

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
ZAKŁADU BUDOWY MASZYN „ ZREMB – CHOJNICE” S. A.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA OKRES I PÓŁROCZA 2024 ROKU



Spis treści:

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	4
1. Informacje o jednostce.....	4
2. Władze Emitenta	5
II. SYTUACJA FINANSOWA ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A.	6
1. Podstawowe produkty i usługi	6
1.1. Realizacja sprzedaży wyrobów i usług	7
1.2. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8
2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe	8
3. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno – finansowe	11
4. Czynniki, które będą miały znaczenie na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego roku oraz inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian 13	
5. Czynniki ryzyka i zagrożeń, zarządzanie zasobami finansowymi, ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych oraz ocena czynników i nietypowych zdarzeń	14
5.1. Perspektywy rozwoju działalności Emitenta z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej	19
1.1.1 Charakterystyka czynników mających wpływ na funkcjonowanie Emitenta	19
1.1.2 Działalność badawczo - rozwojowa.....	19
5.2. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta	20
5.3. Ocena wraz z uzasadnieniem dotyczącym zarządzania zasobami finansowymi, w tym zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań podjętych w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.	20
5.4. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy wraz z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty przez Emitenta wynik.	20
III. POZOSTAŁE INFORMACJE	21
1. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024r.	21
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.	21
3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień przekazania raportu za I półrocze 2024 roku , wraz ze wskazaniem liczby głosów posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania raportu za poprzedni okres.	22
4. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów odpowiednio w podmiotach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).....	23
a) Zarząd Spółki	23
b) Organy Nadzorujące Spółkę.....	24
c) Wskazanie stanu posiadania akcji, opcji na akcje oraz udziałów przez osoby Zarządzające Emitentem w Spółkach zależnych od Spółki.	24
d) Wskazanie stanu posiadania akcji, opcji na akcje oraz udziałów przez osoby nadzorujące Emitenta w Spółkach zależnych od Spółki.....	24
5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	24
6. Transakcje z jednostkami powiązanymi	25
7. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.	26
8. Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki w okresie od dnia 01.01.2024 do 30.06.2024 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki (zdarzenia po dacie bilansu nie wymagające odzwierciedlenia w sprawozdaniu)	27

9. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024 r.....	31
10. Informacja udzielonych pożyczkach za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 roku.....	31
11. Wartość wynagrodzeń oraz nagród lub korzyści wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta.	31
a) Organy Zarządzające Emitentem	31
b) Organy nadzorujące Emitenta	32
12. Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi Emitentem przewidujące rekompensatę w przypadku ich odwołania z zajmowanego stanowiska	32
13. Umowy o badanie sprawozdań finansowych	32
14. Pozostałe informacje mające w istotny sposób znaczenie dla osiągniętych wyników oraz dla dalszej działalności Spółki	33
15. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w jednostkowym Sprawozdaniu z działalności za dany okres śródroczny	33

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCJI

1. Informacje o jednostce

a) Informacje ogólne

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

ul. Przemysłowa 15
89-600 Chojnice

Tel. 52/ 39-65-710

Numer KRS: 0000078076

Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 091343195

NIP: 555-15-64-913

www.zrembchojnice.pl

e-mail: sekretariat@zrembchojnice.pl

b) Podstawowy przedmiot działalności

Emitent koncentruje swą działalność w następujących zakresach działalności:

- 25.11.Z - Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- 25.29.Z - Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych,
- 25.40.Z – Produkcja broni i amunicji
- 25.61.Z - Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- 25.62.Z - Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
- 25.91.Z - Produkcja pojemników metalowych,
- 28.21.Z - Produkcja pieców, palenisk i palników piecowych, -
- 35.11.Z – Wytwarzanie energii elektrycznej,
- 35.30.Z - Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
- 49.41.Z - Transport drogowy towarów

Spółka **Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.** działa na wybranych segmentach szeroko rozumianego rynku wielkogabarytowych konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu, z których najważniejsze to:

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

c) Wskazanie czasu trwania

Czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

d) Zasady sporządzania półrocznego Sprawozdania finansowego

Skrócony raport finansowy za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024 został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, w szczególności zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i dla pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki Zremb – Chojnice powinien być czytany wraz z ostatnim raportem rocznym. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2023 r., z wyjątkiem prezentacji zakładowego funduszu świadczeń socjalnych, co zostało opisane i zaprezentowane w punkcie 9.2 sprawozdania finansowego.

e) Kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Spółkę przy założeniu kontynuacji działalności. Biorąc pod uwagę odnotowywane przez Spółkę pozytywne wyniki finansowe oraz dalsze perspektywy rynkowe, Zarząd Spółki przystępując do sporządzenia sprawozdania finansowego przyjął, iż brak jest podstaw dla uznania, iż zachodzi ryzyko zaprzestania kontynuowania działalności Spółki w dającym się przewidzieć okresie.

f) Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka jest na etapie kontynuacji prac badawczo-rozwojowych związanych z procesem tworzenia specjalistycznego kontenera dla branży transportu intermodalnego. Obecnie trwają prace nad udoskonaleniem systemu jego wyładowania z uwzględnieniem różnorodności materiałów jakie mają być nim transportowane. Trwają też prace nad rozszerzeniem funkcjonalności kontenera samowyładowczego poprzez jego wzmocnienie i przystosowanie do dużej ilości cykli pracy (prace przeładunkowe). Dodatkowo Spółka prowadzi prace badawczo-rozwojowe w segmencie projektowania, badania a następnie wykonania i dokonania niezbędnych wymaganych dopuszczeń pojedynczych sztuk kontenerów dla swoich klientów. Spółka posiada również wybudowany na własnym terenie magazyn energii cieplnej w ziemi zgodnie z technologią posiadaną przez Terraen Magazyny Energii Sp. z o.o. Magazyn ten jest zasilany kolektorami słonecznymi, na które Spółka posiada zgłoszenie patentowe. Zgłoszenie patentowe, o którym mowa w poprzednim zdaniu Spółka nabyła w lipcu 2023 i technologia produkcji kolektorów słonecznych w nim zawarta stanowi integralną część projektu magazynów energii realizowaną wspólnie z Terraen Sp. z o.o.

g) Posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)

Nie dotyczy.

2. Władze Emitenta

a) Zarząd Emitenta

Na dzień 30.06.2024 r. Zarząd Spółki składał się z:

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

W związku z upływem kadencji Członków Zarządu Spółki, w dniu 20 czerwca 2024 r. Rada Nadzorcza ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. zgodnie z § 11 pkt 2 Statutu Spółki podjęła uchwały w sprawie powołania Członków Zarządu Spółki na okres wspólnej, pięcioletniej kadencji.

Zarząd Spółki został powołany na nową kadencję w niezmienionym składzie:

- Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski - Prezes Zarządu
- Pan Marcin Garus powierzając - Wiceprezesa Zarządu

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym oraz na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki Zarząd nie uległ zmianie.

b) Rada Nadzorcza Emitenta

Na dzień 30.06.2024 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Arkadiusz Domińczak – Przewodniczący,
- Kamil Paduch – Z-ca Przewodniczącego,
- Aleksandra Kucharska – Członek,
- Joanna Kosiorek-Sobolewska – Członek,
- Damian Riegelski – Członek.

W okresie objętym śródrocznym sprawozdaniem finansowym w składzie Rady Nadzorczej nie zaszły żadne zmiany.

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

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

Niniejszy punkt zawiera zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

1. Podstawowe produkty i usługi

Podstawowa działalność Spółki dotyczy:

- produkcji kontenerów
- produkcji elementów konstrukcji stalowych

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

Spółka ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. specjalizuje się w produkcji kontenerów specjalistycznych różnego typu używanych przez siły zbrojne oraz typu offshore wykorzystywanych m.in. na platformach wiertniczych. Dość istotnym segmentem są też specjalistyczne kontenery dla innych branż, często wykonywane kompleksowo począwszy od projektu poprzez wykonanie i procesy ich dopuszczenia. W tym segmencie coraz większą część produkcji stanowią kontenery z przeznaczeniem dla sił zbrojnych. Ważnym czynnikiem mającym wpływ na segment kontenerów dla sił zbrojnych jest uzyskanie przez Emitenta w marcu 2023 roku Koncesji MSWiA, która umożliwia zdecydowanie szersze wykonawstwo w zakresie oferowanych produktów powiększone o obszary wymagające posiadania Koncesji. Kolejnym segmentem produkcji są konstrukcje stalowe różnych typów, głównie o wysokim stopniu skomplikowania wykonania. Uzupełnieniem oferty Spółki jest sprzedaż materiałów oraz świadczenie drobnych usług w zakresie cięcia, palenia materiałów hutniczych, a także pozostałe usługi. Działalność usługowa Spółki dominującej jest działalnością marginalną nie wpływającą w znacznym stopniu na uzyskiwane wyniki finansowe.

Sprzedaż

W I półroczu 2024 r., Spółka odnotowała wartość przychodów ze sprzedaży na poziomie 20 422 tys. zł. Stanowi to wzrost sprzedaży w porównaniu z analogicznym okresem poprzednim o 26,51 %.

Wzrost poziomu przychodów w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim był spowodowany faktem, że Emitent realizuje coraz więcej zamówień z przeznaczeniem dla sił zbrojnych, które charakteryzują się wysokim stopniem skomplikowania i trudności, co wiąże się z ich wyższą ceną. Emitent zwraca uwagę, iż wzrost przychodów miał miejsce przy niekorzystnym dla Emitenta kursie EUR/PLN w stosunku do analogicznego okresu roku 2023.

w tys. zł

Struktura produktowa portfela zleceń		06.2024	06.2023	06.2022
LP	Kategoria sprzedaży			
1	Kontenery	15 770	14 369	10 571
2	Maszyny dla rolnictwa	-	-	-
3	Konstrukcje stalowe	1 980	592	1 775
4	Usługi i sprzedaż materiałów	2 672	1 181	2 554

Jeśli chodzi o strukturę geograficzną sprzedaży dominuje eksport, który stanowił ok. 63,35 % sprzedaży ogółem za 6 miesięcy roku 2024.

w tys. zł

Struktura geograficzna sprzedaży	06.2024	06.2023	06.2022
Sprzedaż krajowa	7 485	7 109	6 634
Sprzedaż zagraniczna	12 937	9 033	8 266
Suma	20 422	16 142	14 900

Sprzedaż według kontrahentów: w tys. zł

Kontrahent	Wartość PLN netto
Klient A (kontenery)	7 212
Klient B (kontenery)	2 093
Klient C (konstrukcje stalowe i inne)	1 715
Klient D (kontenery)	1 452
Pozostali (konstrukcje stalowe i inne)	2 237
Pozostali (kontenery)	5 713
Suma	20 422

1.1. Realizacja sprzedaży wyrobów i usług

Dane w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wykonanie 30.06.2023	Struktura w %	Wykonanie 30.06.2024	Struktura w %	Dynamika (4/2) w %
1	2	3	4	5	6
Sprzedaż wyrobów					
- Kraj	6 507	43,50	5 660	31,89	-13,02
- Eksport	8 454	56,50	12 090	68,11	43,02
Wyroby ogółem	14 961	100,00	17 750	100,00	18,64
Sprzedaż usług					
- Kraj	424	42,28	1 468	63,43	246,71
- Eksport	579	57,72	847	36,57	46,24
Usługi ogółem	1 002	100,00	2 315	100,00	130,94
Sprzedaż materiałów					

- Kraj	178	100,00	357	100,00	99,89
- Eksport	0	0,00	0		0,00
Materiały ogółem	178	100,00	357	100,00	99,89
Sprzedaż razem	16 142		20 422		26,51

Za okres I półrocza 2024 roku w stosunku do analogicznego okresu 2023 r. nastąpił wzrost sprzedaży ogółem o 4.280 tys. zł., tj. o 26,51 %, w tym sprzedaż usług wzrosła o 1 313 tys. zł., co stanowi wzrost o 130,94 %. Z kolei sprzedaż wyrobów wzrosła o 2 789 tys. zł, co stanowi wzrost o 18,64 %.

1.2. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Dane w tys. zł

STRUKTURA RZECZOWA	Przychody ogółem za okres 01.01.2024 do 30.06.2024	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2023 do 30.06.2023
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	17 750	5 660	12 090	14 961
- kontenery	15 770	3 897	11 873	14 369
- maszyny dla rolnictwa	0	0	0	0
- konstrukcje	1 980	1 763	217	592
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	2 315	1 468	847	1 002
- transport	94	0	94	155
- pozostałe usługi	2 221	1 468	753	848
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	180	180	0	178
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	176	176	0	178
- metalowe	174	174	0	177
- pozostałe	3	3	0	1
Przychody ze sprzedaży materiałów, wyrobów i usług razem:	20 422	7 485	12 937	16 142

2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

a) Śródroczne skrócone sprawozdanie zysków lub strat

Dynamika i struktura wybranych wielkości składników rachunku zysków i strat za I półrocze 2024 r.

Dane w tys. zł.

Wyszczególnienie	01.01.2023-30.06.2023		01.01.2024 - 30.06.2024	
	tyś. zł.	Struktura (%)	tyś. zł.	Struktura (%)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 142	100,00	20 422	100,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	13 026	80,70	14 722	72,09
Zysk brutto na sprzedaży	3 116	19,30	5 700	27,91
Koszty sprzedaży	0	0,00	0	0,00
Koszty ogólnego zarządu	2 842	17,60	3 451	16,90
Zysk na sprzedaży	274	1,70	2 249	11,01
Rentowność sprzedaży	1,70		11,01	

Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-77	-0,48	652	3,19
Zysk na działalności operacyjnej	197	1,22	2 901	14,20
Rentowność działalności operacyjnej	1,22		14,20	
Saldo działalności finansowej	-217	-1,35	-248	-1,21
Zysk brutto	-20	-0,12	2 653	12,99
Podatek dochodowy razem	67	0,41	638	3,12
Zysk netto	-87	-0,54	2 016	9,87
Rentowność netto	-0,54		9,87	
Zysk/Strata na działalności zaniechanej				0,00
Zysk/ Strata netto	-87	-0,54	2 016	9,87

Za okres I półrocza 2024 roku Spółka odnotowała zysk na sprzedaży w wysokości 2.249 tys. zł (w analogicznym okresie roku 2023 zysk w wysokości 274 tys. zł). W ujęciu procentowym jest to poprawa rok do roku o 720,8%.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej to zysk w wysokości 652 tys. zł (za analogiczny okres 2023 roku strata w wysokości 77 tys. zł.), spowodowana między innymi następującymi czynnikami:

- zmniejszeniem odpisu aktualizującego wartość zapasów materiałów
- stosunkowo stabilną sytuacją w zakresie cen materiałów

Saldo działalności finansowej to strata w wysokości 248 tys. zł (za I półrocze roku 2023 strata w wysokości 217 tys. zł), spowodowana w głównej mierze następującymi czynnikami:

- koszty odsetek od pożyczek i kredytu
- aktualizacją wartości inwestycji

Na działalności w I półroczu 2024r. Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 2 653 tys. zł. Podatek dochodowy wyniósł 638 tys. zł.

b) Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	31.12.2023	Struktura (%) 2023	30.06.2024	Struktura (%) 2024	Odchylenia 2- 4	Dynamika 6/4 w %
1	2	3	4	5	6	7
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne	942	2,14	857	1,82	-84	-8,93
Rzeczowe aktywa trwałe	28 067	63,73	29 963	63,54	1 896	6,75
Zaliczki na środki trwałe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	609	1,38	611	1,30	2	0,33
Inwestycje w pozostałych jednostkach	0	0,00	0	0,00	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0,00	0	0,00	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 033	2,34	964	2,04	-68	-6,62
Aktywa trwałe	30 651	69,59	32 396	68,70	1 745	5,69
Aktywa obrotowe						

Zapasy	4 958	11,26	5 222	11,07	265	5,34
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 776	13,12	6 148	13,04	372	6,44
Pożyczki	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Pochodne instrumenty finansowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	0,05	366	0,78	345	1 656,80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 243	5,09	1 935	4,10	-307	-13,70
Aktywa obrotowe	12 998	29,51	13 672	28,99	674	5,19
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	396	0,90	1 090	2,31	694	175,25
Akcje (udziały) własne		0,00		0,00	0	
Aktywa razem	44 044	100,00	47 158	100,00	3 114	7,07

Na dzień 30.06.2024 roku w stosunku do dnia 31.12.2023 r. aktywa Spółki wzrosły o 7,07 % - z czego aktywa trwałe wzrosły o 5,69 %, a aktywa obrotowe wzrosły o 5,19 %.

Zmiany w aktywach trwałych dotyczyły w szczególności:

- wzrostu rzeczowych aktywów trwałych o 6,75 %
- spadku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 6,62 %
- spadku wartości niematerialnych o 8,93 %.

Zmiany w aktywach krótkoterminowych dotyczyły w szczególności:

- wzrostu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 6,44 %,
- wzrostu zapasów o 5,34 %
- wzrostu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 1 656,80 %
- spadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 13,70 %.

Wyszczególnienie	31.12.2023	Struktura %	30.06.2024	Struktura (%)	Odchylenia 2-4	Dynamika 6/4 w %
1	2	3	4	5	6	7
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy	6 850	15,55	7 000	14,84	150	2,19
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	14 132	32,09	14 972	31,75	840	5,94
Akcje (udziały) własne	0	0,00	0	0,00		0
Pozostały kapitał zapasowy	11 764	26,71	9 484	20,11	-2 280	-19,38
Kapitały z aktualizacji wyceny	15 541	35,28	15 612	33,11	71	0,46
Zyski zatrzymane:	-28 655	-65,06	-24 360	-51,66	4 296	-14,99
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-30 995	-70,37	-26 375	-55,93	4 620	-14,91
- Zysk (Strata) netto okresu	2 340	5,31	2 016	4,27	-324	-13,86
Kapitał własny	19 632	44,57	22 709	48,15	3 077	15,67
Udziały niekontrolujące		0,00		0,00	0	
Kapitał własny ogółem	19 632	44,57	22 709	48,15	3 077	15,67
Zobowiązania						

Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	1 828	4,15	757	1,61	-1 070	-58,56
Leasing finansowy	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 519	5,72	2 476	5,25	-42	-1,68
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	5 525	12,54	5 517	11,70	-8	-0,14
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	402	0,91	402	0,85	0	0,00
Zobowiązania długoterminowe	10 273	23,33	9 153	19,41	-1 120	-10,91
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 105	9,32	4 861	10,31	756	18,42
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	4 169	9,47	5 148	10,92	979	23,47
Leasing finansowy	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Pochodne instrumenty finansowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	935	2,12	1 138	2,41	203	21,67
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	35	0,08	20	0,04	-15	-42,86
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 895	11,11	4 130	8,76	-765	-15,63
Zobowiązania krótkoterminowe	14 139	32,10	15 296	32,44	1 157	8,19
Zobowiązania razem	24 412	55,43	24 449	51,85	37	0,15
Pasywa razem	44 044	100,00	47 158	100,00	3 114	7,07

W pasywach bilansu Spółka w stosunku do dnia 31.12.2023 r. zanotowała wzrost kapitałów własnych o 15,67 %, jednocześnie poziom zobowiązań ogółem rok do roku wzrósł zaledwie o 0,15 %, z czego zobowiązania długoterminowe spadły o 10,91 % a zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 8,19 %.

Głównymi czynnikami zmian w zobowiązaniach były:

- w zobowiązaniach długoterminowych:
 - spadek zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o 58,56 %
 - spadek rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1,68 %
- w zobowiązaniach krótkoterminowych
 - wzrost zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek o 23,47 %
 - wzrost zobowiązań z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 18,42 %
 - wzrost zobowiązań i rezerw z tyt. świadczeń pracowniczych o 21,67 %
 - spadek pozostałych rezerw krótkoterminowych o 42,86 %
 - spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 15,63 %

3. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno – finansowe

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

Rentowność

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01- 31.12.2023	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2024
Zyskowność brutto sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	26,48%	19,30%	27,91%
Zyskowność sprzedaży	Zysk ze sprzedaży/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	10,36%	1,70%	11,01%
Zyskowność brutto	Zysk brutto/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	8,32%	-0,12%	12,99%
Zyskowność netto	Zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	6,32%	-0,54%	9,87%
Rentowność kapitału własnego	Zysk netto/ kapitał własny bez zysku	Max %	13,53%	-0,57%	9,74%
Rentowność majątku	Zysk netto/ aktywa razem	Max %	5,31%	-0,22%	4,27%
EBITDA	Zysk na działalności operacyjnej+ amortyzacja	Max tys. zł.	5 344	843	3 877

Zestaw wskaźników, w tym wskaźniki rentowności prezentowane w powyższej tabeli za okres I półrocza 2024 roku w porównaniu do wypracowanych w okresie I półrocza 2023 roku uległy polepszeniu. Wskaźniki zyskowności (rentowności) oparte o zysk netto wykazują wartości dodatnie, gdyż Spółka za okres I półrocza 2024 roku wykazała zysk netto spowodowany głównie zwiększeniem zrealizowanych zamówień.

Płynność finansowa

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01- 31.12.2023	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2024
Płynność szybka	(Inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,5-1,0	0,41	0,53	0,53
Płynność bieżąca	(aktywa obrotowe – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ Zobowiązania krótkoterminowe	1,6-2,0	0,89	0,89	0,87
Pokrycie zobowiązań należnościami	Należności handlowe/ zobowiązania handlowe	> 1,0	1,80	1,73	1,77
Kapitał pracujący	Aktywa obrotowe- krótkoterminowe rozlicz. międzyokresowe. – zobowiązania krótkoterminowe	Max tys. zł.	-1 162	-1 640	-1 990
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	Kapitał pracujący / aktywa razem	Max %	-0,03	-0,04	-0,04

Wskaźniki płynności w porównaniu do I półrocza 2023 roku uległy nieznacznemu polepszeniu, ale nadal odbiegają one od wartości poświadczonych, optymizmem napawa rosnący wskaźnik pokrycia zobowiązań należnościami, który poprawił się w kolejnym okresie. Wskaźnik kapitału pracującego wykazuje wartość ujemną, gdyż w wartości zobowiązań krótkoterminowych zawarta jest kwota otrzymanych dotacji, które będą rozliczane w dłuższym okresie czasu (na 30.06.2024 kwota 3.063 tys. zł), pominięcie tej kwoty powoduje, że wartość wskaźnika wynosi 2.163 tys. zł. W tabeli poniżej zaprezentowano wskaźniki dotyczące kapitału pracującego z pominięciem kwot otrzymanych dotacji.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01- 31.12.2023	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2024
Kapitał pracujący	Aktywa obrotowe- krótkoterminowe rozlicz. międzyokresowe. – zobowiązania krótkoterminowe - otrzymane dotacje	Max tys. zł.	2 043	741	2 163
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	Kapitał pracujący / aktywa razem	Max %	0,05	0,02	0,05

Finansowanie działalności

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01-31.12.2023	01.01-30.06.2023	01.01-30.06.2024
Współczynnik zadłużenia	Kapitał obcy/ pasywa razem	30-50 %	54,29	60,49	49,71
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	Kapitał własny / kapitał obcy	Min 1,0	0,82	0,62	0,97
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał własny + długoterminowe: rezerwy, zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe) / aktywa trwałe	Min 1,0	0,88	0,95	0,98
Trwałość struktury finansowania	(kapitał własny + długoterminowe : rezerwy, zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe) / pasywa bilansu	Max %	62,18	63,99	67,56

Wskaźniki finansowania działalności utrzymują się na podobnym poziomie do tych osiągniętych za I półrocze 2023 roku, ale nadal odbiegają one od wartości poświadczonych.

Sprawność wykorzystania zasobów

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	01.01-31.12.2023	01.01-30.06.2023	01.01-30.06.2024
Wskaźnik obrotu aktywów	Przychody netto ze sprzedaży / aktywa razem	Max %	84,10%	40,30%	43,31%
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	Przychody netto ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	Max %	131,97%	65,08%	68,16%

Wskaźniki osiągnięte za okres I półrocza 2024r. w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku poprawiły się. Wzrost wskaźników nastąpił z przyczyn wyższych w stosunku do roku poprzedniego wartości rzeczowych aktywów trwałych.

4. Czynniki, które będą miały znaczenie na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego roku oraz inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian

Głównymi czynnikami decydującymi w osiągnięciu przez Spółkę w następnych okresach dodatniego wyniku finansowego oraz mającymi decydujące znaczenie dla sytuacji finansowej i majątkowej będą:

1. Pozyskanie zleceń produkcyjnych na odpowiednich poziomach i z odpowiednia marżą,
2. Ceny stali oraz materiałów używanych do produkcji. W okresie od października 2020 roku rozpoczął się okres wzrostu cen materiałów stalowych w wyniku czego niektóre gatunki stali zdrożały nawet dwukrotnie. Sytuacja na tym rynku ulegała pewnej stabilizacji, jednak wybuch konfliktu w Ukrainie spowodował kolejne ponad dwukrotne wzrosty cen stali i materiałów stalowych. Ten czynnik będzie miał wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłych okresach.
3. Niezwykle istotnym elementem wpływającym na osiągnięte wyniki finansowe w kolejnych okresach będzie cena energii elektrycznej i ciepłej. Emitent jest zakładem energochłonnym z racji m.in. konstrukcji budynków produkcyjnych oraz malarni oddalonej od głównej hali produkcyjnej. Emitent obecnie ponosi koszty energii elektrycznej na poziomie zdecydowanie wyższym w porównaniu do cen z poprzednich lat. Bez wątpliwości ten czynnik będzie miał wyraźny negatywny wpływ na wynik finansowy kolejnych okresów.
4. Dość kluczowym jest też poziom stóp procentowych i koszty związane z obsługą zadłużenia. Wysoki koszt pieniądza oraz związane z tym koszty obsługi kredytów i pożyczek będą również negatywnie wpływać na osiągnięte wyniki finansowe w kolejnych okresach.
5. Wzrost płacy minimalnej oraz presja na wzrost wynagrodzeń w Spółce. Wzrost płacy minimalnej w ostatnich kilku latach był bardzo dynamiczny. Zapowiedź wzrostu płacy minimalnej w 2025 roku do poziomu 4.666,00 zł będzie mieć również negatywny wpływ na osiągnięte wyniki w przyszłych okresach. Emitent posiada podpisany Układ Zbiorowy Pracy, w myśl którego wynagrodzenie w części produkcyjnej

załogi są ściśle przypisane do stawki płacy minimalnej. Każdy wzrost poziomu płacy minimalnej powoduje wzrost poziomu wynagrodzeń. Niezależnie od powyższego obserwowana jest presja na podwyżkę wynagrodzeń związana z inflacją. Ten element kosztów związanych z wynagrodzeniem będzie miał wpływ na wyniki w przyszłych okresach.

5. Kurs EUR do PLN będzie mieć istotne znaczenie dla osiąganych wyników w przyszłych okresach. Dynamiczne umocnienie złotego sięgające kilkunastu procent w ciągu ostatnich kilkunastu miesięcy spowodowało zmniejszenie zarówno poziomu przychodów jak i osiągniętego wyniku finansowego. W kolejnych okresach umacnianie PLN będzie miało negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta.

6. Niezwykle istotnym czynnikiem mającym wpływ na wyniki przyszłych okresów jest obszar produkcji jaki będzie wykonywał Emitent podlegający Koncesji. Spółka w marcu 2023 otrzymała Koncesję MSWiA na wytwarzanie materiałów o przeznaczeniu policyjnym i wojskowym co pozwala na rozszerzenie zakresów wykonywanych produktów oraz samodzielne oferowanie komplementarnych projektów, co nie było możliwe wcześniej.

Dodatkowe czynniki

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

- cena za baryłkę ropy naftowej,
- oprocentowanie kredytów,
- efektywny popyt na nowe inwestycje szczególnie na rynkach światowych,
- mobilność dostawców i kooperantów,
- niezachwiana sytuacja w szczególności w zakresie przepływów pieniężnych Spółki,
- zapotrzebowanie na wyroby jakie produkuje Emitent przez siły zbrojne
- możliwość pozyskania wykwalifikowanej kadry

5. Czynniki ryzyka i zagrożeń, zarządzanie zasobami finansowymi, ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych oraz ocena czynników i nietypowych zdarzeń

CZYNNIKI RYZYKA

1) Czynniki wewnętrzne:

- a) bieżący nadzór nad finansami Spółki,
- b) kontynuacja podjętych działań w zakresie dywersyfikacji klientów i branż z jakich się wywodzą,
- c) kontynuacja podjętych prac nad wprowadzeniem wyrobów własnych (komercjalizacja prowadzonych działań badawczo – rozwojowych) oraz powodzenie procesów z tym związanych.
- d) czynniki związane z kosztami pracy oraz dostępność wykwalifikowanej kadry, w ostatnich okresach widoczna jest presja na wzrost wynagrodzeń również kwestia zapewnienia stabilnej wysoko wykwalifikowanej kadry produkcyjnej z uwagi na charakter wytwarzanych produktów będzie mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Emitenta,
- e) w związku z wojną w Ukrainie nastąpił częściowy odpływ pracowników z Ukrainy, co w dłuższej perspektywie może nastroić trudności.

2) Czynniki zewnętrzne:

- a) ryzyko rynkowe związane z niższą w porównaniu do lat poprzednich ceną za wydobytą baryłkę ropy naftowej lub też mniejszym zapotrzebowaniem na mobilne elementy infrastruktury związanej z systemami bezpieczeństwa (kontenery dla armii) oraz sytuacją ogólnogospodarczą i jej wpływem na działania inwestycyjne w szczególności w budownictwie,
- b) ryzyka związane ze skutkami konfliktu w Ukrainie,
- c) ryzyko wzrostu cen stali i materiałów używanych do bezpośredniej produkcji oraz brak stabilności na tym rynku zarówno pod względem wahań cenowych jak też dostępności materiałów.
- d) Ryzyka związane z dostępnością materiałów

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany cen materiałów	Wahania cen	Wpływ na wynik finansowy		
		31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Wartość zużytych materiałów		12 136	5 817	6 864
Wzrost cen (-)	2,00%	243	116	137
Spadek cen (+)	2,00%	-243	-116	-137

e) ryzyka finansowe związane z wysokością stóp procentowych i wyższymi kosztami obsługi zadłużenia w tym w szczególności:

➤ ryzyko walutowe:

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy wyrażony w walucie				Łącznie
		EUR	USD	GBP	CZK	
<i>Stan na 31.12.2023</i>						
<i>Ekspozycja na ryzyko walutowe</i>		867	0	0	0	3 771
Wzrost kursu walutowego	15,00%	130	0	0	0	57
Spadek kursu walutowego	15,00%	-130	0	0	0	-57
<i>Stan na 30.06.2023</i>						
<i>Ekspozycja na ryzyko walutowe</i>		582				2 588
Wzrost kursu walutowego	10,00%	58	0	0	0	259
Spadek kursu walutowego	10,00%	-58	0	0	0	-259
<i>Stan na 30.06.2024</i>						
<i>Ekspozycja na ryzyko walutowe</i>		1 049				4 527
Wzrost kursu walutowego	15,00%	157	0	0	0	68
Spadek kursu walutowego	15,00%	-157	0	0	0	-68

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

Aktywa oraz zobowiązania finansowe narażone na ryzyko walutowe	Wartość wyrażona w EUR	Wartość wyrażona w USD	Wartość wyrażona w GBP	Wartość wyrażona w CZK	Wartość po przeliczeniu na PLN
<i>Stan na 31.12.2023</i>					
Aktywa finansowe (+)	848	0	0	0	3 686
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	829				3 605
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	0	0	0	81
Zobowiązania finansowe (-)	19	0	0	0	85
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19			0	85
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	867	0	0	0	3 771
<i>Stan na 30.06.2023</i>					
Aktywa finansowe (+)	578	0	0	0	2 573
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	496				2 209
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	82	0	0	0	363
Zobowiązania finansowe (-)	4	0	0	0	16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	4			0	16
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	582	0	0	0	2 588
<i>Stan na 30.06.2024</i>					

Aktywa finansowe (+)	1 044	0	0	0	4 501
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	820	0			3 535
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	224		0		966
Zobowiązania finansowe (-)	5	0	1	0	26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	5		1		26
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	1 049	0	1	0	4 527

- koszty obsługi zadłużenia:
Spółka w celu obsługi bieżącej działalności korzysta ze zobowiązań kredytowych.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy		
		31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Wartość zobowiązań narażonych na ryzyko		5 997	6 735	5 905
Wzrost stopy procentowej (-)	2,00%	120	135	118
Spadek stopy procentowej (+)	2,00%	-120	-135	-118

- ryzyko braku spłat należności:
W ocenie Zarządu ryzyko takie dotyka Spółkę w stopniu minimalnym. Spółka współpracuje od wielu lat ze swoimi stałymi odbiorcami, a na wszelkie należności jakie w ocenie Spółki mogłyby pojawić się wątpliwości lub też pojawiły przesłanki co do braku możliwości ich odzyskania, Spółka dokonała odpisów aktualizujących ich wartość.

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

Bieżące i zaległe krótkoterminowe należności finansowe	31.12.2023		30.06.2023		30.06.2024	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług	4 157	898	3 324	2 248	4 668	923
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		0		-3		0
Należności z tytułu dostaw i usług netto	4 157	898	3 324	2 245	4 668	923
Pozostałe należności finansowe	722	0	1 231	3 986	557	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)		0		-3 984		0
Pozostałe należności finansowe netto	722	0	1 231	2	557	0
Należności finansowe	4 878	898	4 555	2 247	5 225	923

Analiza wiekowa zaległych krótkoterminowych należności finansowych	31.12.2023		30.06.2023		30.06.2024	
	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>						
do 1 miesiąca	745		1 120		812	
od 1 do 3 miesięcy	1		148		46	
od 3 do 6 miesięcy	94		45		13	
od 6 do 12 miesięcy	30		901		30	
powyżej 12 miesięcy	28	0	34	3 986	22	0
Zaległe należności finansowe	898	0	2 248	3 986	923	0

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

Zobowiązania finansowe narażone na ryzyko płynności	Krótkoterminowe		Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
	do 6 miesięcy	powyżej 6 do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na 31.12.2023 r.							
Kredyty w rachunku kredytowym						0	0
Kredyty w rachunku bieżącym		2 813				2 813	2 813
Pożyczki		1 356	1 752	76		3 184	3 184
Dłużne papiery wartościowe						0	0
Leasing finansowy						0	0
Pochodne instrumenty finansowe						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i fundusze specjalne	4 523	142	62	65	5 399	10 191	10 191
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	4 523	4 311	1 813	141	5 399	16 187	16 187
Stan na 30.06.2023 r.							
Kredyty w rachunku kredytowym						0	0
Kredyty w rachunku bieżącym		2 744				2 744	2 744
Pożyczki		1 410	2 581			3 991	3 991
Dłużne papiery wartościowe						0	0
Leasing finansowy						0	0
Pochodne instrumenty finansowe						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i fundusze specjalne	5 155	262	92	66	5 389	10 964	10 964
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	5 155	4 416	2 674	66	5 389	17 699	17 699
Stan na 30.06.2024 r.							
Kredyty w rachunku kredytowym						0	0
Kredyty w rachunku bieżącym		3 461				3 461	3 461
Pożyczki	1 273	413	757			2 443	2 443
Dłużne papiery wartościowe						0	0
Leasing finansowy						0	0
Pochodne instrumenty finansowe						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe i fundusze specjalne	5 384	30	62	66	5 389	10 931	10 931
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	6 657	3 905	819	66	5 389	16 836	16 836

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

Linie kredytowe w rachunku bieżącym i kredytowym	31.12.2023	30.06.2023	30.06.2024
Przyznane limity kredytowe	2 830	2 830	3 500
Wykorzystane limity kredytowe	2 813	2 744	3 461
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	17	86	39

Spółka wywiązywała się ze swoich zobowiązań kredytowych w stosunku do banku co jest widoczne w tabeli przedstawionej powyżej.

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

Struktura wiekowa zobowiązań na dzień 30.06.2024 r. przedstawiała się następująco:

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe narażone na ryzyko płynności	Nieprzeterminowane krótkoterminowe					Przeterminowane krótkoterminowe					Ogółem	
	do 1 miesiąca	powyżej 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Razem nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku		Razem przeterminowane
Kredyty w rachunku kredytowym											0	0
Kredyty w rachunku bieżącym				3 461	3 461						0	3 461
Pożyczki	112	885	207	482	1 686						0	1 686
Dłużne papiery wartościowe					0						0	0
Leasing finansowy					0						0	0
Pochodne instrumenty finansowe					0						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	3 535	247	73	15	3 870	922	622				1 544	5 414
Ekspozycja na ryzyko płynności razem na dzień 30.06.2024	3 647	1 132	280	3 959	9 017	922	622	0	0	0	1 544	10 561

Struktura wiekowa zobowiązań na dzień 30.06.2023 przedstawiała się następująco:

Zobowiązania finansowe krótkoterminowe narażone na ryzyko płynności	Nieprzeterminowane krótkoterminowe					Przeterminowane krótkoterminowe					Ogółem	
	do 1 miesiąca	powyżej 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	Razem nieprzeterminowane	do 1 miesiąca	powyżej 1 do 3 miesięcy	powyżej 3 do 6 miesięcy	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	powyżej 1 roku		Razem przeterminowane
Kredyty w rachunku kredytowym					0						0	0
Kredyty w rachunku bieżącym				2 744	2 744						0	2 744
Pożyczki	135	269	404	604	1 410						0	1 410
Dłużne papiery wartościowe					0						0	0
Leasing finansowy					0						0	0
Pochodne instrumenty finansowe					0						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	2 785	550	129	291	3 755	1 136	358	40	92	35	1 661	5 416
Ekspozycja na ryzyko płynności razem na dzień 30.06.2023	2 919	819	533	3 639	7 909	1 136	358	40	92	35	1 661	9 570

f) *ryzyko udzielenia gwarancji* na rzecz innych podmiotów opisano w pkt 13.

5.1. Perspektywy rozwoju działalności Emitenta z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej

Emitent z racji profilu działalności i produkcji głównie kontenerów z przeznaczeniem dla sił zbrojnych w kontekście obecnej sytuacji na świecie i zdecydowanym wzrostem wydatków na zbrojenia widzi pozytywne perspektywy rozwoju w tym zakresie. Produkcja kontenerów z przeznaczeniem dla wojska ulega systematycznemu powiększeniu i to zarówno na rynki eksportowe jak i na rynek krajowy. Zapowiadane inwestycje w obszar sił zbrojnych zarówno w Polsce jak i Skandynawii czy Niemczech wskazują na dość wysoką dynamikę zamówień, których beneficjentem może być Emitent. Ponadto wojna w Ukrainie pokazała, jak istotnym jest obszar mobilności w armii, co z kolei jest oparte w znacznej mierze na systemach kontenerowych. Emitent posiada własną wiedzę w zakresie produkcji kontenerów, łącznie z ich projektowaniem, ale również współpracuje z podmiotami specjalizującymi się w ich wyposażaniu min w systemy elektroniczne i optyczne. Ważnym czynnikiem jest tu uzyskana w marcu 2023 Koncesja MSWiA na wytwarzanie materiałów o przeznaczeniu wojskowym i policyjnym, co pozwala na rozszerzenie zakresów wykonywanych produktów oraz samodzielne oferowanie komplementarnych projektów. W tym zakresie Spółka ustawicznie wzmacnia obszar konstrukcyjno-projektowy oraz dokonała szeregu inwestycji w park maszynowy, co również pozwala na większą kompleksowość realizacji zamówień i uniezależnia od kooperantów. Należy zauważyć, że zakupy czynione dla sił zbrojnych to długookresowe projekty trwające latami, dlatego obecnie realizowane zamówienia i te, które są zapowiadane będą rozłożone na przestrzeni kilku a nawet kilkunastu lat, co oznacza pozytywne perspektywy dla branży, w której działa Emitent.

1.1.1 Charakterystyka czynników mających wpływ na funkcjonowanie Emitenta

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

- wpływ konfliktu na Ukrainie na światową gospodarkę oraz poziom zamówień dla sił zbrojnych,
- sytuacja na rynku offshore determinowana w szczególności ceną za baryłkę ropy naftowej,
- kontynuacja procesu dywersyfikacji rynkowej w tym produktowej Spółki (w szczególności poprzez wdrożenie wyników prac badawczo – rozwojowych, które Spółka rozpoczęła w poprzednich okresach),
- efektywny popyt na nowe inwestycje szczególnie na rynkach Europy Zachodniej,
- mobilność dostawców i kooperantów,
- kurs walutowy PLN w stosunku do EUR i GBP,
- sytuacja geopolityczna i militarna na świecie, w szczególności w zakresie w jakim wpływa ona na misje, w których uczestniczyłyby siły zbrojne państw NATO co determinuje inwestycje w np. mobilne bazy wojskowe,
- ceny stali i materiałów stalowych oraz ich dostępność,
- wysokość stóp procentowych i związane z nim koszty kredytów,
- projekty pozyskane do realizacji podlegające Koncesji.

1.1.2 Działalność badawczo - rozwojowa

Już w 2018 r. Spółka podjęła prace w obszarze działalności badawczo – rozwojowej mające na celu wprowadzenie nowych rozwiązań produktowych na rynek (kontener samowładowczy do materiałów sypkich ZREMOVE). Działania te są prowadzone własnymi zasobami i będą kontynuowane w kolejnych okresach poprzez wdrożenie wyników prac badawczych w tym produkcję specjalistycznych kontenerów dedykowanych branży logistycznej. Obecnie Spółka stara się prowadzić badania mające na celu szersze zastosowanie ZREMOVE min w obszarach przeładunków i transportu kolejną.

Emitent oraz Centrum Badawczo-Rozwojowe ARH+ realizują w ramach Konsorcjum projekt B+R,

w ramach którego będą prowadzone prace związane z zaprojektowaniem innowacyjnego kontenera hakowego w systemie MULTILIFT szczelnego elektromagnetycznie z dodatkowym tłumieniem akustycznym dla zwiększenia efektywności bezpieczeństwa w sektorach wymagających specjalistycznego przechowywania i transportu. W sektorach bezpieczeństwa, gdzie konieczne jest spełnienie wymogów takich jak ochrona sprzętu elektronicznego i danych czy mobilnych laboratoriach badawczych istnieje zapotrzebowanie na rozwiązania logistyczne umożliwiające bezpieczny transport i przechowywanie sprzętu wrażliwego na zakłócenia elektromagnetyczne i akustyczne jak również zapewnienie bezpiecznych warunków pracy w tych zakresach. Konsorcjum w lipcu 2024 r. złożyło do PARP wnioski o dofinansowanie prac tego projektu.

5.2. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

Do podstawowych zadań Emitenta w najbliższych latach należy:

1. Zwiększenie dynamiki wzrostu sprzedaży produktów Spółki poprzez:
 - zmianę struktury przychodów ze sprzedaży,
 - zdynamizowanie sprzedaży na rynkach, na których już Spółka działa,
 - pozyskanie nowych kontraktów na rynku zarówno krajowym jak i rynkach zagranicznych z branż innych niż offshore i kontenery dla sił zbrojnych, co pozwoli na minimalizację ryzyka spadku zamówień w podstawowych branżach, gdzie działa Spółka,
2. Poprawa płynności i sprawności działania Spółki wraz z bieżącą reakcją na pojawiające się problemy w tych zakresach,
3. Monitorowanie na bieżąco rynku walut celem odpowiedniego ujęcia kursu walutowego w kalkulacji,
4. Ciągła optymalizacja zakupu materiału do dalszej produkcji,
5. Ciągła eliminacja nieprzydatnych oraz niechodliwych w Spółce zapasów materiałów, oraz środków trwałych oraz ograniczanie do min. zakupu takowych materiałów,
6. Stały monitoring i udoskonalanie systemu planowania produkcji.

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

Spółka monitoruje na bieżąco sytuację płynnościową i wywiązuje się z zaciągniętych zobowiązań oraz nie ma problemu z wpływami należności. W obecnej sytuacji Zarząd nie identyfikuje zagrożeń w zakresie płynności oraz regulowania zobowiązań.

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

Nietypowym czynnikiem, który ma wpływ na wynik z działalności Emitenta jest wojna na Ukrainie. Ma on wpływ zarówno na stronę kosztową jak też na stronę przychodową. Wzrost cen związany z wojną na Ukrainie jaki przejawia się w cenach energii elektrycznej i ciepłej ma wpływ na pogorszenie wyniku finansowego Emitenta najpewniej również w przyszłych okresach. Jednak Emitent zauważa również wzrost zainteresowania produkcją dla segmentu sił zbrojnych przekładający się zarówno w zapytaniach jak i zamówieniach. Należy zauważyć, iż produkcja dla sił zbrojnych w ostatnim okresie ulega systematycznemu wzrostowi kosztem innych segmentów. W ocenie Emitenta zlecenia te w pewnym stopniu rekompensują wzrosty cen zarówno materiałów stalowych, energii i wzrost poziomu wynagrodzeń.

III. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024r.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

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

Udział Emitenta 81,90% w kapitale/głosach. Spółka działała w okresie swojej aktywności w branży budownictwa hydrotechnicznego w Polsce i Republice Czeskiej poprzez Oddział tam istniejący. Spółka znajduje się w upadłości likwidacyjnej od 2018 roku. W związku z jej stanem prawnym oraz przejęciem formalnego zarządu nad majątkiem Navimor-Invest przez syndyka z chwilą ogłoszenia upadłości Emitent utracił kontrolę nad Navimor-Invest SA w upadłości oraz dokonał odpisu aktualizującego w tym zakresie.

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

Udział Emitenta 100% w kapitale/głosach

Obecnie spółka świadczy usługi dla Emitenta z zakresu obsługi administracyjno- księgowej oraz z zakresu kadrowo -płacowej.

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@zrembchojnice.pl

- **ZREHOUSE Sp. z o.o.**

Udział Emitenta 100 % w kapitale/głosach. Zamierzeniem zarządu jest, aby Spółka działała w branży budownictwa modułowego oraz sprzedaży domów na wodzie typu houseboat według projektów Emitenta. ZREHOUSE posiada również własne zgłoszenie patentowe na technologię budowy domów modułowych.

W okresie śródrocznego sprawozdania zmianie uległ udział Emitenta w kapitale i głosach tj. w dniu 14 marca 2024 r. Emitent nabył 600 udziałów spółki, co stanowi 100 % w kapitale oraz 100 % w głosach.

ul. Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

Tel. 52/39-65-710

Fax.52/39-731-63

KRS 0000974424

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 522535553

NIP: 5552132110

- **TERRAEN-MAGAZYN Y ENERGII Sp. z o.o.**

Udział Emitenta 8 % w kapitale/głosach. Terraen-Magazyny Energii Sp. z o.o. działa w obszarze magazynów energii w ziemi pozyskiwanej za pomocą kolektorów słonecznych, które posiadają aktywną ochronę temperatury w myśl patentu jaki zgłosiła spółka Terraen. Obecnie procedowany jest w Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości wniosek na dalsze prace badawczo-rozwojowe w

zakresie posiadanego przez Terraen rozwiązania. Spółka ta planuje po etapie prac B+R skomercjalizowanie posiadanego rozwiązania.

Emitent zgodnie z przeznaczeniem tych udziałów do sprzedaży dokonał ich zbycia w dniu 20.08.2024 r. i na dzień publikacji raportu nie posiada udziałów w tej Spółce.

ul. Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

Tel. 52/39-65-710

Fax.52/39-731-63

KRS 0000990787

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 523130775

NIP: 5552132860

• **Polski Holding Rozwoju Spółka Akcyjna**

Udział Emitenta 50 % w kapitale oraz 33,33 % głosach.

PHR S.A. zajmuje się koordynacją działań spółek z sektora prywatnego działających w branży defence, ich kooperacji oraz optymalizacji wykorzystania ich aktywów i budowy łańcuchów dostaw.

W okresie śródrocznego sprawozdania w wyniku z podwyższenia kapitału zakładowego w spółce PHR S.A. poprzez emisję akcji serii B Emitent objął 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi w wyniku rejestracji w dniu 06.02.2024 r. podwyższenia kapitału 50 % udziału w kapitale zakładowym i 33,33 % w głosach na walnym zgromadzeniu Polskiego Holdingu Rozwoju S.A.

W związku z wpisem w dniu 10.07.2024 r. w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii C zmianie uległ udział Emitenta, który po podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki stanowi 25% w kapitale oraz 20 % w głosach.

Emitent zgodnie z przeznaczeniem tych udziałów do sprzedaży dokonał ich zbycia w dniu 04.09.2024 r. i na dzień publikacji raportu nie posiada udziałów w tej Spółce.

ul. T. Czackiego 3/5 lokal F

00-043 Warszawa

Tel. 52/39-65-710

Fax.52/39-731-63

KRS 0001081033

Sąd Rejonowy Warszawa XII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 526478881

NIP: 5252977961

3. **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień przekazania raportu za I półrocze 2024 roku , wraz ze wskazaniem liczby głosów posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania raportu za poprzedni okres.**

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

Akcjonariusz	* Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (50 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	3 160 000	1 580 000,0	22,57	3 160 000	22,57
Marcin Garus	1 469 873	734 936,5	10,50	1 69 873	10,50

Aktualna wysokość kapitału zakładowego wynosi 7.000.000,00 złotych i dzieli się na 14.000.000 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
2.754.589 akcji serii H
1.122.911 serii I
400.000 serii I 1
700.000 serii J
300.000 serii K

W okresie od dnia 01 stycznia 2024 roku do dnia sporządzenia i przekazania niniejszego raportu w strukturze akcjonariatu miały miejsce następujące zmiany:

- W dniu 1 lutego 2024 r. Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii K. Zgodnie z treścią postanowienia kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę 150.000,00 zł, tj. z kwoty 6.850.000,00 zł do kwoty 7.000.000,00 zł, w drodze emisji 300 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

- W dniu 28 lutego 2024 r. Spółka powzięła informację o podjęciu przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") uchwały Nr 247/2024 z dnia 27 lutego 2024 r., w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW: 1) 561.455 akcji serii I Spółki, o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLZBMZC00050"; 2) 700.000 akcji serii J Spółki, o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLZBMZC00076". Jednocześnie Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 5 marca 2024 r. do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcje spółki ZAKŁAD BUDOWY MASZYN "ZREMB - CHOJNICE" S.A., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 5 marca 2024 r. asymilacji tych akcji z akcjami spółki będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem "PLZBMZC00019". Przedmiotowa uchwała weszła w życie z chwilą jej podjęcia.

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

a) Zarząd Spółki

Imię i Nazwisko	Ilość akcji na dzień 30.06.2023 r.	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień 30.06.2023 r.	% udział w kapitale zakładowym na dzień 30.06.2024 r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Ilość akcji na dzień przekazania raportu	Wartość nominalna akcji posiadanych na dzień publikacji raportu	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	3.160.000	1.580.000,0	22,57	-	-	3.160.000	1.580.000,0	22,57
Marcin Garus	1.469.873	734 936,5	10,50	-	-	1.469.873	734 936,5	10,50

b) Organy Nadzorujące Spółkę

Żadna z osób wchodzących w skład organów nadzorujących Spółkę nie posiadała akcji Emitenta.

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

Stan posiadania akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Zarządu Emitenta na dzień 30.06.2024 r. przedstawia się w następujący sposób:

Krzysztof Kosiorek - Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta na dzień 30.06.2024 r. posiadał:

- 62.928 akcji Spółki Navimor Invest S.A. w upadłości o wartości nominalnej po 0,10 zł. , tj. łącznej wartości nominalnej 6.292,80 zł, co stanowiło 1,12 % kapitału podstawowego Spółki Navimor Invest S.A. oraz odpowiadało 1,12 % głosów na WZA Spółki;
- 100 udziałów spółki ASTALIS NORGE Sp. z o.o. o wartości nominalnej po 50 zł. , tj. o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł, co stanowiło 100 % w kapitale zakładowym ASTALIS NORGE oraz odpowiadało 100 % głosów na WZW Spółki;
- 4.600 udziałów spółki TERRAEN-MAGAZYNY ENERGII Sp. z o.o. o wartości nominalnej po 50 zł. , tj. o łącznej wartości nominalnej 230.000,00 zł, co stanowiło 92 % w kapitale zakładowym Terraen oraz odpowiadało 92% głosów na WZW Spółki;
- 1 000 000 akcji serii C Spółki Polski Holding Rozwoju S.A. o wartości nominalnej po 0,10 zł. , tj. łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł, co stanowiło 25 % kapitału podstawowego Spółki PHR S.A. oraz odpowiadało 1 000 000 głosów na WZA Spółki.
Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski w dniu 02.08.2024 r wszystkie posiadane akcje serii C w tej spółce darował Fundacji Rodzinnej POLAKSA w organizacji i na dzień publikacji raportu nie posiada akcji w tej Spółce;
- 1 152 512 akcji Spółki RED DEV STUDIO S.A. o wartości nominalnej po 0,10 zł. , tj. o łącznej wartości nominalnej 115.251,20 zł, co stanowiło 16,95 % w kapitale zakładowym RED DEV STUDIO S.A. oraz odpowiadało 16,95% głosów na WZW Spółki.

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

Żaden z członków Organów nadzorujących Emitenta nie posiadał akcji, opcji na akcje oraz udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta zarówno na dzień 30.06.2024 r. jaki i na dzień publikacji raportu.

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

Z uwzględnieniem informacji w zakresie:

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

1. Istotną sprawą sądową prowadzoną przez spółkę jest sprawa z powództwa ZBM ZREMB Chojnice S.A. przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszku o zapłatę kwoty 1.395.603 zł. Sprawa zakończyła się wydaniem przez Sąd Apelacyjny w Krakowie 20 marca 2018r. wyroku, którym zasądził od PWIK sp. z o.o. w Olkuszku na rzecz ZBM ZREMB Chojnice S.A. 1.395.603 zł, wraz z odsetkami, jednak liczonymi od dnia wniesienia powództwa, a nie od dnia wymagalności oraz stosownie kosztami procesu. Jednocześnie Sąd Apelacyjny, w wyniku omyłki pisarskiej, zasądził wskazane wyżej kwoty bezpośrednio na rzecz ZBM ZREMB Chojnice S.A., a nie na rzecz Hemex Budownictwo sp. z o.o. Omyłka ta została w późniejszym terminie sprostowana przez Sąd Apelacyjny w Krakowie. Obie strony złożyły skargi kasacyjne od wyroku. ZBM ZREMB Chojnice S.A. zaskarżył część wyroku obejmującą oddalenie powództwa o odsetki. PWIK sp. z o.o. w Olkuszku wywiódł skargę kasacyjną co do części zasądzonej wyroku. Skarga oparta jest na czterech podstawach: zasądzenia na rzecz innego podmiotu, niż ten na którego zasądzenie wnosił ZBM ZREMB Chojnice S.A., braku legitymacji czynnej ZBM ZREMB Chojnice S.A., zarzucie potrącenia oraz zarzucie złożenia środków do depozytu sądowego. Sąd Najwyższy wydał postanowienie o przyjęciu skargi do rozpoznania.

Z uwagi na skomplikowany charakter sprawy i jej wielowątkowość, nie ma możliwości jednoznacznego określenia przewidywanego zakończenia sprawy. W sprawie jest kilka istotnych zagadnień prawnych, które powodują, że istnieje możliwość wzruszenia prawomocnego rozstrzygnięcia i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania.

Sąd Najwyższy uchylił wyrok Sądu Apelacyjnego i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania, wskazując na istotne uchybienia proceduralne, przede wszystkim w zakresie nie rozpoznania szeregu kwestii podniesionych przez pełnomocnika ZBM ZREMB Chojnice S.A. Aktualnie oczekujemy na wyznaczenie terminu rozprawy przez Sąd Apelacyjny.

2. Kolejnym postępowaniem sądowym to sprawa z powództwa ZBM ZREMB Chojnice S.A. przeciwko Państwowemu Gospodarstwu Wodnemu „Wody Polskie” o zapłatę kwoty 43.353.000,00 zł wraz z odsetkami 41.983.000 od dnia 3 grudnia 2019 roku, a od pozostałej kwoty od dnia doręczenia pozwu. Na kwotę tę składają się następujące należności:
 - a) kwota 23 340 000,00.zł - tytułem odszkodowania za ubytek wartości akcji Navimor-Invest S.A. przypadający na Zakład Budowy Maszyn ZREMB-Chojnice S.A.,
 - b) kwota 18.013.000,00 zł - tytułem odszkodowania z tytułu utraconych korzyści tj. za utraconą przez Zakład Budowy Maszyn ZREMB-Chojnice S.A. dywidendę wynikającą z prognozy finansowej na lata 2019-2025 oraz szacunków za okres 2016-2018 dla Navimor-Invest S.A..
 - c) kwota 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych zero groszy) tytułem odszkodowania za spłatę poręczonego kredytu udzielonego Navimor-Invest S.A przez Bank Handlowy, która stała się wymagalna względem powoda na skutek działań pozwanego.

Pozew został wniesiony do Sądu Okręgowego w Gdańsku dnia 14 czerwca 2022 r. Dnia 4 sierpnia 2022 r. zostało wydane postanowienie o przekazaniu sprawy do innego Sądu. Dnia 2 listopada 2022 r. powód wniósł zażalenie na ww. postanowienie. Zażalenie zostało oddalone a sprawa została przekazana do Sądu Okręgowego w Warszawie. Pozew został doręczony pozwanemu. Termin na złożenie odpowiedzi na pozew na wniosek Pozwanego został przedłużony do dnia 30 listopada 2024 r.

6. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie od 01 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. dokonał następujących transakcji:

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

Specyfikacje przychodów oraz należności przedstawiono w tabeli poniżej:

Jednostka powiązana	Przychody z działalności operacyjnej			Należności brutto przed pomniejszeniem o odpisy		
	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.01 do 30.06.2024 r.	31.12.2023	30.06.2023 r.	30.06.2024 r.
<i>Sprzedaż do:</i>						
ZBM ZREMB SP. Z O.O.	79	40	40	8	0	8
Navimor Invest S.A. w upadłości	0	0	0	0	0	0
MG Consulting	0	0	0	0	0	0
Zrehouse sp. z o.o.	4	0		5	0	0
Terraen sp. z o.o.	4	0		5	0	0
Razem	87	40	40	19	0	8

Spółka w okresie sprawozdawczym nie dokonywała odpisów aktualizujących należności.

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

Specyfikacja kwot zakupu i zobowiązań prezentuje tabela poniżej:

Jednostka powiązana	Koszty z działalności operacyjnej			Zobowiązania		
	od 01.01 do 31.12.2023 r.	od 01.01 do 30.06.2023 r.	od 01.01 do 30.06.2024 r.	od 01.01 do 31.12.2023 r.	30.06.2023 r.	30.06.2024 r.
<i>Zakup od:</i>						
KKS Consulting	0	0	0	0	0	0
MG Consulting	0	0	0	0	0	0
ZBM Zremb-Chojnice sp. z o.o.	996	456	620	206	200	252
Zrehouse sp. z o.o.	36	0	0	0	0	0
Terraen sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Razem	1 032	456	620	206	200	252

W ramach prowadzonej działalności Spółka nie udzielała i nie otrzymywała pożyczek.

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

Stan należności Emitenta z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości brutto przed pomniejszeniem o odpisy na należności z tytułu pożyczek

Podmiot	stan na 31.12.2023 r.	stan na 30.06.2023 r.	stan na 30.06.2024 r.
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	3 464	3 464	3 464
Razem	3 464	3 464	3 464

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

Nie dotyczy.

8. Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki w okresie od dnia 01.01.2024 do 30.06.2024 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki (zdarzenia po dacie bilansu nie wymagające odzwierciedlenia w sprawozdaniu)

- W dniu 30 stycznia 2024 r. Emitent otrzymał od spółki działającej na rynku niemieckim pierwsze zamówienie o wartości 1.043.306,70 zł na wykonanie kontenerów Typu IT Container's z przeznaczeniem dla niemieckich sił zbrojnych. Jest to pierwsze zamówienie z dwuetapowego projektu, gdzie wartość I etapu wynosi 3.915.019,30 zł i II etapu 4.959.024,45 zł co daje sumaryczną wartość projektu na poziomie 8.874.043,75 zł. W przypadku powodzenia I i II etapu projektu istnieje możliwość pozyskania kolejnych zamówień w tym zakresie.

Termin realizacji zamówienia z obydwu etapów będzie się odbywać sukcesywnie zgodnie z harmonogramem.

Realizacja zamówień nie przewiduje możliwości dochodzenia kar umownych.

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

Informacja o otrzymanym zamówieniu została uznana za istotną dla Spółki, z uwagi na fakt iż jest to nowy projekt, który spółka realizuje, a także na perspektywę dalszej współpracy przy realizacji kolejnych zamówień oraz biorąc pod uwagę, iż łączna wartość całego projektu wynosi łącznie 8.874.043,75 zł i przekracza stosowane przez Emitenta kryterium umowy istotnej wartości.

- W dniu 31 stycznia 2024 roku wpłynął do Emitenta aneks do umowy zawartej ze spółką prowadzącą działalność na rynku polskim i międzynarodowym z siedzibą w Polsce dostarczającą rozwiązania w zakresie ochrony informacji niejawnych i wrażliwych oraz rozwiązań z obszaru produkcji specjalnej ("Podmiot Zamawiający") w ramach którego, zwiększeniu uległa pierwotna wartość przedmiotu umowy z 7 136 640,00 zł netto do 7 200 243,72 zł netto wynikająca ze wzrostu minimalnego wynagrodzenia za pracę w roku 2023 oraz w zakresie terminu wykonania umowy w ramach realizacji III etapu, który został określony do dnia 15.05.2024 r.

W ramach przedmiotowej umowy, do której został zawarty niniejszy aneks – Podmiot Zamawiający zlecił Emitentowi wykonanie specjalistycznych kontenerów przeznaczonych dla Polskich Sił Zbrojnych oraz systemów mocujących do pojazdów wojskowych, wytworzonych zgodnie z wymogami systemu AQAP (ang. Allied Quality Assurance Publication – sojusznicza publikacja NATO określająca wymagania dotyczące Zapewnienia jakości wyrobów obronnych). Kontenery mają być przeznaczone do transportu lądowego, morskiego i lotniczego, będą również posiadać certyfikat CSC oraz certyfikat ATTLA (Air Transportability Test Loading Activity).

Pozostałe warunki aneksu do przedmiotowej umowy dotyczą kwestii porządkowych i nie wprowadzają istotnych zmian w umowie.

- W okresie od dnia 10 sierpnia 2023 roku do dnia 26 lutego 2024 roku Emitent otrzymał od kontrahentów z branży offshore kolejne zamówienia na wykonanie specjalistycznych jednostek offshore na łączną wartość około 3.990.108,42 zł.

Ostateczny termin wykonania zamówień i dostawy wszystkich kontenerów przypada na drugi kwartał 2024 roku, natomiast Emitent zgodnie z ustalonymi harmonogramami sukcesywnie przekazuje kontrahentom przygotowane kontenery.

Realizacja zamówień nie przewiduje możliwości dochodzenia kar umownych.

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

Informacja o otrzymanych zamówieniach została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na możliwe perspektywy otrzymania kolejnych zamówień oraz biorąc pod uwagę, iż łączna wartość wszystkich zamówień pozyskanych w ramach umów do realizacji przekracza stosowane przez Emitenta kryterium umowy istotnej wartości.

- W dniu 09 kwietnia 2024 r. Emitent otrzymał od spółki działającej na rynku niemieckim zamówienie o wartości 1.134.332,50 zł na wykonanie zestawu kontenerów Typu "power system zestaw Generatorów" z przeznaczeniem dla niemieckich sił zbrojnych. Jest to pierwsze zamówienie z planowanej serii identycznych kontenerów, które mają być systematycznie wykonywane w szacowanym okresie kolejnych 2-3 lat.

Łączna wartość przewidywanych zamówień na kontenery z planowanej serii w uzgodnionym okresie jest szacowana na co najmniej 10.000.000,00 zł.

Termin realizacji zamówienia będzie się odbywać sukcesywnie zgodnie z harmonogramem.

Realizacja zamówienia nie przewiduje możliwości dochodzenia kar umownych.

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

Informacja o otrzymanym zamówieniu została uznana za istotną dla Spółki, z uwagi na fakt iż jest to nowy projekt, a także na perspektywę jego realizacji oraz biorąc pod uwagę, iż łączna wartość całego projektu szacowana jest na co najmniej 10.000.000, 00 zł i przekracza stosowane.

- W dniu 24 kwietnia 2024 roku wpłynął do Emitenta z ING Bank Śląski S.A. ("Bank") aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr FT/858/2023/00003880/00 z dnia 26 kwietnia 2023 r., z górnym limitem kredytu do kwoty 2.830.000,00 zł. (słownie: dwa miliony osiemset trzydzieści tysięcy złotych 00/100). Zgodnie z postanowieniami Aneksu, został przedłużony okres kredytowania do dnia 30 czerwca 2024 r. z zastrzeżeniem możliwości przedłużenia trwania umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Pozostałe warunki aneksu do przedmiotowej umowy kredytu nie ulegają zmianie

- W dniu 10 maja 2024 r. Spółka otrzymała od podmiotu działającego na rynku niemieckim ("Zamawiający") kolejne zamówienie na zaprojektowanie i wykonanie elementów służących jako ochrona balistyczna dla military camp/ bazy wojskowej o łącznej wartości 1.142.980,43 zł, co stanowi bezpośrednią kontynuację dotychczas otrzymanego zamówienia, o którym Emitent informował w formie raportu bieżącego nr 51/2023 z dnia 05 grudnia 2023 r.

Termin realizacji zamówienia ustalono na dzień 09 grudnia 2024 r.

Realizacja zamówienia nie przewiduje możliwości dochodzenia kar umownych.

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

Informacja o otrzymanym zamówieniu została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na kontynuację dotychczasowej współpracy z Klientem w ramach realizacji zamówień, a także na możliwe perspektywy dalszej współpracy przy realizacji kolejnych zamówień.

- W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 54/2021 r. z dnia 22 grudnia 2021 r., raportu bieżącego nr 5/2023 z dnia 31 stycznia 2023 r. oraz raportu bieżącego nr 4/2024 z dnia 31 stycznia 2024 r. informuje, że w dniu dzisiejszym tj. 20 maja 2024 roku wpłynął do Emitenta aneks do umowy zawartej ze spółką prowadzącą działalność na rynku polskim i międzynarodowym z siedzibą w Polsce dostarczającą rozwiązania w zakresie ochrony informacji niejawnych i wrażliwych oraz rozwiązań z obszaru produkcji specjalnej ("Podmiot Zamawiający") w zakresie terminu wykonania umowy w ramach realizacji IV etapu, który został określony do dnia 25.04.2025 r.

W ramach przedmiotowej umowy do której został zawarty niniejszy aneks - Podmiot Zamawiający zlecił Emitentowi wykonanie 42 specjalistycznych kontenerów przeznaczonych dla Polskich Sił Zbrojnych oraz 42 systemów mocujących do pojazdów wojskowych, wytworzonych zgodnie z wymogami systemu AQAP (ang. Allied Quality Assurance Publication - sojusznicza publikacja NATO określająca wymagania dotyczące zapewnienia jakości wyrobów obronnych). Kontenery mają być przeznaczone do transportu lądowego, morskiego i lotniczego, będą również posiadać certyfikat CSC oraz certyfikat ATTLA _Air Transportability Test Loading Activity).

Pozostałe warunki aneksu do przedmiotowej umowy dotyczą kwestii porządkowych i nie wprowadzają istotnych zmian w umowie.

- W dniu 23 maja 2024 roku spółka zależna Emitenta tj. Polski Holding Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie zawarła z następującymi podmiotami ("Partnerzy")
 1. Podmiotem specjalizującym się w projektowaniu, produkcji i dostawie sprzętu transportowo - logistycznego w tym kontenerów, przyczep, platform, zabudów i zestawów samozaładowniczych.
 2. Podmiotem specjalizującym się w rozwiązaniach sprzętowych i programowych w obszarze zarządzania walką i działań kryzysowych.
 3. Podmiotem specjalizującym się w dostawach pojazdów ciężarowych, transportu osób i pojazdów specjalnych
 4. Podmiotem specjalizującym się w produkcji specjalistycznych konstrukcji stalowych.

5. Podmiotem specjalizującym się w pracach badawczo-rozwojowych i produkcyjnych na rzecz przemysłu obronnego w tym wdrażaniu i produkcji zespołów optoelektronicznych i elektronicznych umów o współpracy gospodarczej (zwanej dalej "Umowy o współpracy") polegającymi na nawiązaniu długoterminowej i wielokierunkowej współpracy w obszarze obronności przy realizacji wspólnych projektów dla podniesienia poziomu bezpieczeństwa państwa; rozwijania wspólnych produktów (w tym nowych), programów, technologii i przedsięwzięć badawczo-rozwojowych, zwiększenia skuteczności zaspokojenia przewidywanego zapotrzebowania na rozszerzanie współpracy kooperacyjnej w przemyśle obronnym przez podmioty będące stronami Umów, także aby w jak największym stopniu zostać beneficjentem Europejskiej Strategii Przemysłowej w Dziedzinie Obronności oraz Europejskiego Programu Przemysłu Obronnego (zwaną dalej "Współpracą").

Szczegółowe warunki realizacji Współpracy, w tym obowiązki i uprawnienia Stron, sposób i okres realizacji konkretnych przedsięwzięć, sposób ich finansowania oraz sposób podziału praw własności intelektualnej opracowanych wspólnie w danym przedsięwzięciu, zostaną uregulowane każdorazowo przez Strony odrębną umową.

Niniejsze Umowy o współpracy zostały zawarte na czas nieokreślony. Strony dopuszczają, że skład podmiotowy Umów o współpracy może zostać rozszerzony, za zgodą wszystkich stron, poprzez podpisanie aneksu w tym zakresie, pod warunkiem wyrażenia zgody przez strony przystępujące do Umów o współpracy, na treść w brzmieniu obowiązującym w momencie przystąpienia do Umów o współpracy. Każdej ze stron przysługuje prawo wypowiedzenia Umów o współpracy z zachowaniem 3 miesięcznego terminu wypowiedzenia, skutecznego na koniec miesiąca kalendarzowego.

Pozostałe warunki przedmiotowych Umów o współpracy i ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków, dla tego rodzaju umów.

Informacja o podpisaniu Umów o współpracy uznana została za istotną dla Emitenta, z uwagi na perspektywę dalszej współpracy spółki zależnej Emitenta oraz samego Emitenta z Partnerami oraz potencjalny istotny wpływ na sytuację rynkową i perspektywę rozwoju Emitenta i jego spółki zależnej.

- W dniu 4 czerwca 2024 roku spółka zależna Emitenta tj. Polski Holding Rozwoju S.A. z siedzibą w Warszawie ("PHR") poinformowała o zawarciu ze spółką Tower Investments S.A. ("Tower") listu intencyjnego. Stronami podpisanego Listu Intencyjnego są również akcjonariusze PHR w tym Emitent oraz główny akcjonariusz spółki Tower.

Strony Listu Intencyjnego w dobrej wierze zamierzają prowadzić negocjacje dotyczące wypracowania warunków połączenia PHR i Tower przez wzajemną wymianę akcji, której celem będzie zmiana struktury akcjonariatu, a także doprowadzenie do zmiany podstawowej działalności notowanej na podstawowym rynku GPW - Tower Investments S.A. na działalność prowadzoną dotychczas przez PHR, przy jednoczesnym pozostawieniu dotychczasowej działalności Tower jako uzupełniającej, prowadzonej przez spółki zależne.

Strony listu intencyjnego zamierzają prowadzić rozmowy w celu realizacji przedsięwzięcia polegającego na:

- restrukturyzacji zadłużenia Tower, przeniesienia części aktywów nieruchomościowych do spółek zależnych Tower;
- doprowadzenia do sytuacji, iż Tower będzie prowadził działalność wyłącznie jako spółka holdingowa i nie będzie posiadał żadnych nieuregulowanych, przeterminowanych lub wymagalnych zobowiązań w stosunku do osób trzecich, w tym z tytułu podatków lub składek na ubezpieczenia społeczne lub zdrowotne, a także z tytułu udzielonych poręczeń, gwarancji lub innego rodzaju zabezpieczeń na rzecz osób trzecich;
- wypracowania docelowej struktury akcjonariatu Tower oraz ustalenie zasad realizacji tego procesu ("Struktura Docelowa");
- podjęcia stosownych uchwał przez organy Stron umożliwiające podwyższenie kapitału Tower oraz podpisanie innych uzgodnionych i wymaganych umów lub porozumień, które pozwolą na doprowadzenie do osiągnięcia Struktury Docelowej;
- przeprowadzenie przez PHR pełnego procesu due diligence Tower (w tym badania stanu prawnego, podatkowego oraz finansowego Tower).

Zawarty przez spółkę zależną Emitenta List Intencyjny nie rodzi zobowiązania dla żadnej ze stron Listu Intencyjnego.

List Intencyjny wchodzi w życie w dniu jego zawarcia i obowiązuje do 30.09.2024 roku.

W okresie obowiązywania Listu Intencyjnego spółka PHR posiada wyłączność na prowadzenie negocjacji w zakresie określonym przez List Intencyjny.

Informacja o podpisaniu Umowy o współpracy uznana została za istotną dla Emitenta, z uwagi na potencjalny istotny wpływ na sytuację rynkową i perspektywę rozwoju Emitenta i jego spółki zależnej.

- W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 24/2023 r. z dnia 26 kwietnia 2023 r. oraz raportu bieżącego nr 10/2024 r. z dnia 24 kwietnia 2024 r. w dniu 7 czerwca 2024 Emitent zawarł z ING Bank Śląski S.A. ("Bank") aneks nr 2 do umowy o kredyt nr FT/858/2023/00003880/00 w rachunku bieżącym (odpowiednio "Aneks", "Umowa"), o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 24/2023 z dnia 26 kwietnia 2023 r. Zgodnie z postanowieniami Aneksu został zwiększony górny limit kredytu z kwoty 2 830 000,00 zł. do kwoty 3 500 000, 00 zł. z okresem kredytowania do dnia 7 czerwca 2027 r. z zastrzeżeniem możliwości przedłużenia trwania umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt jest objęty gwarancją banku BGK w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej FG FENG NR 15/PLG-FG-FENG/2024. Gwarancja obejmuje zwrot oprocentowania na poziomie 60 % przyznanej kwoty kredytu do dnia 7 września 2027 r. Pozostałe warunki umowy kredytu w rachunku bieżącym nie uległy zmianie.

- W okresie od dnia 30 kwietnia 2024 r. do dnia 13 czerwca 2024 r. Spółka otrzymała od podmiotu działającego na rynku niemieckim ("Zamawiający") zamówienia na wykonanie kontenerów wojskowych Typu Military Camp oraz kontenerów, które będą stanowiły część "europejskiej tarczy ochrony powietrznej" z przeznaczeniem na rynek europejski, o łącznej wartości 5.570.404,44 zł. Ostateczny termin wykonania zamówień i dostawy wszystkich kontenerów przypada na 14.03.2025 roku, natomiast Emitent zgodnie z ustalonymi harmonogramami sukcesywnie przekazuje przygotowane kontenery.

Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości 1% całkowitej wartości zamówienia za każdy kalendarzowy tydzień opóźnienia do 10% całkowitej wartości zamówienia. Kara umowna następuje w przypadku przekroczenia ustalonego terminu, chyba że zaistniał przypadek siły wyższej i dostawca dopuścił się zwłoki w momencie jej wystąpienia. Siła wyższa obejmuje wojny, niepokoje społeczne, interwencje rządu i klęski żywiołowe.

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

Informacja o otrzymanych zamówieniach została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na kontynuację dotychczasowej współpracy z Klientem w ramach realizacji zamówień, a także na możliwe perspektywy dalszej współpracy przy realizacji kolejnych zamówień oraz biorąc pod uwagę, iż łączna wartość wszystkich zamówień pozyskanych w ramach umów do realizacji przekracza stosowane przez Emitenta kryterium umowy istotnej wartości.

- W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 54/2021 r. z dnia 22 grudnia 2021 r., raportu bieżącego nr 5/2023 z dnia 31 stycznia 2023 r., raportu bieżącego nr 4/2024 z dnia 31 stycznia 2024 r. oraz raportu bieżącego nr 13/2024 z dnia 20 maja 2024 r. w dniu 17 czerwca 2024 roku wpłynął do Emitenta aneks do umowy zawartej ze spółką prowadzącą działalność na rynku polskim i międzynarodowym z siedzibą w Polsce dostarczającą rozwiązania w zakresie ochrony informacji niejawnych i wrażliwych oraz rozwiązań z obszaru produkcji specjalnej ("Podmiot Zamawiający") w ramach którego, zwiększeniu uległa wartość przedmiotu umowy z 7 200 243,72 zł netto do 7 372 363,72 zł netto wynikająca ze wzrostu minimalnego wynagrodzenia za pracę w roku 2024.

W ramach przedmiotowej umowy do której został zawarty niniejszy aneks - Podmiot Zamawiający zlecił Emitentowi wykonanie 42 specjalistycznych kontenerów przeznaczonych dla Polskich Sił Zbrojnych oraz 42 systemów mocujących do pojazdów wojskowych, wytworzonych zgodnie z wymogami systemu AQAP (ang. Allied Quality Assurance Publication - sojusznicza publikacja NATO określająca wymagania dotyczące zapewnienia jakości wyrobów obronnych). Kontenery mają być przeznaczone do transportu lądowego, morskiego i lotniczego, będą również posiadać certyfikat CSC oraz certyfikat ATTLA (Air Transportability Test Loading Activity).

Pozostałe warunki aneksu do przedmiotowej umowy dotyczą kwestii porządkowych i nie wprowadzają istotnych zmian w umowie.

- W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 54/2021 r. z dnia 22 grudnia 2021 r., raportu bieżącego nr 5/2023 z dnia 31 stycznia 2023 r., raportu bieżącego nr 4/2024 z dnia 31 stycznia 2024 r., raportu bieżącego nr 13/2024 z dnia 20 maja 2024 r. oraz raportu bieżącego nr 20/2024 z dnia 17 czerwca 2024 r. w dniu 21 czerwca 2024 roku wpłynął do Emitenta aneks do umowy zawartej ze spółką prowadzącą działalność na rynku polskim i międzynarodowym z siedzibą w Polsce dostarczającą rozwiązania w zakresie ochrony informacji niejawnych i wrażliwych oraz rozwiązań z obszaru produkcji specjalnej ("Podmiot Zamawiający")

w ramach którego, zwiększeniu uległa wartość przedmiotu umowy z 7 372 363,72 zł netto do 7 553 099,56 zł netto wynikająca ze zmiany cen materiałów i kosztów związanych z realizacją przedmiotu Umowy, której strony działając z należytą starannością nie mogły przewidzieć na etapie podpisywania Umowy.

W ramach przedmiotowej umowy do której został zawarty niniejszy aneks - Podmiot Zamawiający zlecił Emitentowi wykonanie 42 specjalistycznych kontenerów przeznaczonych dla Polskich Sił Zbrojnych oraz 42 systemów mocujących do pojazdów wojskowych, wytworzonych zgodnie z wymogami systemu AQAP (ang. Allied Quality Assurance Publication - sojusznicza publikacja NATO określająca wymagania dotyczące zapewnienia jakości wyrobów obronnych. Kontenery mają być przeznaczone do transportu lądowego, morskiego i lotniczego, będą również posiadać certyfikat CSC oraz certyfikat ATTLA _Air Transportability Test Loading Activity).

Pozostałe warunki aneksu do przedmiotowej umowy dotyczą kwestii porządkowych i nie wprowadzają istotnych zmian w umowie.

9. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024 r.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A posiada następujące zobowiązania z tyt. bankowych kredytów i pożyczek, tj. :

- ING Bank Śląski S.A. - kredyt w rachunku bieżącym,
- Agencja Rozwoju Przemysłu w Warszawie - pożyczkę na współfinansowanie projektu inwestycyjnego związanego z powstaniem nowej linii technologicznej do budowy specjalistycznych kontenerów z otwieranym dnem – nr umowy P3121-013,
- Agencja Rozwoju Przemysłu w Warszawie - pożyczkę antyinflacyjną na finansowanie działalności bieżącej Spółki – nr umowy P3122-017.

Powyższe zobowiązania zostały opisane szerzej w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2024 roku.

10. Informacja udzielonych pożyczkach za okres od 01.01.2024 do 30.06.2024 roku.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. nie udzielał pożyczek.

11. Wartość wynagrodzeń oraz nagród lub korzyści wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale Emitenta.

a) Organy Zarządzające Emitentem

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

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2024
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	107	25	133
Marcin Garus	164	20	184

Zarówno w trakcie I półrocza 2023r. jak i I półrocza 2024 r. żaden z członków organów zarządzających Emitentem nie korzystał z pożyczek, poręczeń, gwarancji i innych o podobnym charakterze udzielanych przez Spółkę Emitenta oraz Spółki zależne od Emitenta.

b) Organy nadzorujące Emitenta

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

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2024 do 30.06.2024		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2024
Joanna Kosiorek - Sobolewska	6		6
Aleksandra Kucharska	7		7
Arkadiusz Domińczak	0		0
Kamil Paduch	7		7
Damian Riegelski	7		7

Zarówno w trakcie I półrocza 2023 jak i I półrocza 2024 żaden z członków organów nadzorujących Emitenta nie korzystał z pożyczek, poręczeń, gwarancji i innych o podobnym charakterze udzielanych przez Spółkę Emitenta oraz Spółki zależne od Emitenta.

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

- Spółka zawarła w dniu 20 czerwca 2024 r. z Panem Krzysztofem Kosiorek-Sobolewskim prowadzącym działalność pod nazwą Krzysztof Kosiorek-Sobolewski Consulting umowę doradztwa na czas określony do 30 czerwca 2025 roku z zakresu inżynierii materiałów produkcyjnych i przemysłowych, przygotowania końcowej dokumentacji jakościowej oraz dokumentów gwarancyjnych dla wykonywanych produktów. Wartość umowy to 340 tys. netto.
- Spółka zawarła w dniu 20 czerwca 2024 r. z Panem Marcinem Garusem prowadzącym działalność pod nazwą Marcin Garus Consulting umowę doradztwa na czas określony do 30 czerwca 2025 roku z zakresu doradztwa i obsługi w obszarze działalności poprzez poszukiwania ofert, w trybie przetargów publicznych, zamówień w bazie konkurencyjności, zamówień na platformach przetargowych, przygotowywanie dokumentacji przetargowej, gwarancji i innego rodzaju zabezpieczeń koniecznych do składania ofert. Wartość umowy to 290 tys. netto.

13. Umowy o badanie sprawozdań finansowych

Lp.	Zakres umowy	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	Koszt badania rok 2023 brutto	Koszt badania rok 2024 brutto
1.	Badanie sprawozdania finansowego ZREMB	Moore Polska Audyt Sp. z o.o.	43 050,00	
3.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego ZREMB	Moore Polska Audyt Sp. z o.o.	24 600,00	
	Razem usługi audytorskie:		67 650,00	0,00

W zakresie przeglądu półrocznego i badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2023 usługi świadczył podmiot Moore Polska Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-844), ul. Grzybowska 87 (wcześniej MOORE Rewit Audyt Sp z o.o).

Ponadto stosownie do postanowień uchwały nr 2 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 23 kwietnia 2024 roku, podmiot wskazany powyżej został również wybrany do zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej o

wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2023 rok z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa.

W 2024r. nastąpiła zmiana podmiotu świadczącego usługi przeglądu śródrocznego i badania sprawozdania finansowego za rok 2024.

W zakresie przeglądu półrocznego i badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2024 usługi świadczył podmiot WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-131), ul. Grzybowska 4/U9B.

Lp.	Zakres umowy	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	Koszt badania rok 2023 brutto	Koszt badania rok 2024 brutto
1.	Badanie sprawozdania finansowego ZREMB	WBS Audyt Sp. z o.o.		47 724,00
3.	Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego ZREMB	WBS Audyt Sp. z o.o.		24 600,00
	Razem usługi audytorskie:		0,00	72 324,00

Świadczenie usług jest wykonane na podstawie umowy na badanie zawartej w dniu 26 lipca 2024 r., zgodnie z uchwałą nr 8 Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2024 r. w sprawie wyboru Biegłego Rewidenta do przeprowadzenia badania w zakresie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2024 i 2025 oraz dokonania przeglądu sprawozdań za I półrocze 2024 i I półrocze 2025 roku.

Ponadto stosownie do postanowień uchwały nr 9 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 28 maja 2024 roku, podmiot wskazany powyżej został również wybrany do zaopiniowania sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za 2024 rok z uwzględnieniem obowiązujących przepisów prawa, na podstawie umowy zawartej w dniu 26 lipca 2024 r.

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

Zarząd na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie zidentyfikował czynników ponad te opisane powyżej w Sprawozdaniu.

15. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego.

- W dniu 20.08.2024 r. Emitent dokonał zbycia 400 szt. udziałów Spółki Terraen Magazyny Energii sp. z o.o. i na dzień publikacji raportu nie posiada udziałów w tej Spółce. Udziały zostały sprzedane za cenę 100.000 zł. Spółka w związku z tym poniosła stratę w wysokości 296.000 zł.
- W dniu 04.09.2024 r. Emitent dokonał zbycia 1.000.000,00 akcji Spółki Polski Holding Rozwoju S.A. i na dzień publikacji raportu nie posiada udziałów w tej Spółce. Akcje zostały sprzedane za cenę 1.000.000 zł. Spółka w związku z tym osiągnęła zysk w wysokości 10.000 zł.
- Emitent po dniu bilansowym, tj. w dniu 30.08.2024 r. w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego w spółce RED DEV STUDIO S.A. poprzez emisję akcji serii E objął 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela, co będzie stanowiło po rejestracji podwyższenia kapitału 21,37 % udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu RED DEV STUDIO S.A.
- w dniu 14 sierpnia 2024r. Emitent dokonał przedterminowej całkowitej spłaty pożyczki udzielonej przez Agencję Rozwoju Przemysłu S.A. Termin spłaty całości pożyczki był ustalony na dzień 31.03.2027r.

Chojnice, dnia 20 września 2024 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski Prezes Zarządu Podpis

Marcin Garus Wiceprezes Zarządu Podpis