięćset sześćdziesiąt osiem 89/100_ złotych. Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych z tytułu opóźnienia w dostawach w wysokości 2,5% wartości zamówień za każdy rozpoczęty tydzień, liczony od dnia następnego po dniu wymaganym w zamówieniach. Terminy realizacji zamówień ustalono sukcesywnie od początku kwietnia 2018 r. do 08.06.2018 r. Szczegółowe warunki zamówień oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.
- w dniu 08 maja 2018r. wpłynęło do siedziby Emitenta od spółki działającej na rynku niemieckim zamówienie, na wykonanie II etapu kontenerów wraz z dodatkowymi elementami z przeznaczeniem na rynek niemiecki na łączną wartość 1.425.920 (słownie: jeden milion czterysta dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia euro). Terminy realizacji ustalono na sierpień 2018 r. Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 5% wartości kontraktu. Szczegółowe warunki zamówienia oraz ryzyka z nim związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.
- W okresie od dnia 01.01.2018 r. do dnia 25.05.2018 r., Emitent uzyskał szereg kolejnych zamówień od spółki działającej na rynku francuskim na wykonanie konstrukcji stalowych, których łączna wartość wynosi 150 769,22 EUR _słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy siedemset sześćdziesiąt dziewięć 22/100 euro_. Wartość kontraktu może ulec zmianie w zależności od odbioru końcowego (wg zapisów kontraktu to wypadkowa iloczynu stałej ceny jednostkowej oraz końcowej wagi).

Zamówieniem o największej wartości otrzymanym od ww. podmiotu jest zamówienie z dnia 24.05.2018 r. na łączną wartość 66 218,19 EUR (słownie: sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście osiemnaście 19/100 euro).

Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości do 2% całkowitej wartości zamówienia za każdy dzień roboczy powyżej ustalonego terminu dostawy. Maksymalna wartość kar umownych 10% kontraktu.

Terminy realizacji zamówień ustalono sukcesywnie od lutego do czerwca 2018 r.

Szczegółowe warunki zamówień oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.

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

Od dnia publikacji ostatniego konsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. sprawozdania za rok 2017 opublikowanego przez Emitenta w dniu 28.04.2018 r. nie miały miejsca żadne zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

**zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta
w okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego.**

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień 31.03.2018 r.

Akcyonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (50 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	1.963.261	981.630,50	22,51	1.963.261	22,51
Navimor Z Sp. z o.o.	741.500	370.750,00	8,50	741.500	8,50
Tower Investments S.A.	450.000	225.000,00	5,16	450.000	5,16
S.A. Mieczysław Bielenia	440.000	220.000,00	5,04	440.000	5,04

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 30.05.2018 r.:

Akcyonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (50 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	1.963.261	981.630,50	22,51	1.963.261	22,51
Navimor Z Sp. z o.o.	741.500	370.750,00	8,50	741.500	8,50
Tower Investments S.A.	450.000	225.000,00	5,16	450.000	5,16
Mieczysław Bielenia	440.000	220.000,00	5,04	440.000	5,04
Pozostali	5.127.739	2.563.869,50	58,79	5.127.739	58,79
Razem	8.722.500	4.361.250,00	100,00	8.722.500	100,00

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

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

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

- W dniu 26 stycznia 2018 r. Spółka otrzymała powiadomienia o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniach od 04.01.2018r.do 23.01.2018r. łącznie 55.000 akcji.
- W dniu 28 marca 2018 r. Spółka otrzymała powiadomienia o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniach od 26.03.2018r.do 27.03.2018r. łącznie 8.760 akcji.

- W dniu 29 marca 2018 r. Spółka otrzymała powiadomienia o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Spółki NAVIMOR-INVEST S.A. tj. Podmiotu blisko związanego z Członkami Rady Nadzorczej Emitenta. Zawarcie transakcji dotyczyło zbycia w dniach od 01.02.2018r.do 28.03.2018r. łącznie 53.599 akcji.

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2018 roku, tj. na dzień 30.05.2018 r. stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające jest następujący:

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

Marcin Garus- Wiceprezes Zarządu posiada 63.760 akcji o łącznej wartości nominalnej 31.880,00 zł stanowiące 0,73 % kapitału zakładowego. Zestawienie zmian posiadanych akcji od dnia publikacji poprzedniego sprawozdania

Stan posiadania akcji

	% Stan w kapitale akcyjnym Spółki na dzień na 31.03.2018	% Stan w kapitale akcyjnym Spółki na dzień 30.05.2018
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	22,51	22,51
Marcin Garus	0,73	0,73

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

Skład Zarządu Emitenta zarówno na dzień 31.03.2018 r. jak i na dzień publikacji nie uległ zmianie.

Na dzień 31.03.2018 r. Zarząd Spółki składał się z:

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

Skład osób nadzorujących Emitenta zarówno na dzień 31.03.2018 r. jak i na dzień publikacji nie uległ zmianie.

Na dzień 31.03.2018 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

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

Na dzień 31.03.2018 r. stan posiadania udziałów Spółki zależnej od Emitenta, tj. Navimor - Invest S.A. przez osoby zarządzające jest następujący:

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (10 groszy / szt.)	Udział w kapitale Zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (w %)
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski Prezes Zarządu	60.540	6.054,00	1,09	60.540	1,09
Razem	60.540	6.054,00	1,09	60.540	1,09

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego, tj. na 30.05.2018 r. stan posiadanych akcji spółki przez osoby zarządzające Spółkę nie zmienił się.

Żadna z osób wchodzących w skład organów nadzorujących Spółkę nie posiadała żadnych akcji Spółki zarówno na dzień 31.03.2018 r. jak i na dzień 30.05.2018 r., tj. na dzień publikacji skonsolidowanego raportu.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Żadna z osób zarządzających oraz nadzorujących Spółkę dominującą nie posiadała zarówno na dzień 31.03.2018 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 30.05.2018 r. żadnych akcji Spółki zależnej, tj. Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji.

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

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki dominującej w Grupie posiadał zarówno na dzień 31.03.2018 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. Spółki IPTI 528 udziały o wartości nominalnej 50 zł za każdy udział, co stanowiło 22,00 % kapitału zakładowego Spółki zależnej.

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

ZREMB – CHOJNICE

W chwili obecnej Emitent jest stroną pozwaną w następujących procesach sądowych:

- 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 jest stroną powodową w procesie wytoczonym przez Spółkę, a dotyczącym:

- 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 wyżej wymienioną stratę.

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

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

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

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

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

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

Jednostka powiązana	Przychody z działalności operacyjnej		Należności brutto przed pomniejszeniem o odpisy	
	od 01.01 do 31.12.2017 r.	od 01.01 do 31.03.2018 r.	31.12.2017	31.03.2018
<i>Sprzedaż do:</i>				
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	2	0	25	25
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	70	70
Navimor Invest S.A.	279	0	106	0
Razem	282	0	201	95

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

Jednostka powiązana	Odpis należności z tytułu dostaw i usług dokonany w okresie	
	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.03.2018
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	2	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0
Navimor Invest S.A.	3	0
Razem odpisy ujęte w kosztach	5	0

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

Jednostka powiązana	Koszty z działalności operacyjnej		Zobowiązania	
	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018
<i>Zakup od:</i>				
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0
KRZYSZTOF Kosiorek - Sobolewski	0	0	46	46
Navimor Invest S.A.	214	0	0	0
Razem	214	0	46	46

Spółki z Grupy były również pożyczkodawcami i pożyczkobiorcami. Wartość udzielonych i otrzymanych w okresach pożyczek oraz stany należności i zobowiązań z tytułu pożyczek przedstawiono w tabeli poniżej:

Jednostka powiązana	Pożyczki udzielone w okresie		Pożyczki otrzymane w okresie	
	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.03.2018	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.03.2018
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0
KRZYSZTOF Kosiorek - Sobolewski	0	0	100	0
Navimor Invest S.A.	0	0	0	0
Razem odpisy ujęte w kosztach	0	0	100	0

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

Saldo udzielonej pożyczki Emitentowi przez Prezesa Zarządu w wysokości 100 tys. zł zarówno na dzień 31.03.2018 jak i na dzień 31.12.2017 wynosi 46 tys. zł.

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

Podmiot	stan na 31.12.2017	stan na 31.03.2018
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	3 464	3 464
Navimor Invest S.A.	0	0
Razem	3 464	3 464

Dodatkowo w związku z niekorzystną sytuacją Spółki zależnej, tj. Navimor - Invest S.A. oraz żądaniem Banku Handlowego CITI S.A. spłaty przez Emitenta zaciągniętego przez Spółkę Navimor – Invest S.A. kredytu, poręczonego majątkiem przez Emitenta w kwocie 2.000 tys. zł Spółka ujmując w pasywach Bilansu na dzień 31.12.2016 r. kwotę 2.000 tys. zł jako zobowiązanie wymagalne do Banku ujęła również należności w wysokości 2 tys. zł, które objęła w całości odpisem aktualizującym ich wartość. Na dzień 31.03.2018 r. Emitent spłacił do banku trzy raty na łączną kwotę 30 tys. zł .

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

22. Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.

Zaprezentowane zgodnie z danymi przedstawionymi przez podmioty zależne.

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

- saldo zobowiązań z tyt. pożyczki udzielonej przez Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego Spółce na dzień 31.03.2018 wynosi 29.816,29 zł

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

ZREMB - CHOJNICE S.A.

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

przeprowadzenie procesu restrukturyzacji uwieńczone pozytywnym głosowaniem przez wierzycieli Spółki nad propozycjami układowymi zaproponowanymi przez Emitenta oraz jego zatwierdzenie przez Sąd, a w dalszej kolejności realizacja tegoż układu. Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania Sąd nie wyznaczył jeszcze terminu Zgromadzenia Wierzycieli. Pozytywne przegłosowanie przez Zgromadzenie Wierzycieli propozycji układowych bez wątplenia ułatwiłoby negocjacje z klientami, jak i w dostawcami materiałów poprzez usankcjonowanie sytuacji prawnej Spółki.

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

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Głównym obszarem niepewności co do dalszej działalności Spółki, a tym samym uzyskiwanych przez nią wyników i ewentualną korektą wartości aktywów bilansowych jest decyzja Zgromadzenia Wierzycieli Spółki Emitenta, co do zatwierdzenia przez Zgromadzenie Wierzycieli postanowień wynikających z przedstawionych przez Spółkę propozycji układowych oraz ich zatwierdzenie przez Sąd. Istotnym czynnikiem jest tu restrukturyzacja w obszarze majątkowym, która zakłada zbycie części nieproduktywnej nieruchomości, co przyniesie za sobą poprawę płynności, zwiększy kapitał obrotowy oraz w dalszym okresie zmniejszy zobowiązania podatkowe w tym zakresie.

Kolejnym z głównych obszarów niepewności, mogącym w przyszłości spowodować znaczną korektę wartości bilansowych Spółki jest niepewność co do rodzaju, ilości i poziomu rentowności uzyskiwanych przez Spółkę zamówień. Trwający kryzys w zakresie produkcji wyspecjalizowanego sprzętu kontenerowego spowodował, iż firmy produkujące dla tej branży początkowo obniżały ceny przy niższej podaży zamówień, a następnie (podobnie jak Emitent) szukały zamówień głównie w branży konstrukcji stalowych, co dodatkowo spowodowało obniżenie cen. Dodatkowo niekorzystnym czynnikiem może być stały wzrost podatków i opłat lokalnych. Zarząd Spółki w znaczny sposób wyeliminował ryzyko związane ze współpracą z ograniczoną ilością klientów branżowych rozszerzając współpracę oraz nawiązując nową z firmami z branży konstrukcji stalowych oraz producentów maszyn rolniczych. Wznowiono współpracę z kilkoma firmami, z którymi Spółka nie współpracowała

w poprzednich okresach. Współpraca ta w chwili obecnej pozwala na pełniejsze obłożenie mocy produkcyjnych.

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

W okresie I kwartału 2018 r. Spółka osiągnęła 6,4 mln zł przychodów ze sprzedaży, co stanowi ok 30% wzrost do analogicznego okresu ubiegłego roku. Poprawiono też wynik na sprzedaży, który zamknął się na niewielkim dodatnim poziomie, co w porównaniu do straty na sprzedaży w wysokości -1,5 mln w I kwartale 2017 roku stanowi wyraźną poprawę. Widoczne jest wyraźne zmniejszenie kosztów, co szczególnie widać w pozycji koszty ogólnego zarządu. Jest to wynik gruntownych działań restrukturyzacyjnych na kilku obszarach, jakie zostały przeprowadzone i są ciągle wdrażane w Spółce. Czynnikiem nietypowym, a mającym wpływ na osiągnięte wyniki i występującym w poprzednich okresach był wpływ na nie Spółki zależnej Navimor-Invest S.A. Od końca 2017 roku Emitent nie konsoliduje wyników tej spółki ani nie uwzględnia wpływu kursu jej akcji w swoim sprawozdaniu finansowym.

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

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

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

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

27. Informacje na temat działań i planów rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Spółka poszerza swe możliwości produkcyjne i usługowe. Częściowe doposażenie parku maszynowego Spółki w nowy sprzęt pozwala na zwiększenie i poszerzenie oferty usług Spółki. Rozpoczęta w roku 2011 współpraca w zakresie wykonawstwa maszyn dla rolnictwa oraz części do tych maszyn rozwija się w sposób bardzo dynamiczny, co daje podstawy do szacowania tej współpracy na następne lata. Wznowiono produkcje elementów konstrukcyjnych, głównie z zakresu skomplikowanych konstrukcji budowlanych. W związku ze zmianą struktury sprzedawanych wyrobów wprowadzono szereg zmian w organizacji procesu produkcji. Istnieje też w związku z tym konieczność modernizacji parku maszynowego i zakupu nowych, często bardzo specjalistycznych urządzeń szczególnie pod potrzeby nowych kierunków produkcji.

Stałą bolączką dla Spółki jest wysoki koszt ogrzewania hal produkcyjnych, co powoduje w okresie jesienno – zimowym wysoki udział kosztów energii, a tym samym obniża rentowność uzyskiwaną w tym okresie na działalności operacyjnej Spółki. Jednak w tym zakresie obecnie wspólnie z dostawcą energii cieplnej trwa inwestycja modernizująca sieć ciepłowniczą w Spółce, co zakłada osiągnięcie efektu oszczędności na poziomie 20-30% rocznie.

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

Zarząd Spółki obserwuje sytuację na rynku Irackim widząc cały czas szansę dla działalności tego podmiotu, szczególnie w sytuacji kurczenia się środków na inwestycje w kraju firmy zainteresowane ekspansją na perspektywiczne rynki zagraniczne winny wykazywać większą aktywność w tym zakresie.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

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

28. Szacunki Zarządu

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

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

- oszacowanie całkowitych kosztów realizacji nie zakończonych kontraktów, wycenianych na dzień bilansowy,
- kurs EUR oraz GBP do PLN,

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
w restrukturyzacji za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.*

- sytuacja na GPW,
- ogólnoswiatowa sytuacja gospodarczo – finansowa powodująca wahania popytu na produkowane przez Spółkę wyroby,
- działalność Firm konkurencyjnych dla Spółek Grupy Kapitałowej w okresie zmniejszonego popytu,
- protekcjonizm,
- prognozy gospodarcze makro oraz dla Polski,
- popyt na inwestycje.

29. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd Emitenta w dniu publikacji niniejszego raportu, tj. w dniu 30.05.2018 r.