

Roczne
Skonsolidowane
Sprawozdanie Finansowe
Za okres od 01 stycznia 2015 roku
do 31 grudnia 2015 roku
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ZREMB CHOJNICE

Spis treści

Wprowadzenie

1. Opis Grupy Kapitałowej
2. Przedmiot działalności
3. Organy prowadzące rejestr KRS
4. Czas trwania
5. Okres sprawozdawczy
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
7. Konsolidacja sprawozdań

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Osądy i szacunki
2. Organy zarządzające Spółką dominującą
3. Organy Nadzorujące Spółkę dominującą
4. Korekty błędów poprzednich okresów
5. Informacja o zmianach zasad rachunkowości
6. Stosowane zasady rachunkowości
7. Zmiany standardów lub interpretacji

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Wartość firmy
2. Segmenty operacyjne
 - 2.1 Segmenty branżowe
 - 2.2 Informacje geograficzne
 - 2.3 Klienci
3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych
4. Wartości niematerialne
5. Rzeczowe aktywa trwałe
6. Aktywa w leasingu
7. Nieruchomości inwestycyjne
8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe
 - 8a. Aktywa finansowe

- 8b. Zobowiązania finansowe**
- 9. Aktywa oraz rezerwa na odroczone podatki dochodowe**
- 10. Zapasy**
- 11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**
 - 11.1 Należności długoterminowe**
 - 11.2 Należności krótkoterminowe**
- 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**
- 13. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**
- 14. Działalność zaniechana**
- 15. Kapitał własny**
 - 15.1 Kapitał zakładowy**
 - 15.2 Akcje własne**
 - 15.3 Kapitał zapasowy**
 - 15.4 Kapitały rezerwowe**
 - 15.5 Udziały niekontrolujące**
- 16. Świadczenia pracownicze**
 - 16.1 Koszty świadczeń pracowniczych**
 - 16.2 Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych**
- 17. Pozostałe rezerwy**
- 18. Kredyty i pożyczki**
- 19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**
 - 19.1 Zobowiązania krótkoterminowe**
 - 19.2 Zobowiązania długoterminowe**
 - 19.3 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych**
- 20. Rozliczenia międzyokresowe**
- 21. Umowy o usługę budowlaną**
- 22. Koszty rodzajowe i koszt własny sprzedanych wyrobów i usług**
- 23. Koszty zatrudnienia**
- 24. Pozostała działalność operacyjna**
- 25. Działalność finansowa**
- 26. Podatek dochodowy**
- 27. Utrata wartości oraz odpisy aktualizujące**
 - 27.1 Odpisy aktualizujące wartość należności**
 - 27.2 Odpisy aktualizujące wartość zapasów**
- 28. Zysk na jedną akcję oraz wypłacone dywidendy**
 - 28.1 Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą**
 - 28.2 Wypłacone dywidendy**
- 29. Przepływy pieniężne**
- 30. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe**
- 31. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych**
 - 31.1 Ryzyko rynkowe**
 - 31.2 Ryzyko stopy procentowej**
 - 31.3 Ryzyko cenowe**
 - 31.4 Ryzyko kredytowe**
 - 31.5 Ryzyko płynności**
- 32. Zarządzanie kapitałem**
- 33. Zdarzenia po dniu bilansowym**
- 34. Umowy o badanie sprawozdania finansowego**

- 35. Transakcje z podmiotami powiązanymi**
- 36. Pozostałe informacje**
 - 36.1 Wynagrodzenia poszczególnych członków organów zarządzających Spółką dominującą**
 - 36.2 Stan posiadania akcji i opcji na akcje przez poszczególnych członków organów zarządzających Spółką dominującą**
 - 36.3 Wynagrodzenia poszczególnych członków organów nadzorujących Spółkę**
 - 36.4 Stan posiadania akcji i opcji na akcje przez poszczególnych członków nadzorujących Spółkę dominującą**
- 37. Zatwierdzenie do publikacji**
- 38. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE**
 - 38.1 Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na wielkość, rodzaj lub wywierany przez nich wpływ.**
 - 38.2 Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .**
 - 38.3 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.**
 - 38.4 Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego podziale na poszczególne Spółki Grupy.**
 - 38.5 Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**
 - 38.6 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w Grupie**

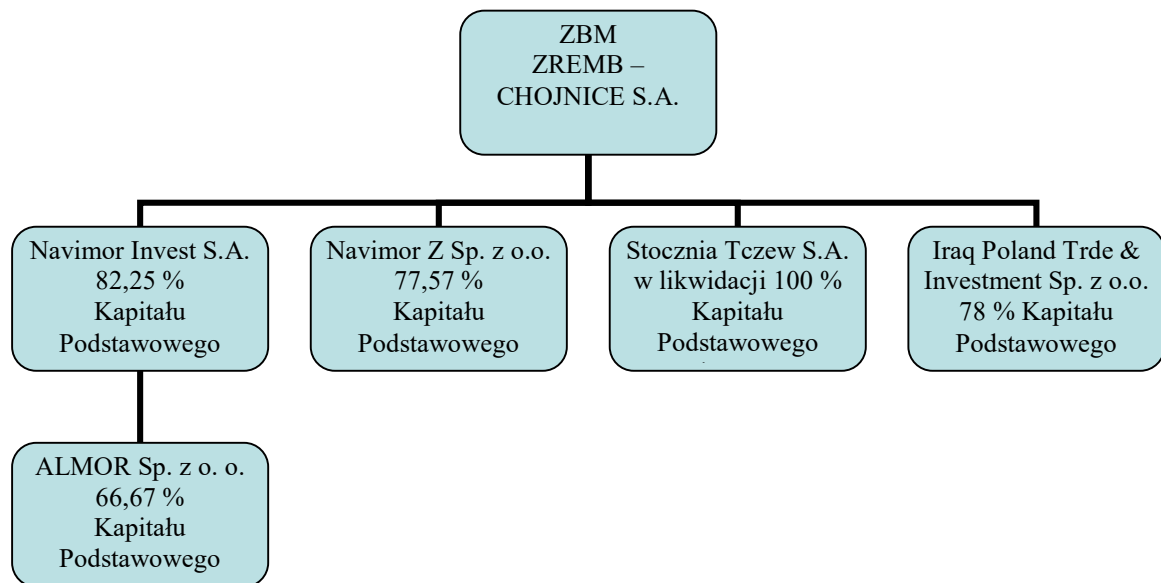
1. Dane Spółki dominującej

1. Informacje o jednostce i Grupie Kapitałowej

a) Informacje ogólne o jednostce Dominującej

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
Ul. Przemysłowa 15
89-600 Chojnice
Tel. 52/ 39-65-710
Fax. 52/39-731-63
Numer KRS: 0000078076.
Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON: 009134195
NIP: 555-15-64-913
www.zremb-ch.com.pl
e-mail: sekretariat@zremb-ch.com.pl

b) Struktura Grupy Kapitałowej i informacje o Spółkach zależnych od Emitenta



c) Podstawowe dane o Spółkach Emitenta

Navimor – Invest Spółka Akcyjna

Ul. Grunwaldzka 212
80-266 Gdańsk
Tel. 58/500-18-00
Fax, 58/500-18-18
KRS 0000073380
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS
REGON: 190005760
NIP: 583-000-05-81

www.navimorinvest.eu

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

Navimor Invest S.A. Gdańsk – Spółka dominująca posiada na dzień 31.12.2015 r. ogółem 4.587.800 akcji Spółki o wartości nominalnej po 0,10 zł. za akcję, co daje łącznie wartość nominalną 458.780,00 zł. i odpowiada 82,25 % kapitału podstawowego i 82,25 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2014
5.444.560,00	18.993.492,00	25 187 022,00

Akcje posiadane przez Emitenta w Spółce zależnej, Emitent zaklasyfikował po Poziomu 1 przy ustalaniu wartości godziwej na różnych poziomach jako aktywa do którego wyceny dane wejściowe do wyceny składnika aktywa oparte są na cenach notowań na aktywnych rynkach za identyczne lub bardzo podobne aktywa.

Analiza wrażliwości zmiany kursu akcji .

Składnik aktywa Inwestycje w jednostkach zależnych	Ilość posiadanych akcji	Kurs z dnia 31.12.2015 r.	Wartość posiadanego pakietu	Wpływ na wynik
	4587800	4,14	18 993 492,00	
Wzrost kursu + 10 %			20 892 841,20	1 899 349,20
Spadek kursu - 10 %			17 094 142,80	-1 899 349,20

Stocznia Tczew S.A w likwidacji

Ul. Aleja Jana II 2 80/F35

00-175 Warszawa

KRS 0000365487

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 221094004

NIP: 593-257-26-48

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

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

Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2014
100.000,00	0,00	100.000,00

Udziały posiadane przez Emitenta w Spółce zależnej, Emitent zaklasyfikował po Poziomu 3 przy ustalaniu wartości godziwej na różnych poziomach jako aktywa do którego wyceny dane wejściowe do wyceny składnika aktywa nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

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

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

Ul Przemysłowa 15

89-600 Chojnice

Tel. 52/39-65-710

Fax.52/39-731-63

KRS 0000363612

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 221078620

NIP: 555-209-25-28

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

IRAQ – TRADE POLAND & INVESTMENT Sp. z o.o. Chojnice – Spółka dominująca posiada 78,00 % kapitału w kapitale podstawowym Spółki zależnej, tj. 1.326 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. Za udział i łącznej wartości nominalnej 66.300,00 zł. , co stanowi 78,00 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2014
1.055.000,00	51.854,53	1.055.000,00

Udziały posiadane przez Emitenta w Spółce zależnej, Emitent zaklasyfikował po Poziomu 3 przy ustalaniu wartości godziwej na różnych poziomach jako aktywa do którego wyceny dane wejściowe do wyceny składnika aktywa nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Ze względu na ekonomiczną niepewność oraz stale zmniejszającą się wartość kapitałów własnych Spółki, Emitent w roku 2015 dokonał odpisu z tytułu trwałej utraty wartości udziałów do poziomu kapitałów własnych Spółki zależnej.

Navimor Z Sp. z o.o.
Ul. Grunwaldzka 212

80-266 Gdańsk

Tel. 58/500-18-00

Fax. 58/500-18-18

KRS 0000494669

Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS

REGON: 222021059

NIP: 584-273-47-16

www.navimorinvest.eu

Navimor Z Sp. z o.o. Gdańsk – Spółka dominująca posiada 77,57 % kapitału w kapitale podstawowym Spółki zależnej, tj. 5.880 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. Za udział i łącznej wartości nominalnej 294.000,00 zł. , co stanowi 77,57 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Cena nabycia	Wartość godziwa na 31.12.2015	Wartość godziwa na 31.12.2014
1.704.000,00	1.704.000,00	1.704.000,00

Udziały posiadane przez Emitenta w Spółce zależnej, Emitent zaklasyfikował po Poziomu 3 przy ustalaniu wartości godziwej na różnych poziomach jako aktywa do którego wyceny dane wejściowe do wyceny składnika aktywa nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Wartość godziwa udziałów wykazana w cenie nabycia.

Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach

W latach 2004 – 2006 do dnia emisji Emitent posiadał 130 szt. Akcji Spółki STAR Starachowice o wartości nominalnej 10 zł za jedną akcję. W związku z faktem, że udział posiadanych przez Emitenta akcji w ogólnym kapitale Spółki jest praktycznie zerowy, a także stosunek głosów na WZA Spółki STAR jest również „0” i w związku z faktem braku dywidend Emitent w roku 1999 utworzył na w/w akcje odpis aktualizujący ich wartość i jako pozycja bilansowa nie występuje.

Hemex Budownictwo sp. z o.o. Płock Spółka Emitenta posiada łącznie 557 udziałów o wartości nominalnej 500 zł. , co daje łącznie 278.500,00 zł. i odpowiada 44,92 % kapitału podstawowego i 44,92 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników. W trakcie roku obrotowego 2011 Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość posiadanych udziałów w Hemex Budownictwo. Sp. z o.o. W związku z czym zarachowano w ciężar kosztów finansowych wartość 1.736.715,29 zł. Pozycja jako bilansowa nie występuje.

2. Podstawowy przedmiot działalności Spółek Grupy kapitałowej:

Produkcja konstrukcji metalowych i ich części 25.11.Z

Produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej 25.12.Z

Produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania 25.21.Z

Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych 25.29.Z
Obróbka metali i nakładanie powłok na metale 25.61.Z
Obróbka mechaniczna elementów metalowych 25.62.Z
Produkcja pojemników metalowych 25.91.Z
Produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn 25.93.Z
Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych 33.11.Z
Naprawa i konserwacja maszyn 33.12.Z
Sprzedaż hurtowa metali i rud metali 46.72.Z
Transport drogowy towarów 49.41.Z
Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń PKD 25
Naprawa i konserwacja statków i łodzi PKD 33.15.Z
Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków PKD 41
Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej PKD 42.91.Z
Roboty budowlane specjalistyczne PKD 43
Transport wodny PKD 50
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości PKD 68
Działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne PKD 71.1
Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych PKD 77.3

3. Organ prowadzący rejestr Spółki dominującej:

Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS: 0000078076.

4. Czas trwania Spółek:

Czas trwania Spółek Grupy Kapitałowej jest nieograniczony z wyjątkiem Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji.

5. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Dla poszczególnych elementów sprawozdania finansowego Spółka przyjęła następujące okresy porównywalne:

- dla sprawozdania z sytuacji finansowej okresem porównywalnym jest rok obrotowy bezpośrednio poprzedzający

sprawozdanie finansowe, tj. 31 grudnia 2014 roku

- dla rachunku zysków i strat, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym oraz

sprawozdania z przepływów pieniężnych okresem porównywalnym jest okres od

początku roku do danego dnia, bezpośrednio poprzedzającego go roku obrotowego, tj.

31 grudnia 2014 roku.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSR. Zawiera ono wybrane noty objaśniające w celu wyjaśnienia zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyniku Grupy zaistniałych od daty jej ostatniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 r.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 21 marca 2016 roku.

7. Konsolidacja sprawozdań.

Spółka na dzień 31 grudnia 2015 roku tworzyła Grupę Kapitałową pod Nazwą ZREMB – CHOJNICE.

Grupa kapitałowa do dnia 31 grudnia 2015 roku nie podlegała konsolidacji na wyższym szczeblu.

Informacja na temat prezentacji poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego w euro zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (DZ. U. Nr 209 poz. 1744 § 93.1.)

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za 12 miesięcy 2015 roku (odpowiednio za 12 miesięcy 2014 roku) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2015 roku wyniósł 1 euro= 4,1848 i odpowiednio za rok 2014 roku wyniósł 1 euro = 4,1893
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31.12. 2015 roku 1 euro = 4,2615 , na 31.12.2014roku 1 euro = 4,2623

Waluta funkcjonalna

Walutą funkcjonalną jest PLN. Wszystkie dane w raporcie zostały zaprezentowane w tys. PLN zgodnie z ogólnymi zasadami zaokrągleń, chyba, że wskazano inaczej.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	W tys. zł.		W tys. EUR	
	Rok 2015	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	90 478	107 688	21 621	25 705
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 022	2 549	-961	608
III. Zysk (strat) brutto	-4 288	2 693	-1 025	643
IV. Zysk (strata) netto okresu, w tym	-3 827	2 163	-915	516
przypadający do konsolidacji	-3 492	1 974	-834	471
przypadający na udziały nie kontrolujące	-335	190	-80	45
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	799	-725	191	-173
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 973	- 1 084	-471	- 259
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 978	-1 026	712	-245
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	1 180	-3 322	282	-793
IX. Aktywa, razem	68 321	61 762	16 032	14 490
X. Zobowiązania razem	42 653	35 247	10 009	8 270
XI. Zobowiązania długoterminowe	8 410	5 737	1 974	1 346
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	34 243	29 510	8 036	6 924
XIII. Kapitał własny	25 668	26 515	6 023	6 221
XIV. Kapitał zakładowy	4 361	4 361	1 023	1 023
XV. Liczba akcji (w szt.)	8 722 500,00	8 722 501,00	2 046 814,50	2 046 430,57
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	-0,44	0,25	-0,44	0,25
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł. /EUR)	-0,44	0,25	-0,44	0,25
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł. /EUR)	2,94	3,04	2,94	3,04
XIX. rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	2,94	3,04	2,94	3,04

XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł./EUR)	0	0	0	0
---	---	---	---	---

Sprawozdanie z sytuacji finansowej – SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY

AKTYWA		
	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	379	547
Rzeczowe aktywa trwałe	20 817	17 745
Nieruchomości inwestycyjne	2 174	
Inwestycje w jednostkach zależnych		
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	318	406
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 109	2 611
Aktywa trwałe	26 796	21 309
Aktywa obrotowe		
Zapasy	2 187	2 435
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 299	24 630
Pożyczki		
Pochodne instrumenty finansowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 783	1 312
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 256	12 076
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa obrotowe	41 525	40 453
Aktywa razem	68 321	61 762

PASywa		
	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	4 361	4 361
Akcje własne (-)	-3 307	-3 250
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11 033	11 033
Pozostały kapitał zapasowy	17 242	9 376
Różnice z przeliczenia oddziałów zagranicznych	65	24
Kapitały rezerwowe	14 747	11 784
Zyski zatrzymane:	-18 106	-6 748
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14 614	-8 721
- Zysk (Strata) netto okresu bieżącego	-3 492	1 974
Kapitał własny	26 035	26 580
Udziały niekontrolujące	-367	-65

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Kapitał własny ogółem	25 668	26 515
Zobowiązania		
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	2 131	
Leasing finansowy	411	213
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 020	3 789
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 166	1 157
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	682	578
Zobowiązania długoterminowe	8 410	5 737
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 519	18 069
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	4 327	2 411
Leasing finansowy	351	389
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 320	3 666
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	27	208
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 699	4 767
Zobowiązania krótkoterminowe	34 243	29 510
Zobowiązania razem	42 653	35 247
Pasywa razem	68 321	61 762

Skonsolidowany Rachunek Zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od	od
	01.01.2015	01.01.2014
	do	do
	31.12.2015	31.12.2014
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	90 478	107 688
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	90 306	105 222
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	171	2 466
Koszt własny sprzedaży	86 380	98 135
Koszt sprzedanych produktów i usług	86 279	95 735
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	101	2 399
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 097	9 553
Koszty sprzedaży	249	0
Koszty ogólnego zarządu	7 931	7 849
Pozostałe przychody operacyjne	4 019	5 910
Pozostałe koszty operacyjne	3 959	5 065
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 022	2 549
Przychody finansowe	467	701

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Koszty finansowe	733	557
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 288	2 693
Podatek dochodowy	-820	367
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 468	2 326
Działalność zaniechana	-359	-163
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	-359	-163
Zysk (strata) netto	-3 827	2 163
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-3 492	1 974
Zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców nie sprawujących kontroli	-335	190

Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Okres zakończony 31.12.2015	Okres zakończony 31.12.2014
Zysk (strata) netto	-3 827 413	2 163 110
Składniki które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	3 660 012	445 414
Nadwyżka z przeszacowania środków trwałych	3 672 162	445 414
Korekta przeszacowania środków trwałych	-12 150	
Składniki które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	36 235	23 866
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	36 235	23 866
Zyski / straty z tyt. zmiany założeń aktuarialnych	0	0
Pozostałe dochody razem	3 696 247	469 280
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach	697 711	84 629
Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach		
Pozostałe dochody razem po opodatkowaniu	2 998 536	384 651
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	-828 877	2 547 762

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Wyszczególnienie	01.01 . - 31.12.2015	01.01 . - 31.12.2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-3 827	2 163
II. Korekty razem		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku	-820	367
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych		
Udział w zysku wspólnych przedsięwzięć		
Koszty finansowe (odsetki od kredytów i pożyczek) ujęte w wyniku	251	128
Przychody z inwestycji ujęte w wyniku	-29	
Zysk ze zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-138	
Zysk z przeszacowania wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		
Zysk ze zbycia inwestycji	-51	
Zysk ze zbycia jednostki zależnej		
Zysk ze zbycia jednostki stowarzyszonej		
(Zysk) Strata netto z wyceny zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		
Inne korekty	-30	122
(Zysk) / Strata netto z wyceny aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-1	97
Różnica z przeszacowania majątku	-12	
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych		
(Zysk) / Strata netto ze zbycia aktywów dostępnych do sprzedaży		
Strata z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	4	179
Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług	-51	-465
Amortyzacja i umorzenie aktywów trwałych	2 174	1 742
(Dodatnie) / Ujemne różnice kursowe netto	-5	
Koszty z tytułu płatności na bazie akcji rozliczanych instrumentami kapitałowymi		
Koszty wynikające z emisji na pokrycie otrzymanych usług konsultacyjnych		
Amortyzacja kontraktów gwarancji finansowych		
Zysk z efektywnego rozliczenia roszczeń		
	-2 536	4 334
Zmiany w kapitale obrotowym		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 932	-984
Otrzymane dotacje		
(Zwiększenie) / Zmniejszenie należności z tytułu kontraktów budowlanych		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

(Zwiększenie) / Zmniejszenie stanu zapasów	240	706
(Zwiększenie) /Zmniejszenie pozostałych aktywów RMK	-4 527	563
(Zmniejszenie) Zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 084	-5 380
Zwiększenie / (Zmniejszenie) zobowiązań z tytułu kontraktów budowlanych		
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) stanu rezerw	589	37
Inne korekty	18	
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu przychodów przyszłych okresów		
Zwiększenie / (Zmniejszenie) stanu pozostałych zobowiązań		
Środki pieniężne wygenerowane na działalności operacyjnej	799	-725
Zapłacone odsetki		
Zapłacony podatek dochodowy	-624	-486
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	175	-1 211
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	0	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	26	
Otrzymane odsetki		
Tantiemy i inne dochody z działalności inwestycyjnej		0
Dywidenda otrzymana od jednostek stowarzyszonych		
Inne otrzymane dywidendy		
Zaliczki wypłacone jednostkom powiązanym		
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	0	
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-559	-1 109
Płatności za wartości niematerialne i prawne	-19	-3
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	273	30
Płatności za nieruchomości inwestycyjne	-2 623	
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	930	
Inne wydatki inwestycyjne		-2
Płatności za aktywa niematerialne		
Wydatki netto z tytułu przejęcia jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek zależnych		
Wpływy netto z tytułu sprzedaży jednostek stowarzyszonych		
Udzielone pożyczki	0	
Środki pieniężne netto (wydane) wygenerowane w związku z działalnością inwestycyjną	-1 973	-1 084
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Wpływy z tytułu emisji własnych akcji	30	
Wpływy z tytułu emisji obligacji zamiennych		
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji		
Płatności z tytułu odkupu akcji	-83	
Płatności z tytułu leasingu finansowego	-605	-559
Płatności z tytułu kosztów odkupu akcji		
Wpływy z emisji umarzalnych kumulacyjnych akcji preferencyjnych		
Wpływy z emisji weksli długoterminowych		
Płatności z tytułu kosztów emisji papierów dłużnych		
Wpływy z kredytów i pożyczek		
Spląty / zaciągnięcie kredytów i pożyczek	3 733	-320
Spląty odsetek od kredytów i pożyczek	-251	-159
Wpływy ze sprzedaży częściowej udziałów w spółkach zależnych nie powodującej utraty kontroli		
Dywidendy wypłacone na rzecz umarzalnych akcji preferencyjnych		
Otrzymane dotacje		
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli		
Inne wpływy i wydatki finansowe odsetki	154	11
Środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej	2 978	-1 026
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 180	-3 322
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu sprawozdawczego	12 076	15 397
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	13 256	12 076

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych Grupy.

Raport roczny

Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	4 361	0	12 159	8 106	10 221	-6 740	28 107	0	28 107
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		
Zmiana sposobu prezentacji		-3 250	-1 126	1 270	1 587	-8	-1 527	-65	-1 592
Korekta błęd							0		
Saldo po zmianach	4 361	-3 250	11 033	9 376	11 808	-6 748	26 580	-65	26 515
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2015 roku</i>									
Emisja akcji							0		
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0		
Wycena opcji (program płatności akcjami)							0		
Umorzenie akcji własnych							0		
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)		26					26	30	56
Nabycie akcji własnych		-83					-83		-83
Korekty konsolidacyjne							0		0
Dywidendy							0		
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				7 866		-7 866	0		
Razem transakcje z właścicielami	0	-57	0	7 866	0	-7 866	-57	30	-27
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku						-3 492	-3 492	-335	-3 827
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2015 roku					3 696		3 696	9	3 705
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					-698		-698	0	-698
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	2 999	-3 492	-494	-327	-820
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	4 361	-3 307	11 033	17 242	14 807	-18 106	26 029	-362	25 667
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitały ogółem
Saldo na dzień 01.01.2014 roku	3 770		11 492	8 106	9 864	-8 714	24 518	0	24 518

Raport roczny

Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		
Zmiana sposobu prezentacji		-3 250	-2 754	1 270	1 559		-3 175	-380	-3 555
Korekta błęd							0		
Saldo po zmianach	3 770	-3 250	8 738	9 376	11 423	-8 714	21 343	-380	20 963
<i>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku</i>									
Emisja akcji	591		2 295				2 886		2 886
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							0		0
Program płatności akcjami							0		0
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)							0		0
Korekty konsolidacyjne							0		0
Dywidendy							0		0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							0		0
Razem transakcje z właścicielami	591	0	2 295	0	0	0	2 886	0	2 886
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku						1 974	1 974	211	2 184
Inne całkowite dochody:							0		0
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku					469		469	122	591
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych					-85		-85	-18	-103
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	385	1 974	2 358	314	2 673
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							0		0
Saldo na dzień 31.12.2014 roku	4 361	-3 250	11 033	9 376	11 808	-6 740	26 588	-65	26 522
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0		0
Zmiana sposobu prezentacji						-8	-8		-8
Korekta błęd							0		0
Saldo po zmianach	4 361	-3 250	11 033	9 376	11 808	-6 748	26 580	-65	26 515

Spółka dominująca dokonała zmiany sposobu prezentacji Akcji własnych oraz udziałów niekontrolowanych w poszczególnych okresach

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ZREMB – CHOJNICE

1. Dokonane osądy i szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowanie wartości aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Dokonane przez Zarząd istotne osądy w zakresie stosowania przez Grupę zasad rachunkowości i główne źródła niepewności związanej z szacunkiem pokrywają się z rozpoznanymi na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Pomiar wartości godziwej

Przy ustalaniu wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa w jak największym stopniu bazuje na obserwowalnych danych rynkowych. Pomiar wartości godziwej klasyfikowany jest na różnych poziomach, w zależności od danych wejściowych użytych do wyceny.

Poziom 1 : ceny notowane (nie skorygowane) na aktywnych rynkach za identyczne lub porównywalne aktywa lub zobowiązania.

Poziom 2: dane wejściowe inne niż ceny notowane zaliczane do poziomu 1, które są obserwowane dla danego składnika aktywów lub zobowiązań w sposób bezpośredni (np. notowania) lub pośredni (np. dane na bazie notowań).

Poziom 3: dane wejściowe do wyceny składnika aktywa lub zobowiązania, które nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Jeśli dane wejściowe użyte do pomiaru wartości godziwej danego składnika aktywów lub zobowiązań zostaną sklasyfikowane na różnych poziomach wartości godziwej, wówczas pomiar wartości godziwej sklasyfikowany jest w całości na najniższym poziomie wartości godziwej, do którego zaliczono dane wejściowe istotne dla wyceny.

Grupa ujmuje przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej na koniec okresu sprawozdawczego, w którym zmiana miała miejsce.

Dodatkowe informacje dotyczące założeń przyjętych przy pomiarze

- wartości rzeczowego majątku trwałego zostały przedstawione w pkt 5 na str. od 33 do 34
- wartości rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze w pkt 16 na str. od 48. do 50

2. Organy zarządzające Spółką dominującą

Zarząd ZREMB – CHOJNICE S.A.
Skład Zarządu na dzień 31.12.2015 r.

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski – Prezes Zarządu

Danuta Wruck - Wiceprezes Zarządu

Kazimierz Cemka - Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, tj. od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. skład zarządu nie uległ zmianie.

3. Organy nadzorujące Spółkę dominującą

Rada Nadzorcza ZREMB – CHOJNICE S.A.
Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2015 r.

Wojciech Kołakowski – Przewodniczący

Krzysztof Niebrzydowski – Z-ca Przewodniczącego

Adrian Strzelczyk - Członek

Joanna Kosiorek – Sobolewska - Członek

Adam Bielenia – Członek

W dniu 28.04.2015 r. walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej Uchwałą nr 5 zatwierdziło dookoptowanego w dniu 29.04.2014 r. Pana Adriana Strzelczyk na członka Rady Nadzorczej Spółki.

4. Korekty błędów poprzednich okresów

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie dokonano korekt błędów podstawowych oraz błędów wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za lata poprzednie ze względu na brak zastrzeżeń.

5. Informacja o zmianach zasad rachunkowości

Spółka dominująca do dnia 31 grudnia 2003 roku stosowała zasady wynikające z ustawy o Rachunkowości. Od dnia 01 stycznia 2004 roku w związku z podjętą Uchwałą walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółka swe sprawozdania finansowe sporządza zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i prezentuje je zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dniem przejścia na MSR jest dzień 31 grudnia 2004 roku.

W związku z nabyciem w roku 2010 znacznego pakietu akcji (wcześniej udziałów) w Spółce Navimor Invest S.A. do dnia 31. grudnia 2011 r. Spółka nabyte w kapitale Podstawowym akcje wyceniała i prezentowała w sprawozdaniu finansowym według ceny ich nabycia. W dniu 29 czerwca roku 2011 Spółka zależna od Emitenta Navimor Invest S.A. debiutowała na rynku New Connect na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Od dnia 01 stycznia 2012 roku akcje Spółki wyceniane są według aktualnego kursu notowanego na GPW w dniu bilansowym, a różnice z wyceny godziwej ustalone jako różnica pomiędzy aktualną wartością posiadanego pakietu akcji a ceną nabycia odnoszone są w przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w okresie w którym wystąpiły.

6. Stosowane zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem wyceny niektórych aktywów trwałych (grunty, budynki i budowle) oraz aktywów finansowych, które zgodnie z MSSF wyceniane są według wartości godziwej.

Rokiem obrotowym dla wszystkich Spółek Grupy Kapitałowej jest rok rozpoczynający się 01 stycznia i kończąc dniem 31 grudnia każdego roku kalendarzowego, natomiast okresami sprawozdawczymi są poszczególne miesiące. Sprawozdania finansowe sporządzane są z zachowaniem wyceny bilansowej na dzień sporządzania tych sprawozdań. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę zostały zaprezentowane poniżej:

1.1 Wartości niematerialne.

Z chwilą nabycia wartości niematerialnych ujmowane one są w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia. Grupa dokonuje odpisów amortyzacyjnych metodą liniową z zastosowaniem następujących stawek amortyzacyjnych:

- licencje na oprogramowanie komputerowe 2 -5 lat
- koszty zakończonych prac rozwojowych – 5 lat
- prawa autorskie – 5 lat

Wycena następująca po początkowym ujęciu przyjęta została na zasadzie kosztowego modelu wyceny wartości niematerialnych MSR 38.74

6.2 Rzeczowe aktywa trwałe

Z chwilą nabycia poszczególnych składników rzeczowych aktywów trwałych ujmowane one są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Jako wycenę następującą po początkowym ujęciu przyjmuje się kosztowy model wyceny środków trwałych MSR 16.30 dla rzeczowego majątku trwałego za wyjątkiem gruntów, budynków i budowli dla których stosowany jest model wartości przeszacowanej.

Amortyzacja wyliczana jest dla wszystkich środków trwałych z pominięciem gruntów i środków trwałych w budowie poprzez oszacowany czas ekonomicznej użyteczności używając metody liniowej, z uwzględnieniem wartości rezydualnej dla grupy budynków i budowli stosując roczne stawki amortyzacji na poziomie:

- budynki i budowle 2,50 % - 10,0 %
- maszyny i urządzenia 4,50 % - 30,0 %

- środki transportu i pozostałe środki trwałe 4,5 % - 30,0 %

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

6.3 Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Na dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wszystkich składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych pod kątem stwierdzenia występowania przesłanek wskazujących na utratę ich wartości

W przypadku stwierdzenia przesłanek do utraty wartości szacowana jest wartość odzyskiwalna w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości : wartość użytkowa lub wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

6.4 Zapasy

Wykazywane według ceny zakupu lub kosztu wytworzenia, jednak nie wyższych niż możliwa do uzyskania cena netto ze sprzedaży.

Koszty zakupu takie jak koszty transportu materiałów, koszty atestów, koszty za i wyładunku nie są ujmowane jako koszt zakupu materiału a odnoszone są w koszty okresu którego dotyczą na poszczególne konta kosztów rodzajowych.

Koszty wytworzenia zapasów obejmują koszty materiałów bezpośrednich, koszty bezpośredniej robocizny oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.

Materiały zgromadzone na magazynach rozchodowane są bezpośrednio na zlecenie produkcyjne, a ich wycena następuje na zasadzie FIFO.

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

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

6.5 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z danym składnikiem powiększają wartość danego składnika majątkowego aż do chwili oddania do użytku składnika majątkowego. Przychody uzyskiwane z tymczasowego inwestowania składnika majątkowego pomniejszają koszty finansowania zewnętrznego tego składnika.

6.6 Instrumenty finansowe

Każdy kontrakt, który prowadzi do powstania składnika aktywów finansowych u jednej ze stron kontraktu i jednocześnie skutkuje powstaniem zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron umowy Grupa kwalifikuje jako Instrument finansowy.

Instrumenty finansowe dzielone są na:

a/ składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków, oraz instrumenty pochodne;

b/ inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności;

c/ pożyczki i należności - aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku;

d/ aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie będące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy;

e/ pozostałe zobowiązania finansowe – zobowiązania finansowe nie należące do kategorii zobowiązania finansowe wyceniane do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

a) ujęcie i wyłączenie składnika aktywów finansowych oraz zobowiązania finansowego.

Składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wykazywany jest w bilansie wtedy, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu.

Grupa wyłącza z bilansu zobowiązania finansowe wtedy, gdy zobowiązanie to wygasło, to znaczy gdy zostało zrealizowane lub kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł, lub też gdy z zawartej umowy wynikało prawo do korzyści materialnych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Grupa się ich zrzekła.

b) wycena instrumentów finansowych na dzień powstania

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej, w przypadku zobowiązania w wartości uiszczonej zapłaty a w przypadku należności według otrzymanej kwoty zapłaty. Koszty transakcji włączone są do wartości początkowej wyceny aktywów i zobowiązań finansowych, poza aktywami i zobowiązaniami wycenianymi w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

c) wycena instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Grupa wycenia:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,

- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. Jeżeli występują obiektywne dowody, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, to ujęte dotychczas skutki wyceny odniesione na kapitał własny wyksięguje się z kapitału własnego i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Skutki wyceny aktywów i zobowiązań finansowych zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

d) rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

6.7 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są w kwotach pierwotnie zafakturowanych pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość, które tworzone są w ciężar rachunku zysków i strat w chwili oszacowania, po uzyskaniu przez Zarząd Grupy przesłanek do utworzenia odpisu, prawdopodobieństwa braku spłaty pełnej należności.

Należności Grupy z tytułu dostaw i usług są to należności o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia wystawienia faktury. W związku z tym analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość takich należności w skorygowanej cenie nabycia.

Po przeprowadzeniu takiej analizy, należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w skorygowanej cenie nabycia i wartością w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na poszczególne wielkości, a tym samym na cechy jakościowe sprawozdania.

W przypadku należności o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego dokonuje się ich wyceny w skorygowanej cenie nabycia (dyskontuje się przy wykorzystaniu wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich krajowych obligacji skarbowych dla należności krajowych oraz wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich czeskich obligacji skarbowych dla należności w walucie CZK).

Kwoty zatrzymane, z należności z tytułu dostaw i usług, do dnia gwarancji, o terminie zapłaty dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego wykazywane są w kwotach wymagalnej zapłaty.

6.8 Inwestycje w papiery wartościowe

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres w którym wystąpiły. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do chwili sprzedaży składnika aktywa lub rozpoznania utraty jego wartości. Skumulowane zyski lub straty rozpoznane w okresach poprzednich w kapitałach przenoszone są z kapitałów do rachunku zysków i strat. W przypadku utraty wartości aktywów dostępnych do sprzedaży odpis aktualizujący ujmowany jest w rachunku zysków i strat za dany okres w którym wystąpił, po pomniejszeniu kapitału z aktualizacji wyceny powstałego w okresach poprzednich z tytułu ich wyceny.

6.9 Instrumenty kapitałowe

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

6.10 Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych, pomniejszone o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu. W następnych okresach wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Kredyty w rachunku bieżącym wyceniane w wysokości zaangażowanych środków pieniężnych powiększonych o należne kwoty odsetek wymagalnych w okresie następnym po okresie którego dotyczy.

6.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych.

Po początkowym ujęciu wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań wycenianych według wartości godziwej na podstawie rachunku zysków i strat wycenia się, co do zasady w zamortyzowanej cenie nabycia.

Zobowiązania Grupy z tytułu dostaw i usług są to zobowiązania o terminie wymagalności nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia wystawienia faktury. W związku z tym analizowane są przesłanki mające wpływ na wartość takich zobowiązań w zamortyzowanej cenie nabycia.

Po przeprowadzeniu takiej analizy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty wówczas, gdy różnica pomiędzy wartością w zamortyzowanej cenie nabycia i wartość w kwocie wymaganej zapłaty nie wywiera istotnego wpływu na poszczególne wielkości, a tym samym na cechy jakościowe sprawozdania.

W przypadku zobowiązań o terminie wymagalności dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego dokonuje się ich wyceny w zamortyzowanej cenie nabycia (dyskontuje się przy wykorzystaniu wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich krajowych obligacji skarbowych dla należności krajowych oraz wskaźnika rentowności 2 lub 5 letnich czeskich obligacji skarbowych dla należności w walucie CZK).

Kwoty zatrzymane, z zobowiązań z tytułu dostaw i usług, do dnia gwarancji, o terminie zapłaty dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego wykazywane są w kwotach wymagalnej zapłaty.

6.12 Rezerwy i zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Rezerwy na zobowiązania obejmują:

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

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

Wyceny rezerwy świadczeń pracowniczych z tytułu niewykorzystanych urlopów dokonują służby wewnętrzne Spółek Grupy w oparciu o ustaloną do wykorzystania ilość dni urlopu dla poszczególnych pracowników przemnożoną przez wynagrodzenie poszczególnych pracowników powiększone o składkę ZUS pracodawcy. Zobowiązanie z tytułu niewykorzystanych urlopów liczone jest dla wszystkich pracowników Spółek Grupy na koniec każdego dnia kończącego kwartał roku obrotowego.

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

6.13 Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży wyrobów, materiałów, towarów i usług ujmowane i wykazywane są w wartości godziwej należnych zapłat po pomniejszeniu ich o udzielone rabatu i podatek od towarów i usług.

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

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

Przychody z tytułu realizacji usług spełniających kryteria usługi budowlanej (roboty hydrotechniczne) ujmowane są w rachunku zysków i strat z chwilą uzyskania kompletnej niezbędnej do zafakturowania takiej roboty dokumentacji.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych lub kontraktów budowlanych nie zakończonych na dzień bilansowy, ujmowane są na podstawie stopnia zaawansowania prac na kontrakcie, o ile wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Stopień zaawansowania prac jest ustalany jako udział przychodów wykonanych w trakcie realizacji zlecenia do planowanych przychodów całkowitych. Koszty wykonania usługi wykazywane są w wysokości współmiernej do przychodów określonych na podstawie stopnia zaawansowania prac.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można oszacować w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące umowy ujmowane są tylko do wysokości kosztów poniesionych jeżeli odzyskanie ich jest prawdopodobne. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty realizacji kontraktu przekroczą związane z tą umową przychody z kontraktu, wówczas przewidywaną stratę ujmuje się jako koszt okresu.

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

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

6.14 Transakcje w walutach obcych

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

Walutą funkcjonalną Grupy jest Polski złoty.

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

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku wykazuje się w rachunku zysków i strat.

6.15 Podatki

Na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego Grupy składa się Podatek bieżący i podatek odroczony.

Bieżące obciążenie wyniku finansowego wyliczone jest na podstawie podstawy opodatkowania za dany okres obrachunkowy. Różnica wynikająca z zysku (straty) podatkowej i Zysku (straty) netto powstaje w wyniku odmienności okresu kwalifikowania kosztów jako koszty podatkowe i przychodów jako podatkowe, a także z pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą przychodem i kosztem podatkowym.

Podatek bieżący wyliczany jest w oparciu o stawkę podatkową (CIT) obowiązującą w danym roku.

Podatek odroczony wyliczany jest metodą bilansową jako podatek podlegający wpłacie lub zwrotowi w następnych okresach.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy obciąża rachunek zysków i strat w zakresie w jakim dotyczą poszczególne składniki rezerwy rachunku zysków i strat, a także bezpośrednio w kapitałach własnych Grupy w zakresie w jakim poszczególne składniki rezerwy dotyczą pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym Grupy.

Aktywo na odroczony podatek dochodowy rozpoznawane jest do wysokości w jakiej jest prawdopodobne pomniejszenie zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku dochodowego podlega na każdy dzień bilansowy analizie, a w przypadku gdy spodziewane zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywa lub jego części następuje jego odpis.

6.16 Leasing

Leasing Grupa klasyfikuje jako leasing finansowy jeżeli jednostka przyjęła do używania obce środki trwałe lub wartości niematerialne na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana „finansującym” oddaje drugiej stronie zwanej „korzystającym” „środki trwałe lub wartości niematerialne do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony, środki te i wartości zaliczane są do aktywów Grupy, jeśli umowa spełnia co najmniej jeden z następujących warunków:

1. Własność przedmiotu umowy przechodzi na korzystającego po zakończeniu okresu, na który została zawarta.
2. Zawiera prawo do nabycia przedmiotu umowy przez korzystającego, po zakończeniu okresu, na jaki została zawarta, po cenie niższej od wartości rynkowej z dnia nabycia.
3. Okres, na jaki została zawarta, odpowiada w przeważającej części przewidywanemu okresowi ekonomicznej użyteczności przedmiotu umowy, przy czym nie może być on krótszy niż 3/4 tego okresu.
4. Suma opłat, pomniejszonych o dyskonto, ustalona w dniu zawarcia umowy i przypadająca do zapłaty w okresie jej obowiązywania, przekracza 90% wartości rynkowej przedmiotu umowy na ten dzień.
5. Zawiera przyrzeczenie finansującego do zawarcia z korzystającym kolejnej umowy lub przedłużenia umowy, na warunkach korzystniejszych niż w dotychczasowej umowie.
6. Przewiduje możliwość jej wypowiedzenia, z zastrzeżeniem, że wszelkie powstałe z tego tytułu koszty i straty poniesione przez finansującego pokrywa korzystający.
7. Przedmiot umowy został dostosowany do indywidualnych potrzeb korzystającego. Może on być używany wyłącznie przez korzystającego, bez wprowadzania w nim istotnych zmian.

Klasyfikacji umów leasingowych dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

Pozostałe umowy leasingowe traktowane są jako leasing operacyjny.

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

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

Koszty finansowe jeżeli nie można ich przyporządkować do poszczególnych aktywów

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

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

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

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

6.17 Podstawy szacowania niepewności

a) świadczenia pracownicze

Rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze naliczane są dla

- odpraw emerytalno – rentowych

Szacowane na podstawie zastosowanych metod aktuarialnych. Rezerwa wyceniana jest w oparciu o wartość bieżącą przyszłych długoterminowych i krótkoterminowych zobowiązań Grupy z tytułu świadczeń pracowniczych.

Wyceny dokonuje się na dzień 30 czerwca oraz na dzień 31 grudnia każdego roku.

Podstawą do obliczenia rezerwy na pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej i rentowej jaką Grupa zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy obowiązującego Grupę.

Do aktualizacji rezerwy niezależny aktuariusz przyjmuje parametry dotyczące:

- a) prawdopodobieństwo śmierci zgodnie z Polskimi Tablicami Trwania Życia 2010 odrębnie dla kobiet i mężczyzn
- b) wskaźnika rotacji zatrudnienia w Grupie
- c) wiek przejścia na emeryturę zgodnie z Ustawą z 11 maja 2012 roku
- d) stopę przyszłego wzrostu wynagrodzeń w Grupie
- e) stopę dyskontową na jednostajnym poziomie dla kolejnych lat

- niewykorzystanej części przysługującego pracownikowi urlopu

Szacowane na podstawie danych źródłowych Grupy przez jej służby wewnętrzne.

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

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

b) odpisy aktualizujące zapasy

Na każdy dzień kończący kwartał w roku obrotowym Grupa dokonuje analizy, czy nie nastąpiła utrata wartości zapasów na skutek utraty nad nimi kontroli lub na skutek zmniejszenia spodziewanych korzyści ekonomicznych (utrata cech jakościowych, przeterminowanie, zepsucie, uszkodzenie, rosnący postęp techniczny, brak rynku zbytu, wahania koniunktury itp.) W przypadku stwierdzenia przesłanek do dokonania odpisu Grupa odnosi w ciężar rachunku zysków i strat wartość wynikająca z różnicy pomiędzy wartością możliwą do uzyskania ze sprzedaży poszczególnych składników aktywów a wartością dotychczas zaewidencjonowaną.

W przypadku ustania przyczyny dla dokonania odpisu aktualizującego wartość zapasów dokonuje się odpisu odwrotnego.

Dla zapasów nie rotujących, zalegających na magazynie co do których brak jest pewności na ich zbycie Grupa stosuje następujące zasady dokonywania odpisu aktualizującego:

- zapasy niechodliwe, nie rotujące i zalegające powyżej 360 dni 100 % ich wartości
- zapasy niechodliwe, nie rotujące i zalegające od 180 do 360 dni 10 % ich wartości

c) odpisy aktualizujące należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są i wykazywane w kwotach pierwotnie zafakturowanych, powiększone o ewentualne odsetki od nich naliczone i pomniejszone o dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Odpisy aktualizujące wartość należności obciążają rachunek zysków i strat w okresie w jakim wystąpiły przesłanki do dokonania odpisu.

Odpisy aktualizujące należności dokonywane są w momencie gdy wystąpią przesłanki do dokonania odpisu, tj. gdy spłata należności stała się małą prawdopodobna. Każda przesłana analizowana jest w sposób indywidualny dla danej należności i dla danego kontrahenta.

d) umowy o usługę budowlaną

Przychody z tytułu realizacji usług spełniających kryteria usługi budowlanej (roboty hydrotechniczne) ujmowane są w rachunku zysków i strat z chwilą uzyskania kompletnej niezbędnej do zafakturowania takiej roboty dokumentacji.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych lub kontraktów budowlanych nie zakończonych na dzień bilansowy, ujmowane są na podstawie stopnia zaawansowania prac na kontrakcie, o ile wynik na kontrakcie można ustalić w sposób wiarygodny. Koszty wykonania usługi wykazywane są w wysokości współmiernej do przychodów określonych na podstawie stopnia zaawansowania prac.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można oszacować w sposób wiarygodny, wówczas przychody dotyczące umowy ujmowane są tylko do wysokości kosztów poniesionych jeżeli odzyskanie ich jest prawdopodobne. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty realizacji kontraktu przekroczą związane z tą umową przychody z kontraktu, wówczas przewidywaną stratę ujmuje się jako koszt okresu.

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

e) Wycena w wartości godziwej i procedury związane z wyceną

Niektóre aktywa i pasywa jednostki wyceniane są w wartości godziwej dla celów sprawozdawczości finansowej. W wycenie wartości godziwej aktywów lub zobowiązań, jednostka wykorzystuje dane rynkowe obserwowalne w zakresie w jakim jest to jest możliwe. W przypadku gdy zastosowanie "Poziomu 1" do wyceny nie jest możliwe, jednostka angażuje zewnętrznych wykwalifikowanych rzeczoznawców do przeprowadzenia wyceny. Grupa ściśle współpracuje z zewnętrznymi rzeczoznawcami w celu ustalenia odpowiednich technik wyceny i danych wsadowych do modelu.

Do wyceny w wartości godziwej jednostka wybiera technikę adekwatną do sytuacji, w jakiej się znajduje, wykorzystując w maksymalnym stopniu obserwowalne (mieralne, obiektywne itd.) dane wejściowe (np. informacje pochodzące z aktywnych rynków - z rynku walutowego lub towarowego), a w stopniu minimalnym - dane nie obserwowalne (subiektywne, nie pochodzące z aktywnego rynku) - § 61 MSSF 13.

MSSF 13 wprowadza hierarchię ustalania wartości godziwej, opartą na trzech poziomach pozyskania informacji wejściowych.

Poziom 1 - zawiera dane wejściowe pochodzące z aktywnego rynku i jest traktowany jako źródło najbardziej wiarygodnych danych. Dane z tego poziomu powinny być stosowane zawsze, gdy tylko jest to możliwe.

Poziom 2 - zawiera dane wejściowe inne niż pochodzące z aktywnego rynku, które jednak są obserwowalne (obiektywne, mieralne). Ten poziom obejmuje następujące możliwe źródła informacji i dane: notowania dla podobnych aktywów i pasywów pochodzące z aktywnego rynku; notowania dla takich samych albo podobnych aktywów i pasywów z rynków, które nie są aktywne; rynki inne niż rynki notowane, będące jednak rynkami obserwowalnymi (stopy procentowe, spready kredytowe itp.); inne rynkowo potwierdzone informacje.

Poziom 3 - zawiera dane o charakterze nie obserwowalnym, stosowane wówczas, gdy nie można uzyskać informacji z pierwszych dwóch poziomów wyceny. Zalicza się do niego wszelkie wyceny nacechowane subiektywnymi danymi wejściowymi.

Informacje na temat technik wyceny i danych wsadowych wykorzystanych do wyceny wartości godziwej poszczególnych aktywów i pasywów są ujawnione w poszczególnych notach.

7. ZMIANY STANDARDÓW LUB INTERPRETACJI

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone i opublikowane przez UE i weszły w życie w 2015 roku obejmują:

Standard	Data wejścia w życie
----------	----------------------

	w Unii Europejskiej
MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiana dotyczy składek wnoszonych do programów określonych świadczeń przez pracowników lub strony trzecie. Celem zmian jest uproszczenie ujęcia składek, które nie zależą od okresu zatrudnienia, na przykład składki pracownicze ustalone jako stały procent wynagrodzenia.	1 lutego 2015 r.
KIMSF 21 „Opłaty publiczne” – KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. Interpretacja wyjaśnia co jest zdarzeniem powodującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej.	1 stycznia 2015 r.
Zmiany do MSSF 2010-2012 – doroczne ulepszenia MSSF 2010 – 2012 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.	1 lutego 2015 r.
Zmiany do MSSF 2011-2013 – doroczne ulepszenia MSSF 2011 – 2013 mają głównie na celu rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa.	1 stycznia 2015 r.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2015 roku obejmują:

Standard		Data wejścia w życie w Unii Europejskiej
• MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne” – zmiany określają odpowiednie podejście księgowe do przejęć udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsiębiorstwo.	(*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 1 „Prezentacja sprawozdań Finansowych” – zmiany dotyczące nie ograniczania zrozumiałości ujawnianych informacji poprzez łączenie ze sobą lub rozwijanie informacji w sposób zaciemniający informacje użyteczne.	(*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, 38 „Wartości niematerialne” – Rada uznała stosowanie metody dochodowej do amortyzacji aktywów za niewłaściwe oraz, że dochód nie jest odpowiednią podstawą do pomiaru zużycia korzyści ekonomicznych pochodzących z wartości niematerialnych.		1 stycznia 2016 r.
• MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 41 „Rolnictwo” – Rada zdecydowała, że rośliny produkcyjne powinny być księgowane na tych samych zasadach jak rzeczowe aktywa trwałe, ponieważ funkcja takich roślin jest podobna do funkcji produkcji.	(*)	1 stycznia 2016 r.
• MSR 27 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” – zmiany umożliwiają podmiotom stosowanie metody praw własności do wyceny inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	(*)	1 stycznia 2016 r.
• Zmiany do MSSF 2012-2014 – doroczne uściślenia słownictwa, rozwiązywanie niezgodności dotyczące MSSF 2012 – 2014.	(*)	1 stycznia 2016 r.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2015 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2018
MSSF 16 „Leasing”	Doprecyzowanie standardu, klasyfikacji ujmowania leasingu u leasingobiorców i leasingodawców	1 stycznia 2019
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zmiany dotyczące transakcji sprzedaży bądź wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub jednostką będącą wspólnym przedsięwzięciem.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 12 “Podatek dochodowy”	Wyjaśnienie sposobu wykazywania aktywów z tytułu odroczonego podatku w związku z instrumentami dłużnymi wycenianymi w wartości godziwej.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSR 7 “Rachunek przepływów pieniężnych”	Zmiany mają na celu poprawę informacji przekazywanych na rzecz użytkowników sprawozdań finansowych o działalności finansowej jednostki. Zmiany wymagają ujawnienia umożliwiające użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z przepływów pieniężnych jak i niepieniężnych.	1 stycznia 2017

Grupa zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki

Nowy standard *MSSF 9 Instrumenty finansowe* dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Grupy nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1 Wartość firmy

Nie występuje.

2 Segmenty operacyjne

Zarząd Spółki dominującej wyodrębnia segmenty operacyjne w oparciu o kryterium zróżnicowanych produktów i usług. Na potrzeby sprawozdawcze segmenty nie podlegały łączeniu.

Kwoty aktywów i zobowiązań poszczególnych segmentów sprawozdawczych nie są regularnie przedstawiane i analizowane przez kierownictwo Spółki i nie są prezentowane.

2.1 Segmenty branżowe

Segmenty operacyjne dane za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem	22 610	4 520	435	61 165	1 576	0	90 306
Sprzedaż zewnętrzna	22 610	4 520	435	61 165	1 576	0	90 306
Sprzedaż pomiędzy segmentami							0
Koszty sprzedanych wyrobów i świadczonych usług	20 291	4 969	841	58 896	1 283	0	86 279
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	2 319	-448	-406	2 269	293	0	4 027
Koszty sprzedaży				246	2		249
Koszty ogólnego zarządu	3 112	691	97	3 789	228	13	7 931
Zysk (Strata) na sprzedaży	-793	-1 140	-503	-1 766	63	-13	-4 152

Segmenty operacyjne dane za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem	33 644	2 757		67 468	1 353	0	105 222
Sprzedaż zewnętrzna	33 644	2 757		67 468	1 353		105 222
Sprzedaż pomiędzy segmentami							0
Koszty sprzedanych wyrobów i świadczonych usług	29 688	1 993		63 176	878		95 735
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	3 956	764	0	4 292	475	0	9 487
Koszty sprzedaży							0
Koszty ogólnego zarządu	4 044	333		3 427	45		7 849
Zysk (Strata) na sprzedaży	-88	431	0	865	430	0	1 638

Przychody ogółem, w tym:	33 644	2 757	0	67 468	1 353	0	105 222
sprzedaż krajowa	1 102			61 475	1 204		63 781

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

sprzedaż zagraniczna	32 542	2 757		5 993	149		41 441
----------------------	--------	-------	--	-------	-----	--	---------------

2.2 Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Informacje geograficzne dane za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem, w tym:	22 610	4 520	435	61 165	1 576	0	90 306
sprzedaż krajowa	3 098		435	51 706	1 350		56 589
sprzedaż zagraniczna	19 512	4 520		9 459	226		33 717

Informacje geograficzne dane za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
Przychody ogółem, w tym:	33 644	2 757	0	67 468	1 353	0	105 222
sprzedaż krajowa	1 102			61 475	1 204		63 781
sprzedaż zagraniczna	32 542	2 757		5 993	149		41 441

2.3 Informacje dotyczące głównych klientów

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem	Dotyczy Spółki	Udział % w przychodach ze sprzedaży
Klient nr 1	8 082						8 082	ZREMB	8,93
Klient nr 2	5 030				87		5 117	ZREMB	5,66
Klient nr 3		4 520					4 520	ZREMB	5,00
Klient nr 4	3 952						3 952	ZREMB	4,37
Klient nr 5	2 982				4		2 986	ZREMB	3,30
Klient nr 6				10 084			10 084	Nav. Invest	11,15
Klient nr 7				9 793			9 793	Nav. Invest	10,82
Klient nr 8				9 436			9 436	Nav. Invest	10,43
Klient nr 9				6 786			6 786	Nav. Invest	7,50
Klient nr 10				5 876			5 876	Nav. Invest	6,49
Razem klienci	20 046	4 520	0	41 975	91	0	66 632		73,64

3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych i stowarzyszonych

W okresie od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Spółka dominująca nie dokonywała przejęć ani sprzedaży jednostek zależnych i stowarzyszonych.

4. Wartości niematerialne

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość początkowa Brutto	267	15		893		1 175
Wartość początkowa umorzenia	243			385		628
Wartość początkowa netto	24	15	0	508	0	547

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 r.	47	15		687		749
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych						0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3					3
Sprzedaż Spółki zależnej (-)						0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)						0
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						0
Amortyzacja (-)	-26			-179		-204
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0
Odwrocenie odpisów aktualizujących						0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)						0
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 r.	24	15	0	508	0	547
<i>za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.</i>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 r.	24	15		508		547
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	10					10
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	19					19
Sprzedaż Spółki zależnej (-)						0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)						0
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)						0
Amortyzacja (-)	-19			-179		-198
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)						0
Odwrocenie odpisów aktualizujących						0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)						0

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 r.	34	15	0	329	0	379
--	----	----	---	-----	---	-----

Wyszczególnienie	oprogramowanie komputerowe	znaki towarowe	patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość końcowa Brutto	297	15		893		1 205
Wartość końcowa umorzenia	262			564		826
Wartość końcowa netto	34	15	0	329	0	379

Na dzień 31.12.2015 r. Spółki Grupy dokonały przeglądu składników wartości niematerialnych. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano żadnego majątku, który utraciłby swą ekonomiczną przydatność i który należałoby objąć odpisem z tytułu utraty jego wartości.

Zarząd Spółki Navimor-Invest S.A. zawarł w grudniu 2015 umowę na dostawę i wdrożenie w Spółce systemu informatycznego klasy ERP. Harmonogram wdrożenia przewiduje jego zakończenie z końcem roku 2016. Zgodnie z umową przewidywane nakłady z tego tytułu w roku 2016 wyniosą 108 764,00 PLN a w 2017 roku 13 570,00 PLN.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość początkowa Brutto	3 959	16 838	8 403	4 776	954	15	34 945
Wartość początkowa umorzenia	494	7 794	5 522	2 661	728		17 200
Wartość początkowa netto	3 465	9 044	2 880	2 116	226	15	17 745

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 r.	3 526	9 088	2 479	1 854	144	15	17 106
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		350	536	655	150	0	1 692
Sprzedaż Spółki zależnej (-)							0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja) (-)			-29	-53	-19		-100
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-33	154	355	-8	2		470
Amortyzacja (-)	-29	-582	-470	-345	-51		-1 478
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							0

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Odwrocenie odpisów aktualizujących							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)	0	34	8	11	1		55
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 r.	3 464	9 044	2 880	2 116	226	15	17 745
<i>za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.</i>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 r.	3 465	9 044	2 880	2 116	226	15	17 745
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			287	1 084	266	-9	1 627
Sprzedaż Spółki zależnej (-)							0
Zmniejszenia (Zbycie, likwidacja (-)			-83	-681	-2		-766
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	1 636	2 032	-38	-61	14		3 583
Amortyzacja (-)		-497	-601	-292	-125		-1 515
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)				-4		-6	-10
Odwrocenie odpisów aktualizujących							0
Różnice kursowe netto z przeliczenia(+/-)	1	67	27	38	13		145
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2015 r.	5 102	10 646	2 471	2 198	392	0	20 809

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość końcowa Brutto	5 596	18 938	8 594	5 155	1 245		39 528
Wartość końcowa umorzenia	494	8 292	6 124	2 957	852		18 719
Wartość końcowa netto	5 102	10 646	2 471	2 198	392	0	20 809

Na dzień 31.12.2015 r. Spółki Grupy dokonały przeglądu składników rzeczowego majątku trwałego. W wyniku przeglądu nie zidentyfikowano żadnego majątku, który utraciłby swą ekonomiczną przydatność i który należałoby objąć odpisem z tytułu utraty jego wartości.

Na dzień 31.12.2015 r. Spółka dominująca dokonała aktualizacji składników rzeczowego majątku trwałego do wartości godziwej w zakresie gruntów budynków i budowli. Wyceny dokonano przy zastosowaniu metody aktuarialnej.

Podstawowe założenia przyjęte przez biegłego rzeczoznawcę majątkowego przy dokonywaniu wyceny obejmują wskazanie rodzaju określanej wartości oraz wybór podejścia, metody i techniki szacowania.

Wskazanie rodzaju określanej wartości.

Biegły rzeczoznawca określił wartość rynkową nieruchomości dla najkorzystniejszego sposobu użytkowania (WR) , który jest zgodny z aktualnym sposobem użytkowania określonym w Powszechnych Krajowych Zasadach Wyceny. Zgodnie z KSWP 1, tak rozumiana wartość rynkowa oznacza, że nieruchomość jest i nadal będzie użytkowana zgodnie z aktualnym sposobem jej użytkowania, że nie jest zajęta przez właściciela i że jest dostępna do sprzedaży.

Wybór podejścia, metody i techniki szacowania.

Biorąc pod uwagę przepisy prawne, cel wyceny, rodzaj nieruchomości oraz dostępność danych z rynku nieruchomości , o cenach transakcyjnych nieruchomości podobnych do nieruchomości będącej przedmiotem wyceny, jej wartość określono przy zastosowaniu podejścia porównawczego. Zastosowano następującą procedurę postępowania:

- określono rynek lokalny
- ustalono rodzaj i liczbę cech rynkowych wpływających na poziom cen na rynku wraz z określeniem wag cech rynkowych
- dokonano charakterystyki wycenianej nieruchomości z wyeksponowaniem jej cech rynkowych
- dokonano wyboru trzech nieruchomości najbardziej podobnych pod względem cech rynkowych
- jako jednostkę porównawczą zastosowano 1 m 2 powierzchni użytkowej budynku (1 m 2 powierzchni gruntu)
- skorygowano ceny transakcyjne 1 m 2 powierzchni użytkowej budynku (1 m 2 powierzchni gruntu) ze względu na zmianę poziomu cen wskutek upływu czasu
- utworzono pary porównawcze nieruchomości
- wyliczono poprawki stanowiące wynik uwzględnienia różnicy cech i przypisanych im wag
- określono wartość 1 m 2 powierzchni użytkowej budynku(1 m 2 powierzchni gruntu) z każdej pary porównawczej jako ceny transakcyjnej 1 m 2 powierzchni użytkowej budynku (1 m 2 powierzchni gruntu) skorygowanej o sumę poprawek
- określono ostateczną wartość 1 m 2 powierzchni użytkowej budynku (1 m 2 powierzchni gruntu) jako średnią arytmetyczną z wartości uzyskanych z porównań w poszczególnych parach lub średnią arytmetyczną ważoną
- wartość rynkową nieruchomości (WR) obliczono stosując następującą formułę:

$$WR = P \times C$$

Gdzie:

P – ilość jednostek porównawczych

C – wartość rynkowa jednostki porównawczej

Rzeczoznawca wyznaczył wartość WR w przedziale od 9.845.000,00 do 13.817.000,00 zł. i w związku z tym Zarząd biorąc pod uwagę istniejące uwarunkowania lokalne przyjął jako wartość godziwą gruntów, budynków i budowli kwotę 9.845.000,00 zł.

Rzeczowy majątek trwały stanowiący zabezpieczenie zobowiązań.

Rzeczowy majątek trwały stanowiący zabezpieczenie zobowiązań	31.12.2015	31.12.2014
Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach – kredyt w rachunku bieżącym Bank HANLOWY CITI S.A . dot. ZREMB	4 400	4 400
Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomościach ZREMB dot. kredytu obrotowego udzielonego przez Bank Handlowy CITI dla ZREMB	1 900	
Hipoteka umowna ustanowiona na nieruchomości Małachowskiego dot. kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank Handlowy dla Navimor Invest S.A.	3 000	
Hipoteka ustanowiona przez Bank HANLOWY CITI S.A. stanowiąca zabezpieczenie podpisanej przez Spółkę zależną od Emitenta Umowy z Bankiem o linię rewolwingową i umowę kredytu w rachunku bieżącym	2 000	4.000
linia gwarancyjna- bankowa Bank Handlowy S.A.	1 537	1 537
linia gwarancyjna- ubezpieczeniowa HESTIA S.A.	1 350	1 350
Hipoteka umowna na nieruchomości dotycząca Kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Handlowy S.A. Navimor Invest S.A.	2 600	

6. Aktywa w leasingu

Zestawienie stanu posiadanych rzeczowych aktywów trwałych, użytkowanych na podstawie umowy leasingu finansowego.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych w leasingu finansowym	Grunty	Budynki i Budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w budowie	Razem
<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>							
Wartość bilansowa brutto			257	1 014	98		1 369
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			102	244	8		354
Wartość bilansowa netto	0	0	155	769	90	0	1 014
<i>Stan na 31.12.2014 r.</i>							
Wartość bilansowa brutto			2 050	523			2 573
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			1 113	184			1 297
Wartość bilansowa netto	0	0	937	339	0	0	1 276

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:				
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>					
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	381	425			806
Koszty finansowe (-)	-30	-14			-44
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	351	411		0	762
<i>Stan na 31.12.2014 r.</i>					
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	414	227			642
Koszty finansowe (-)	-25	-14			-39
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	389	213		0	602

Najistotniejsze umowy leasingu finansowego:

- umowa z dnia 04.03.2015 zawarta z EFL S.A. na okres 35 miesięcy. Przedmiotem umowy jest Generator prądu .Wartość przedmiotu umowy 61 400,00 zł
- umowa z dnia 04.03.2015 zawarta z EFL S.A. na okres 35 miesięcy. Przedmiotem umowy jest Sprężarka .Wartość przedmiotu umowy 66 600,00 zł
- umowa z dnia 29.01.2015 zawarta z Volkswagen Leasing GmbH na okres 35 miesięcy. Przedmiotem umowy jest Samochód osobowy AUDI Q5 .Wartość przedmiotu umowy 215 121,95 zł
- umowa z dnia 21.03.2014 zawarta z EFL S.A. na okres 35 miesięcy. Przedmiotem umowy jest piła ścienna. Wartość przedmiotu umowy 196.989,89 zł.

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasingi) wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasingi) wycenianych według zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>							
Umowy leasingu do 3 lat					951	338	371

Raport roczny

Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

5975578-1212-09808	PLN	0	X-2016		35	22	0
9 400 673	PLN	0	IV-2014		23	9	0
9 400 673	PLN	0	IV-2014		23	9	0
21306/G/14	PLN	0	II-2017		36	19	4
21307/G/14	PLN	0	II-2017		119	57	17
5975578-1214-02117	PLN	WIBOR 1M	II-2017		26	12	3
5975578-1214-02113	PLN	WIBOR 1M	II-2017		26	12	3
5975578-1214-02112	PLN	WIBOR 1M	II-2017		26	12	3
5975578-1214-02114	PLN	WIBOR 1M	II-2017		26	12	3
5975578-2015-00674	PLN	0	XII-2017		204	28	163
22720/G/15	PLN	0	II-2018		60	18	32
22719/G/15	PLN	0	II-2018		55	17	30
22723/G/15	PLN		III-2017		45	24	6
22920/G/15	PLN	0	IV-2017		27	12	9
49770/K/15	PLN		I-2018		59	16	30
23151/G/15	PLN	0	VI-2017		37	17	13
23214/G/15	PLN	0	VII-2018		56	17	24
23213/G/15	PLN	0	VII-2018		31	10	13
23488/G/15	PLN				39	14	20
Umowy leasingu powyżej 3 lat					63	13	40
22919/G/15	PLN	0	IV-2019		36	6	26
23132/G/15	PLN	0	VI-2019		27	8	13
Umowy leasingu do 3 lat w walucie							
Umowy leasingu powyżej 3 lat w walucie							
Leasing finansowy na dzień 31.12.2015 r.					1 014	351	411
<i>Stan na 31.12.2014 r.</i>							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN				568	200	213
5975578-1212-05214		0	VI-2016		86	35	17
5975578-1212-09808		0	X-2016		55	23	22
9 400 673		0	IV-2014		33	14	9
9 400 673		0	IV-2014		33	14	9
21306/G/14		0	II-2017		61	16	23
21307/G/14		0	II-2017		168	52	74
5975578-1214-02117		WIBOR 1M	II-2017		33	12	15
5975578-1214-02113		WIBOR 1M	II-2017		33	12	15
5975578-1214-02112		WIBOR 1M	II-2017		33	12	15
5975578-1214-02114		WIBOR 1M	II-2017		33	12	15
Umowy leasingu powyżej 3 lat							
Umowy leasingu do 3 lat w walucie					172	717	189
R/GD/2010/06/0058	EUR	LIBOR 1M	VI-2015		172	717	189
Umowy leasingu powyżej 3 lat w walucie							
Leasing finansowy na dzień 31.12.2014 r.					1 285	389	213

7. Nieruchomości inwestycyjne

Grupa kwalifikuje posiadane nieruchomości do kategorii inwestycyjnych ze względu na przyrost ich wartości (posiadanie w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych)

Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych Grupa stosuje model wartości godziwej. Zmianę stanu nieruchomości inwestycyjnych zaprezentowano w tabeli poniżej.

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Nieruchomości inwestycyjne (model wartości godziwej)	od 01.01. do 31.12.2015 r.	od 01.01. do 31.12.2014 r.
Wartość bilansowa na początek okresu		
Nabycia (+)	2 981	
Zbycie nieruchomości (-)	-807	
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) *		
Transfer z poziomu 3 do poziomu 2		
Transfer z poziomu 2 do poziomu 3		
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 174	0

* Wartości wynikające z przeszacowania nieruchomości do wartości godziwej zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych.

Klasa aktywów według lokalizacji	Ustalona wartość godziwa na 31.12.2015 r.	cena z m kw w PLN			Rodzaj cechy rynkowej	Współczynniki korygujące (brzegowe)	Wagi współczynników w %	Wartość współczynników przyjętych dla nieruchomości
		min	max	średnia				
Małachowskiego *	1 947	2	2 217	położenie		0,25		
		5	4 844	infrastruktura techniczna		0,20		
		4	3 800	otoczenie i sąsiedztwo		0,25		
				powierzchnia		0,20		
				walory organizacyjne		0,10		
Maruszówny **	227	cena transakcyjna	227					
Razem	2 174							

* Wartość godziwa ustalona przez Biegłego rzeczoznawcę na poziomie 2.200 tys. zł. Spółka wartość godziwą nieruchomości ustaliła w oparciu o cenę transakcyjną. Nieruchomość została nabyta w dniu 01 czerwca 2015 roku.

** Wartość godziwa została ustalona w oparciu o cenę transakcyjną. Nieruchomość nabyta w dniu 14 września 2015 r.

Klasyfikacja nieruchomości inwestycyjnych w podziale na poszczególne poziomy została zaprezentowana w tabeli poniżej.

Klasa aktywów (wg lokalizacji nieruchomości inwestycyjnej)	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Małachowskiego	1 947		
Maruszówny	227		
Wartość na koniec okresu	2 174	0	0

Na dzień 31.12.2014 Spółki Grupy nie posiadały nieruchomości inwestycyjnych.

Zarząd Spółki Navimor-Invest S.A. zawarł w grudniu 2015 umowę na dostawę i wdrożenie w Spółce systemu informatycznego klasy ERP. Harmonogram wdrożenia przewiduje jego zakończenie z końcem roku 2016. Zgodnie z umową przewidywane nakłady z tego tytułu w roku 2016 wyniosą 108 764,00 PLN a w 2017 roku 13 570,00 PLN.

W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy uzyskały przychody z czynszów oraz ujęły w rachunku zysków i strat bezpośrednie koszty utrzymania nieruchomości w następujących wysokościach:

	od 01.01 do 31.12.2015 r.	od 01.01 do 31.12.2014 r.
Przychody z czynszów oraz koszty utrzymania nieruchomości		
Przychody z czynszów	23	
<i>Bezpośrednie koszty operacyjne dotyczące:</i>		
Nieruchomości przynoszących przychody z czynszów	57	
Nieruchomości, które w danym okresie nie przyniosły przychodów z czynszów		
Bezpośrednie koszty operacyjne	57	0

8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

Poniższa tabela przedstawia wartości bilansowe i wartości godziwe aktywów i zobowiązań finansowych, z wyszczególnieniami poziomu hierarchii wartości godziwej dla instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej. Tabela nie zawiera informacji o wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych, które nie są wyceniane w wartości godziwej, w przypadku, gdy ta ostatnia jest zasadniczo zbliżona do wartości bilansowej.

a) aktywa finansowe

Wartość aktywów finansowych prezentowanych w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych

1. Pożyczki i należności – PIN,
2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (MSR 39.9 def. kategorii pkt a) (AWG-O),
3. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (MSR 39.9 - def. kategorii pkt b) (AWG-W),
4. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW),
5. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS),
6. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ),
7. Aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39).

Aktywa finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015 r.								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki								0
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0
- akcje Spółek notowanych								0

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

- akcje Spółek nienotowanych									0
<i>Aktywa obrotowe:</i>									0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 299								21 299
Pożyczki									0
Pochodne instrumenty finansowe									0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe									0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 256								13 256
Kategoria aktywów finansowych razem	34 555	0	0	0	0	0	0	0	34 555
Stan na 31.12.2014 r.									
<i>Aktywa trwałe:</i>									
Należności i pożyczki									0
Pochodne instrumenty finansowe									0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- akcje Spółek notowanych									0
- akcje Spółek nienotowanych									0
<i>Aktywa obrotowe:</i>									0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	24 630								24 630
Pożyczki									0
Pochodne instrumenty finansowe									0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe									0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 076								12 076
Kategoria aktywów finansowych razem	36 706	0	0	0	0	0	0	0	36 706

Zarząd Spółki dominującej określił, że wartość bilansową należności z tytułu dostaw i usług wyrażoną w kwotach należnych przyszłych zapłat traktuje się jako rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

b) Zobowiązania finansowe

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych :

1. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (MSR 39.9 def. kategorii pkt a) (ZWG-O),
2. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (MSR 39.9 - def. kategorii pkt b) (ZWG-W),
3. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK),
4. Instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ),
5. Zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39).

Zobowiązania finansowe w podziale na kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39	Razem
---	---	-------

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2015 r.						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			2 131			2 131
Leasing finansowy			411			411
Pochodne instrumenty finansowe						0
Pozostałe zobowiązania			1 040		126	1 166
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			14 824		11 724	26 548
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			4 208		119	4 327
Leasing finansowy			351			351
Pochodne instrumenty finansowe						0
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0	0	22 966	0	11 969	34 935
Stan na 31.12.2014						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						0
Leasing finansowy			213			213
Pochodne instrumenty finansowe						0
Pozostałe zobowiązania			951		206	1 157
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			16 485		6 037	22 522
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			2 341		70	2 411
Leasing finansowy			389			389
Pochodne instrumenty finansowe						0
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0	0	20 379	0	6 312	26 692

Zarząd Spółki dominującej określił, że wartość bilansową zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażoną w kwotach należnych przyszłych zapłat traktuje się jako rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

9. Aktywa oraz rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy	31.12.2015	31.12.2014
<i>saldo na początek okresu</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 611	2 477
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 789	3 816
Podatek odroczony na początek okresu - per saldo	1 178	1 339
<i>Zmiana stanu wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	-1 002	-197
Kapitał z aktualizacji	39	-36
Inne całkowite dochody (+/-)	697	
Podatek odroczony na koniec okresu - per saldo w tym:	912	1 178

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 109	2 611
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 020	3 789

Aktywa na odroczonego podatek dochodowy

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 31.12.2014	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2015
Odpis aktualizujący zapasy	29	25			54
Odpis aktualizujący należności	724	204	0		928
Koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	615	1	624		-8
Odpisane kary umowne		1 562			1 562
Odpisanie rezerwy do wysokości możliwej do realizacji			697		-697
Rezerwa na odprawy emerytalno - rentowe i niewykorzystane urlopy	242	106	34		314
ujemne różnice kursowe	3	7	3		7
Nieopłacone składki ZUS i wynagrodzenia z tyt. Umów o dzieło i zleceń	50	37	36	0	50
na straty podatkowe	8	247			255
Utrata wartości udziałów	330		330		0
Leasing finansowy	130	2			133
Koszty opłaty za ochronę środowiska	14	10	14		10
Odsetki od zobowiązań	3	35	0		38
Odsetki od kredytów	1	2	1	0	2
Pozostałe	461	1			462
Razem	2 611	2 237	1 739	0	3 109

Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wpływ na rachunek zysków i strat	Stan na 31.12.2014	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2015
Dodatnie różnice kursowe	14	4		14	4
Odsetki od należności	12	27			39
Odsetki od pożyczek	55				55
Refundacje PFRON		1			1
Różnica między wartością podatkową a bilansową śr. Trwałych		288			288
Rozliczenia Międzyokresowe Kosztów		699			699
Wycena kontraktów długoterminowych	1 260		979		281
Razem	1 341	1 019	979	14	1 367

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego wpływ na kapitały	Stan na 31.12.2014	Utworzenie	Rozwiązanie	Wykorzystanie	Stan na 31.12.2015
Wycena godziwa składników rzeczowego majątku trwałego	2 448	733		528	2 653
Razem	2 448	733	0	528	2 653

10. Zapasy

Struktura zapasów	31.12.2015	31.12.2014
Materiały	1 394	1 779

Półprodukty i produkcja w toku	485	555
Wyroby gotowe	281	8
Towary		
Zaliczki	27	93
Wartość bilansowa zapasów razem	2 187	2 435

W roku 2015 Spółki Grupy ujęły w działalności operacyjnej rachunku zysków i strat koszty sprzedanych materiałów oraz nieprzypisane bezpośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 101 tys. zł. (w roku 2014 w kwocie 2.399 tys. zł.)

Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążą pozostałe koszty operacyjne. Odwrócone odpisy aktualizujące wartość zapasów pomniejszyły pozostałe koszty operacyjne , a nadwyżka ponad kosztami została ujęta w pozostałych przychodach operacyjnych.

Szczegółowa specyfikacja odpisów aktualizujących zapasy została przedstawiona w nocie nr. 27.

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

11.1 Należności długoterminowe

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	19	16
- inne	19	16
Należności długoterminowe netto, razem	19	16
c) odpisy aktualizujące wartość należności		
Należności długoterminowe brutto, razem	19	16

Należności długoterminowe dotyczą gwarancji należytego wykonania w Spółce zależnej Navimor Invest S.A. udzielonych przez Spółkę jej odbiorcom.

11.2 Należności krótkoterminowe

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) od jednostek powiązanych	8	28
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- inne	8	28
- dochodzone na drodze sądowej		
b) należności od pozostałych jednostek	21 291	24 602
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 576	14 603
- do 12 miesięcy	12 576	14 603

- powyżej 12 miesięcy		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 267	1 494
- inne	6 448	8 505
- niefakturowane należności z kontraktów budowlanych		
Należności krótkoterminowe netto, razem	21 299	24 630
c) odpisy aktualizujące wartość należności	10 256	10 204
Należności krótkoterminowe brutto, razem	31 555	34 834

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (nota 8).

Spółki Grupy dokonały na dzień bilansowy oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności obciążały pozostałe koszty operacyjne, natomiast odwrócenie odpisów zostało ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych w rachunku zysków i strat. Wartość odpisów obciążających pozostałe koszty operacyjne przedstawiono w nocie 27.

Analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wiekowania należności zaległych została przedstawiona w nocie 31.

Na dzień 31.12.2015 r. Spółki Grupy nie zabezpieczały swych zobowiązań należnościami.

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie 8.

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2015	31.12.2014
a) w jednostkach zależnych	0	0
b) w jednostkach współzależnych	0	0
c) w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d) w znaczącym inwestorze	0	0
e) w jednostce dominującej	0	0
f) w pozostałych jednostkach	0	0
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 256	12 076
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 256	11 732
- inne środki pieniężne		344
- inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	13 256	12 076

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania zaprezentowano w tabeli poniżej:

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	31.12.2015	31.12.2014
Gwarancje bankowe		344
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	134	104
Wartość bilansowa środków pieniężnych razem	134	448

Spółki Grupy dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów środków pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wartość uzgodnienia środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz środków pieniężnych w rachunku przepływów przedstawiono w nocie 29.

13. Aktywa sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 r. Spółki Grupy nie zidentyfikowały aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

14. Działalność zaniechana

W trakcie okresu od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 r. Grupa jako działalność zaniechaną wykazuje działalność Spółki zależnej od Emitenta, tj. Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji.

Poniżej Emitent publikuje podstawowe dane dotyczące sytuacji majątkowej oraz wyniku uzyskanego przez Spółkę.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Aktywa trwałe	0	0
Aktywa obrotowe		
Zapasy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 104	3 105
Pożyczki	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa obrotowe	3 104	3 105
Aktywa razem	3 104	3 105

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

PASYWA	na dzień	
	31.12.2015	31.12.2014
Kapitał własny		
Kapitał zakładowy	100	100
Akcje własne (-)	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0
Pozostały kapitał zapasowy	0	0
Kapitały rezerwowe	0	0
Zyski zatrzymane:	-3 682	-3 323
- Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 323	-3 160
- Zysk (Strata) netto okresu bieżącego	-359	-163
Kapitał własny	-3 582	-3 223
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	0	0
Leasing finansowy	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0
Zobowiązania długoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	604	618
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	3 445	3 397
Leasing finansowy	0	0
Pochodne instrumenty finansowe		
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 639	2 313
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
Zobowiązania krótkoterminowe	6 687	6 328
Zobowiązania razem	6 687	6 328
Pasywa razem	3 104	3 105

Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres	
	od 01.01.2015	od 01.01.2014
	do 31.12.2015	do 31.12.2014

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	0	0
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Koszt własny sprzedaży	0	0
Koszt sprzedanych produktów i usług	0	0
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	0	0
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	34	36
Pozostałe przychody operacyjne		51
Pozostałe koszty operacyjne	51	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-85	15
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	275	178
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-359	-163
Podatek dochodowy		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-359	-163
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) na działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-359	-163
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-359	-163
Zysk (strata) netto przypadająca na kapitały mniejszości		

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał zakładowy

Na dzień 31.12.2015 r. wszystkie akcje wyemitowane w ramach kapitału podstawowego są akcjami zwykłymi, bez uprzywilejowania, opłacone w całości. W równym stopniu uczestniczące w podziale dywidendy.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) – 31.12.2015. rok								
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	zwykłe na okaziciela	brak	brak	400.000	200.000,00	wpłata gotówką	27.02.1996	01.01.1997
B	zwykłe na okaziciela	brak	brak	4.000.000	2.000.000,00	wpłata gotówką	25.02.1997	26.02.1997
C	zwykłe na okaziciela	brak	brak	900.000	450.000,00	wpłata gotówką	10.12.1999	11.12.1999
D	zwykłe na okaziciela	brak	brak	1.000.000	500.000,00	Wpłata gotówką	25.04.2008	26.04.2008
E	Zwykłe na okaziciela	brak	brak	280.000	140.000,00	Wpłata gotówką	16.12.2010	1.10.2010

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

F 1	zwykłe	brak	brak	320.000	160.000,00	Wpłata gotówka	26.04.2012	01.01.2012
F 2	Zwykłe	Brak	brak	142.500	71.250,00	Wpłata gotówką	29.05.2013	01.01.2012
F 3	Zwykłe	Brak	brak	1.182.500	591.250,00	Wpłata gotówka + aport	02.04.2014	01.01.2014
G	zwykłe	brak	Brak	497.600	248.800,00	Wpłata gotówką	12.10.2012	01.01.2012
Liczba akcji, razem				8.722.500				
Kapitał zakładowy, razem					4.361.250			
Wartość nominalna jednej akcji = 50 groszy								

W okresie od dnia 01 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015 nie miały miejsca żadne zmiany w ilości i wartości kapitału akcyjnego Spółki dominującej.

Na dzień 31.12.2015 dopuszczonych do obrotu jest 8.722.500 Akcji na łączną wartość nominalną 4.361.250,00 zł.

W okresie od dnia 01 stycznia 2014 do dnia 31 grudnia 2014 nie miały miejsca żadne zmiany w ilości i wartości kapitału akcyjnego Spółki dominującej.

15.2. Akcje własne

Spółka posiadająca Akcje ZREMB	cena nabycia	Ilość Akcji	Stan na 31.12.2015	% w kapitale Emitenta	Stan na 31.12.2014	% w kapitale Emitenta
Navimor Invest S.A. Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	500	200	500	2,29	500	2,29
Navimor Z Sp. z o.o.	1 050	420	1 050	4,82	1 050	4,82
	1 700	675	1 675	7,74	1 700	7,80
Razem Akcje własne	3 250	1 295	3 225	14,85	3 250	14,91

Spółka dominująca w okresie dokonała zmiany prezentacji akcji własnych. Do dnia 31.12.2014 roku Spółka dominująca prezentowała akcje własne w aktywach bilansu w wartości godziwej.

Od dnia 01.01.2015 Spółka dominująca prezentuje Akcje własne w Pasywach bilansu ze znakiem minus w wartości ich nabycia przez podmioty zależne.

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. Spółka Emitenta dokonała skupu akcji własnych. Podstawą do dokonania skupu była Uchwała nr 19 ZWZA z dnia 28.04.2015 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych oraz uchwała nr 1 Zarządu Spółki dominującej z dnia 19.05.2015r. w sprawie uruchomienia programu akcji własnych.

Poniżej w tabeli przedstawiono stan skupionych akcji własnych.

Dane zaprezentowano bez zaokrągleń.

	Cena nabycia	Ilość Akcji	Stan na 31.12.2015	% w kapitale Emitenta	Stan na 31.12.2014	% w kapitale Emitenta
Akcje własne skupione przez ZREMB	82 597,23	63 311	82 597,23	1,89	0,00	-

15.3. Kapitał zapasowy

Specyfikacja źródła kapitału	31.12.2015	31.12.2014
Ustanowiony z podziału wyniku finansowego	11 033	11 033
Ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17 242	9 376
Razem	28 275	20 409

Kapitał zapasowy został utworzony przez Spółki Grupy z podziału zysku netto. W okresie 2015 roku Kapitał zapasowy zwiększył się o kwotę 7.865 tyś. zł. z tytułu przeznaczenia zysku za 2014 rok przez WZA na zwiększenie kapitału zapasowego.

15.4. Kapitały rezerwowe

- wg stanu na 31.12.2015 r. wynosił 14.747
 - wg stanu na 31.12.2014 r. wynosił 11.784

Kapitał z aktualizacji wyceny powstał z tytułu różnic w wycenie wartości środków trwałych powstałych w wyniku aktualizacji wyceny dokonywanej na podstawie odrębnych obowiązujących przepisów, a także z pozostałych kapitałów rezerwowych.

Wartość ta nie może być przeznaczona do podziału.

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 kapitał z tytułu aktualizacji wartości majątku do wartości godziwej zwiększył się o 2.999 tyś. zł. Podstawą do dokonania zwiększenia wartości godziwej rzeczowego majątku trwałego była wycena rzeczoznawcy majątkowego dokonana na dzień 31.12.2015 r.

15.5. Udziały niekontrolujące

Grupa w okresie wyodrębniła z kapitałów własnych ogółem kapitały niekontrolujące, prezentując wyodrębnienie w zestawieniu zmian kapitałów własnych w poszczególnych okresach.

W wyniku wyodrębnienia kapitałów niekontrolujących nastąpiło przemieszczenie części kapitałów dotyczących zysków i strat za poprzednie i obecny okres oraz części kapitału zakładowego Spółek zależnych z kapitałów własnych Grupy do Kapitałów niekontrolujących.

Stan kapitałów niekontrolujących na poszczególne okresy przedstawiono w tabeli poniżej:

Stan na 31.12.2015	Udział % w kapitale własnym ogółem	Stan na 31.12.2014	Udział % w kapitale własnym ogółem
-362	-1,58	-65	-0,25

16. Świadczenia pracownicze

16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2015 do 31.12.2015	01.01.2014 do 31.12.2014
Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń	17 768	18 058
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 342	4 378
Koszty programów płatności akcjami		
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe i rezerwa na niewykorzystane urlopy)	4 438	3 707
Koszty świadczeń pracowniczych razem:	26 548	26 142

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w bilansie

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.12.2014
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	565	538
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 077	780
Rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe	40	36
Pozostałe rezerwy	2 639	2 313
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze razem	4 320	3 666
<i>Długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Rezerwy na niewykorzystane urlopy		
Rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe	682	578
Pozostałe rezerwy		
Długoterminowe świadczenia pracownicze razem	682	578
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem:	5 002	4 244

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółki Grupy dokonały wyceny na przyszłe świadczenia pracownicze z tytułu przyszłych odpraw emerytalno – rentowych oraz niewykorzystanych urlopów. Podstawą do obliczenia rezerwy na odprawy emerytalno – rentowe na pracownika jest przewidywana kwota odprawy emerytalnej i rentowej jaką Spółka zobowiązuje się wypłacić na podstawie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy obowiązującego Spółkę.

Do aktualizacji rezerwy niezależny aktuariusz przyjął parametry dotyczące:

- a) prawdopodobieństwo śmierci zgodnie z Polskimi Tablicami Trwania Życia 2010 odrębnie dla kobiet i mężczyzn
- b) wskaźnika rotacji zatrudnienia w Spółce
- c) wiek przejścia na emeryturę zgodnie z Ustawą z 11 maja 2012 roku
- d) stopę przyszłego wzrostu wynagrodzeń w Spółce
- e) stopę dyskontową na jednostajnym poziomie dla kolejnych lat

Aktuariusz przyjmując powyższe założenia nie zmienił ich w stosunku do założeń przyjętych przy wycenie rezerw według stanu na 31.12.2014 roku oraz według stanu na 30.06.2015 r.

W związku z powyższym całość różnicy z wyceny rezerwy na przyszłe świadczenia emerytalno rentowe odnosi się do rachunku zysków i strat.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy dotyczy niewykorzystanej części przysługującego pracownikowi urlopu. Szacowane na podstawie danych źródłowych Spółek Grupy przez jej służby wewnętrzne. Wyceny rezerwy dokonano na dzień 31 grudnia 2015 r. , w której to wycenie jako podstawę do naliczenia uwzględniono sumę dni urlopu przysługująca wszystkim pracownikom w danym okresie do wykorzystania przemnożoną przez wynagrodzenie uzyskane w poszczególnych Spółkach Grupy w okresie którego dotyczy wycena i powiększono o składkę ZUS pracodawcy.

Zmiany stanu rezerw na świadczenia pracownicze zaprezentowano w tabelach poniżej:

Długoterminowa

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2015 r.</i>				
Stan na początek okresu	578			578
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	104			104
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2015 r.	682	0	0	682
<i>za okres 01.01.-31.12.2014 r.</i>				
Stan na początek okresu	494			494
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	134			134
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	50			50
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2014 r.	578	0	0	578

Krótkoterminowe

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	Rezerwy na niewykorzystane urlopy	Pozostałe rezerwy	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2015 r.</i>				
Stan na początek okresu	36	780	2 313	3 129
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	7	574	326	907
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-3	-178		-181
Wykorzystanie rezerw (-)		-100		-100
Stan na 31.12.2015 r.	40	1 077	2 639	3 755
<i>za okres 01.01.-31.12.2014 r.</i>				
Stan na początek okresu	27	693	2 186	2 906
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	8	723	127	859
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)		-585		-585
Wykorzystanie rezerw (-)		-51		-51
Stan na 31.12.2014 r.	36	780	2 313	3 129

W związku z dokonanymi wycenami Spółki Grupy ujęły skutki wycen w rocznym skróconym sprawozdaniu z zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

17. Pozostałe rezerwy

Długoterminowe

Pozostałe rezerwy	Pozostałe rezerwy			
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2015 r.</i>				
Stan na początek okresu				0
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)				0
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2015 r.	0	0	0	0
<i>za okres 01.01.-31.12.2014 r.</i>				
Stan na początek okresu				0
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)				0
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)				0
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2014 r.	0	0	0	0

Krótkoterminowe

Pozostałe rezerwy	Pozostałe rezerwy			
	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne	razem
<i>za okres 01.01.-31.12.2015 r.</i>				
Stan na początek okresu	208			208
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)				0
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-181			-181
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2015 r.	27	0	0	27
<i>za okres 01.01.-31.12.2014 r.</i>				
Stan na początek okresu	314		164	478
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie (+)	206		200	406
Zmniejszenie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	-313		-364	-677
Wykorzystanie rezerw (-)				0
Stan na 31.12.2014 r.	208	0	0	208

18. Kredyty i pożyczki

W tabelach poniżej przedstawiono stan posiadania otrzymanych przez Spółki Grupy kredytów i pożyczek na poszczególne dni bilansowe.

18.1 Kredyty i pożyczki długoterminowe

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
CITI HANDLOWY	Warszawa	1 450	PLN	1 064	PLN	Wibor 3 M + marża banku	20.08.2020	Hipoteka na 2.600.000+ cesja z polisy ubezpiecz.	Navimor Invest S.A.
Unicredit Leasing Cz A.S.	Praga	315		155		0	19.05.2018	Umowa reasekuracji	Navimor Invest S.A.
CITI HANDLOWY	Warszawa			912	PLN	Wibor 3 M + marża banku	26.10.2018	Hipoteka na 1.900.000+ cesja z polisy ubezpieczeniowej	ZREMB
		1 500	PLN						
Razem		3 265	PLN	2 131	PLN				

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31.12.2014 nie wystąpiły.

18.2 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2015 r.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
CITI HANDLOWY	Warszawa			3 312	PLN	Wibor 3 M + marża banku	21.12.2017	Hipoteka na 4.400.000+ cesja z ubezpieczenia	ZREMB
		3 500	PLN						
CITI HANDLOWY	Warszawa			504	PLN	Wibor 1 M + marża banku	26.10.2018	Hipoteka na 1.900.000+ cesja z polisy	ZREMB
		1 500	PLN						

Raport roczny

Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku

GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

CITI HANDLOWY	Warszawa			0	PLN	Wibor 3 M + marża banku	30.06.2016	Hipoteka na majątku ZREMB na 2.000.000+ hipoteka na majątku Navimor na 3.000.000+ cesja wierzycelności z kontraktów Navimor	Navimor Invest S.A.
		6 000	PLN						
Krzysztof Kosiorek Sobolewski				49	PLN	Mrza 5,42 % w skali roku	30.06.2016	Brak	Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.
		250	PLN						
CITI HANDLOWY	Warszawa			289	PLN	Wibor 3 M +marża banku	20.08.2020	Hipoteka na majątku do kwoty 2.600.000+ cesja z polisy ubezpieczeniowej	Navimor Invest S.A.
		1 450	PLN						
Bank PKO BP	Człuchów			1		ujemne saldo na rachunku bankowym			Stocznia Tczew S.A. w likwidacji
Unicredit Leasing Cz A.S.	Praga			103		0	19.05.2018	Umowa reasekuracji	Navimor Invest S.A.
		315							
JAGO SA	Krzeszowice			70	PLN	5,43 % w skali roku		Brak	Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.
		70	PLN						
Razem		13 085		4 327					

Kredyty i pożyczki na dzień 31.12.2014 r.

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	waluta	Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	waluta	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		Tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

		2 500	PLN	0			03.09.2014		
Bank Zachodni WBK	Warszawa					WIBOR 1M + marża 2,30 % rocznie, oprocentowanie 7,05%		hipoteka umowna na nieruchomościach w Gdańsku ul. Grunwaldzka 212 na łączną kwotę 3750.000 + przelew z polisy na nieruchomości + upoważnienie do rachunku	Navimor Invest S.A.
Bank PKO BP	Człuchów			1		ujemne saldo na rachunku bankowym			Stocznia Tczew S.A. w likwidacji
JAGO SA	Krzeszowice			70	PLN	5,43 % w skali roku		Brak	Iraq Poland Trade & Investment Sp.z o.o.
		70	PLN						
CITI HANDLOWY SA	Warszawa			2 340	PLN	Wibor + marża	22.12.2015	Hipoteka na 4.400.000 + cesja z polisy ubezpieczeniowej	ZREMB
		3 500	PLN						
Razem		6 070		2 411					

Charakterystyka zobowiązań finansowych z tytułu kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu.

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2015 r.							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 3 M+ marża banku	21.12.2017	3 312	3 312	3 312	0
Umowa kredytowa na zakup śr. Transportu	CZK	3 % w skali roku	19.05.2018		257	103	155
Ujemne saldo w rachunku bieżącym	PLN			1	1	1	
Kredyty w rachunku kredytowym (obrotowy)	PLN	Wibor 1 M + marża banku	26.10.2018	1 416	1 416	504	912
Kredyty w rachunku kredytowym (inwestycyjny)	PLN	Wibor 3 M + marża	20.08.2020	1 354	1 354	289	1 064
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2015 r.				6 082	6 340	4 208	2 131
Stan na 31.12.2014 r.							

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1 M+ marża	22.12.2015	2 340	2 340	2 340	
Kredyty w rachunku kredytowym (inwestycyjny)	PLN						
Ujemne saldo w rachunku bieżącym	PLN			1	1	1	
Pożyczka od udziałowca	PLN						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2014 r.				2 341	2 341	2 341	0

Charakterystyka zobowiązań finansowych z tytułu kredytów i pożyczek wycenianych poza MSR 39

Charakterystyka zobowiązań finansowych wycenianych poza MSR 39	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>							
Pożyczka od udziałowca	PLN	5,42 % w skali roku	30.06.2016	49	49	49	0
Pożyczka z JAGO	PLN	5,5 % w skali roku	31.12.2013	70	70	70	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2015 r.				119	119	119	0
<i>Stan na 31.12.2014 r.</i>							
Pożyczka z JAGO	PLN	5,5 % w skali roku	31.12.2013	70	70	70	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2014 r.				70	70	70	0

18.3 Kredyty i pożyczki – specyfikacja w poszczególnych Spółkach Grupy

Spółka Dominująca ZREMB CHOJNICE S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. posiada:

Kredyty:

Na dzień 31.12.2015 r. kwota wykorzystanego kredytu wynosi 3.311.861,58 zł.

Kwota zarachowanych w okresie 2015 roku. odsetek w koszty Spółki wyniosła 86.501,85 zł., z tego kwota 6.720,08 zł. została pobrana w miesiącu styczniu 2016 r. Łączne odsetki zapłacone w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. wyniosły 85.834,01 zł., z czego kwota 6.052,24 zł. dotyczyła odsetek naliczonych w koszty Spółki w grudniu 2014 r. a pobranych przez bank w styczniu 2015 r.

b) Kredyt obrotowy udzielony przez Bank handlowy S.A. w Warszawie w łącznej kwocie 1.500.000,00 zł. z terminem spłaty do 26.10.2018 r.

Zabezpieczenie kredytu:

- hipoteka do kwoty 1.900.000,00 zł. na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości i związanymi z nim prawem własności budynków, wpisanej do KW Nr SL1C/00019540/7 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Chojnicach, V Wydział Ksiąg Wieczystych, wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia.

Na dzień 31.12.2015 r. kwota spłaconego kredytu wynosi 84.000,00 zł.

Zgodnie z harmonogramem spłat jako zobowiązanie krótkoterminowe Emitent wykazuje kwotę rat przypadających do spłaty do dnia 31.12.2016 r., tj. 504.000,00 zł.. Pozostała kwota, tj. 912.000,00 zł. wynika z rat przypadających do spłaty w okresie od 01.01.2017 roku do 26.10.2018 roku.

Kwota zarachowanych w okresie 2015 roku. odsetek w koszty Spółki wyniosła 7.323,87 zł., z tego kwota 3.553,05 zł. została pobrana w miesiącu styczniu 2016 r. Łączne odsetki zapłacone w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. wyniosły 3.770,82 zł.

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2015 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. nie posiada żadnych zaciągniętych pożyczek.

NAVIMOR INVEST S.A.

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

1. hipotekę do kwoty 3.000.000,00 zł na prawie użytkowanie wieczystego nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Małachowskiego 1 i związanym z nim prawie własności budynków przysługującym Emitentowi, wpisanych do księgi wieczystej Nr GD1G/00069636/1.

2. cesję wierzytelności z kontraktów opisanych szczegółowo w Umowie Cesji Wierzytelności z dnia 18.05.2015r.

Od wykorzystywanego w okresie sprawozdawczym kredytu w rachunku bieżącym odsetki zapłacone wyniosły 65.651,55 PLN.

b) kredyt długoterminowy w kwocie 1.450.000,00 złotych, na okres 63 miesięcy, z przeznaczeniem na finansowanie zakupu nieruchomości położonej w Gdańsku przy ul. Małachowskiego 1. Tytułem zabezpieczeniem wierzytelności Banku, NAVIMOR-INVEST S.A. zobowiązał się ustanowić na rzecz Banku zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań z tytułu Umowy o kredyt długoterminowy, poprzez ustanowienie hipoteki łącznej do kwoty 2.600.000,00 złotych, na nieruchomościach lokalowych stanowiących własność Emitenta i położonych w Gdańsku, przy ul. Grunwaldzkiej 212, objętych księgami wieczystymi Nr: GD1G/00104804/8, GD1G/00104805/5, GD1G/00104806/2, GD1G/00104807/9, GD1G/00104810/3 wraz z umową cesji praw z umowy ubezpieczenia. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, III Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wpisu hipoteki umownej łącznej w kwocie 2.600.000,00 złotych, ustanowionej na rzecz Banku Handlowego w Warszawie Spółki Akcyjnej, w dniu 25 czerwca 2015r. Odsetki od kredytu inwestycyjnego zapłacone w okresie sprawozdawczym wyniosły 27.661,59 PLN, a odsetki naliczone na dzień 31.12.2015 wyniosły 1.136,95 PLN. Łączna kwota odsetek ujęta w rachunku zysków i strat wyniosła 28.798,54 PLN.

c) W dniu 18.05.2015 Oddział Spółki w Czechach zawarł z bankiem UniCredit Umowę kredytu na zakup samochodu na kwotę 1 996 500 CZK z datą spłaty 17.05.2018r
Zabezpieczeniem kredytu jest przedmiot umowy. Oprocentowanie wynosi 3,01% w skali roku. Odsetki zapłacone w okresie sprawozdawczym wyniosły 8.733,22 PLN

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Navimor-Invest S.A. posiada następujące zaciągnięte pożyczki:

Na dzień 31.12.2015 Spółka Navimor Invest S.A. korzysta z otrzymanej od Spółki współzależnej, tj. Navimor Z Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 65.807,74 zł. Oprocentowanie pożyczki wyniosło 6 % w skali roku. Termin spłaty ustalono na dzień 30.06.2016 r. Na dzień 31.12.2015 roku naliczono odsetki od pożyczki w kwocie 428,10 zł. Na dzień 31.12.2015 r. saldo zobowiązań z tytułu pożyczki wyniosło 66.235,84 zł.

NAVIMOR Z Sp. z o.o.

Kredyty

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów i w okresie sprawozdawczym nie zawierała umów kredytowych

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek .

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

Spółka nie korzysta z kredytów. Zewnętrznym źródłem finansowania Spółki są otrzymane pożyczki:

Pożyczka otrzymana w 23.07.2010 r. na kwotę 70.000,00 zł. Termin spłaty minął 31.12.2013 , oprocentowanie pożyczki 5,50 % w skali roku.

Stan zobowiązań z tytułu pożyczki na dzień 31.12.2015 wynosił 71.689,72 zł. , na dzień 31.12.2014 r. stan pożyczki 71.689,72 zł.

Pożyczka otrzymana od Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego (kwota umowna pożyczki do 250.000,00 zł.). Termin spłaty do dnia 30.06.2016 r. Oprocentowanie 5,42 % w skali roku.

Stan zobowiązań z tytułu pożyczki na dzień 31.12.2015 wynosił 48.860,12 zł. , na dzień 31.12.2014 r. stan pożyczki 0,00 zł.

Pożyczka otrzymana od ZREMB – CHOJNICE. Termin spłaty do dnia 30.06.2016 r. Oprocentowanie 5,42 % w skali roku.

Stan zobowiązań z tytułu pożyczki na dzień 31.12.2015 wynosił 124.330,97 zł. , na dzień 31.12.2014 r. stan pożyczki 123.595,97 zł.

Stocznia Tczew S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Stocznia Tczew S.A. w likwidacji posiada:

Kredyty:

Spółka nie posiada żadnych kredytów bankowych. W bilansie według stanu na 31.12.2014 oraz na 31.12.2015 wykazała kwotę 660,00 zł jako zobowiązanie z tyt. krótkoterminowych kredytów i pożyczek wobec pozostałych jednostek. Kwota ta wynika z ujemnego salda występującego na rachunku bankowym.

Pożyczki

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Stocznia Tczew S.A. w likwidacji posiada zobowiązanie z tyt. zaciągniętej pożyczki, udzielonej przez „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w łącznej kwocie wraz z odsetkami w wysokości 3 443 847,77 zł. Termin spłaty pożyczki 30.06.2011 oprocentowanie wynosi 5,42% w skali roku. Pożyczka niezabezpieczona. W trakcie roku 2015 zaangażowanie otrzymanej pożyczki zwiększyło się 47 456,92 zł.

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

19.1 Zobowiązania krótkoterminowe

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	49	0
- inne (wg rodzaju)	49	
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	26 558	21 280
- kredyty i pożyczki, w tym:	4 278	2 411
-krótkoterminowe w okresie spłaty	4 208	2 340
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	364	395
- odsetki od bieżących kredytów bankowych	12	6

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

- z tytułu leasingu	351	389
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14 591	11 309
- do 12 miesięcy	14 591	11 309
- zaliczki otrzymane na dostawy	233	1 262
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 098	1 628
- z tytułu wynagrodzeń	565	538
- inne (wg tytułów)	3 430	3 737
raty gwarancyjne	2 090	2 017
kary		304
sporne rozrachunki	1 166	1 166
pozostałe		70
towarzystw ubezpieczeń majątkowych	22	21
składki pracownicze potrącane z list płac	98	87
ochrona środowiska	53	72
g) fundusze specjalne (wg tytułów)	155	127
- ZFŚS	155	127
h) RMK	3 699	4 767
i) Rezerwy na zobowiązania pracownicze i inne	3 782	3 337
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	34 243	29 511

19.2 Zobowiązania długoterminowe

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	31.12.2015	31.12.2014
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec jednostek współzależnych	0	0
c) wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
d) wobec znaczącego inwestora	0	0
e) wobec jednostki dominującej	0	0
f) wobec pozostałych jednostek	3 582	1 164
- kredyty i pożyczki	2 131	
- umowy leasingu finansowego	411	213
- inne (wg rodzaju)	1 040	951
wadia i gwarancje	1 040	951
Zobowiązania długoterminowe, razem	3 582	1 164

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	31.12.2015	31.12.2014
a) powyżej 1 roku do 3 lat	3 009	859
b) powyżej 3 do 5 lat	573	305
c) powyżej 5 lat		

Zobowiązania długoterminowe, razem	3 582	1 164
---	--------------	--------------

19.3 Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych oraz zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu ich wykorzystania

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2015		31.12.2014	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa</i>	34 555	34 555	36 706	36 706
Pożyczki				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 299	21 299	24 630	24 630
Pochodne instrumenty finansowe				
Papiery dłużne				
Akcje Spółek notowanych				
Udziały, akcje Spółek nienotowanych				
Pozostałe aktywa finansowe - pozostałe klasy				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 256	13 256	12 076	12 076
<i>Zobowiązania</i>	42 654	42 654	35 248	35 248
Kredyty w rachunku kredytowym	2 635	2 635	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	3 704	3 704	2 341	2 341
Pożyczki	119	119	70	70
Dłużne papiery wartościowe				
Leasing finansowy	762	762	602	602
Pochodne instrumenty finansowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	35 434	35 434	32 235	32 235

20. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
<i>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				
Ubezpieczenia mienia	118	119		
Program autorski		160		
Gwarancje	107	155	172	373
Wycena kontraktów długoterminowych	3 724	694		
Koszty ISO				18
Opłaty bankowe	0			
Inne koszty opłacone z góry	834	184	126	
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem:	4 783	1 312	298	390
<i>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</i>				

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Koszty badania bilansu	26	23	0	0
Koszty wykonanych a nie fakturowanych usług	3 582	4 664	0	0
Odsetki od leasingu finansowego			0	206
Otrzymane nieodpłatnie niefinansowe aktywa trwałe	80	80	126	0
Inne rozliczenia	11			
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem:	3 699	4 767	126	206

21. Umowy o usługę budowlaną

W roku 2015 Spółka ujęła w rachunku zysków i strat przychody z tytułu umów o usługę budowlaną w kwocie 61 164 948,20 w roku 2014 w kwocie 67 468 381,80.

Kwoty ujęte w bilansie dotyczą umów o usługę budowlaną będących w trakcie realizacji na dzień bilansowy. Kwoty należności (zobowiązań) z tytułu umów o usługę budowlaną zostały ustalone jako suma poniesionych kosztów z tytułu kontraktów budowlanych powiększonych o zysk (lub pomniejszonych o stratę) oraz pomniejszona o częściowe faktury już wystawione przez Spółkę.

Znaczącym czynnikiem mającym wpływ na osiągniętą stratę w roku 2015 było zakończenie największego kontraktu jaki realizowała Spółka - remontu stopnia wodnego Brzeg. Nie zostały tam uwzględnione w rozliczeniu z inwestorem prace dodatkowe jakie Spółka musiała wykonać podczas ponad 3 lat realizacji kontraktu, ponosząc dodatkowe koszty. Spółka wystąpi z roszczeniem do zamawiającego o zapłatę za wykonane prace. Podobna sytuacja miała miejsce na zakończonej budowie – modernizacja jazu Opatowice. Tam również poniesione zostały dodatkowe koszty związane z realizacją kontraktu, których nie zastały rozliczone z inwestorem. Suma roszczeń z jakimi ma zamiar wystąpić Spółka przekracza kwotę 1 mln zł. Wartość należności oraz zobowiązań z tytułu umów o usługę budowlaną przedstawiono w tabeli poniżej:

Należności i zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną

Należności i zobowiązania z tyt. Umów o usługę budowlaną	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Koszty budowy poniesione do dnia bilansowego	186 729	158 322
Zyski narastająco ujęte do dnia bilansowego (+)	19 405	17 091
Straty narastająco ujęte do dnia bilansowego (-)	-208	
Przychody z umowy narastająco ujęte do dnia bilansowego	205 926	175 413
Kwoty zafakturowanych do dnia bilansowego (faktury częściowe)	204 209	168 664
Rozliczenie z tytułu umów na dzień bilansowy (per saldo)	1 716	6 749
Nie fakturowane należności z kontraktów budowlanych	1 716	6 972
Zafakturowane należności z kontraktów budowlanych	7 166	4 724
Rozliczenia międzyokresowe - wycena kontraktów długoterminowych	3 724	694
Wadia i gwarancje - należności zatrzymane	19	16
Zobowiązania z kontraktów budowlanych	12 113	9 045
Rozliczenia międzyokresowe bierne - wycena kontraktów długoterminowych	2 183	3 203
Wadia i gwarancje - zobowiązania zatrzymane	3 130	3 036

Różnica pomiędzy wartością należności z tytułu usług budowlanych wykazana w bilansie a rozliczeniem na dzień bilansowy wynika z różnicy pomiędzy kursem CZK przyjętym do przeliczenia wartości bilansowych, a kursem CZK przyjętym do przeliczenia wartości wynikowych.

Szacowane wyniki – przychody z umów o usługę budowlaną

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Szacowane wyniki z umów o usługę budowlaną	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Kwota przychodów z usług budowlanych początkowo ustalona w umowie	260 139	245 451
Zmiana przychodów z umowy	4 206	3 674
Łączna kwota przychodów z umowy	264 345	249 125
Kwota przychodów z tyt. Umów ujęta jako przychody za dany okres	61 165	67 468
Koszty umowy poniesione do dnia bilansowego	186 729	158 322
Koszty pozostające do realizacji umowy	48 408	65 310
Szacunkowe łączne koszty umowy	235 137	223 632
Szacunkowe łączne wyniki z umów o usługę budowlaną	29 208	25 494
w tym:		
zyski (+)	29 416	25 494
straty(-)	-208	

22. Koszty rodzajowe i koszt własny sprzedanych wyrobów i usług.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) amortyzacja	2 174	1 744
b) zużycie materiałów i energii	26 010	27 835
c) usługi obce	45 238	46 117
d) podatki i opłaty	870	901
e) wynagrodzenia	17 768	18 058
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 342	4 378
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 662	1 612
- koszty podróży służbowych	558	381
- reklama publiczna	19	19
- fundusz reprezentacji i reklamy	37	45
- koszty ubezpieczeń majątkowych	600	679
- inne koszty, w tym	448	488
usługi doradcze	336	334
Koszty według rodzaju, razem	98 064	100 645
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-3 602	2 944
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-3	-5
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-249	
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-7 931	-7 849
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	86 279	95 735

23. Koszty zatrudnienia

	01.01.2015 do 31.12.2015	01.01.2014 do 31.12.2014
Koszty świadczeń pracowniczych		
Koszty wynagrodzeń	17 768	18 058
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 342	4 378
Koszty programów płatności akcjami		

Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na odprawy emerytalno - rentowe i rezerwa na niewykorzystane urlopy)	4 438	3 707
Koszty świadczeń pracowniczych razem:	26 548	26 143

24. Pozostała działalność operacyjna

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	706	762
- na świadczenia pracownicze z tyt. wypłat lub aktualizacji rezerw	537	27
na sprawy sądowe	169	606
rozwiązanie wcześniej utworzonych rezerw na skutek ustania przyczyny ich utworzenia		129
b) pozostałe, w tym:	3 313	5 148
- zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych**	190	24
zwrot kosztów sądowych i egzekucyjnych	46	25
zapłata spisanych należności i objętych odpisem	528	690
naliczenie kar umownych	1 270	3 558
- przywrócenie wartości zapasów	21	120
- odpisanie przeterminowanych zobowiązań	50	130
- odszkodowania z tytułu likwidacji szkód	520	228
- otrzymane dotacje	145	
- otrzymane darowizny	80	80
pozostałe	463	293
Inne przychody operacyjne, razem	4 019	5 910

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.- 31.12.2014	01.01.- 31.12.2014
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	940	711
- rezerwy na odprawy i urlopy	940	186
- rezerwa na sprawy sądowe		353
- na wątpliwe należności		152
- pozostałe		20
b) pozostałe, w tym:	3 019	4 354
- aktualizacja wartości aktywów nie finansowych *	160	81
- odpis z tyt. trwałej utraty wartości udziałów w Spółkach zależnych		
- koszty likwidacji szkód	4	163
- odpis aktualizujący należności	1 906	2 814
- opłaty sądowe i koszty egzekucyjne	96	144
- należności przedawnione, umorzone i nieściągalne (nie objęte odpisami aktualizującymi)	468	107
- składki na rzecz organizacji społecznych	7	6

- kary, grzywny i mandaty	52	209
- reklamacje uzasadnione	21	30
pozostałe	305	800
Inne koszty operacyjne, razem	3 959	5 065

25. Działalność finansowa.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek		
b) pozostałe odsetki	163	195
- od jednostek powiązanych, w tym:		
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek	163	195
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	163	195

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) nadwyżka dodatnich różnic kursowych***	283	271
- zrealizowane	144	81
- niezrealizowane	139	190
b) rozwiązanie rezerw (z tytułu)		60
c) pozostałe, w tym:	21	175
- rozwiązanie odpisu aktualizującego odsetki od należności		104
- pozostałe	21	71
d) wycena akcji wg. wartości notowań na GPW Spółki zależnej		
Inne przychody finansowe, razem	304	506

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) od kredytów i pożyczek	237	110
- dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od znaczącego inwestora		0
- od jednostek zależnych		
- od pozostałych jednostek	237	110
b) pozostałe odsetki	274	176
- od pozostałych jednostek	274	176
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	511	286

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
a) nadwyżka ujemnych różnic kursowych***	27	45

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

- zrealizowane	46	29
- niezrealizowane	-19	16
b) utworzone rezerwy (z tytułu)		103
- na odsetki od należności		103
c) pozostałe, w tym:	195	123
- strata ze zbycia inwestycji**		
- prowizje od kredytów	29	14
- odpis aktualizujący odsetki od należności	162	97
- koszty gwarancji i sekurytyzacji	4	8
pozostałe		4
Inne koszty finansowe, razem	222	271

26. Podatek dochodowy bieżący

Bieżące obciążenie wyniku finansowego wyliczone jest na podstawie podstawy opodatkowania za dany okres obrachunkowy. Różnica wynikająca z zysku (straty) podatkowej i Zysku (straty) netto powstaje w wyniku odmienności okresu kwalifikowania kosztów jako koszty podatkowe i przychodów jako podatkowe, a także z pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą przychodem i kosztem podatkowym. Podatek bieżący wyliczany jest w oparciu o stawkę podatkową (CIT) obowiązującą w danym roku.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku przed opodatkowaniem z wykazanim w RZiS podatkiem dochodowym	01.01.- 31.12.2015	01.01.- 31.12.2014
Wynik przed opodatkowaniem	-4 288	2 410
Zastosowana stawka podatkowa	0	0
Podatek dochodowy wg. stawki	-815	458
Uzgodnienie podatku z tytułu:		
Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-)	-2 645	-6 599
Dodatkowe przychody (+) wcześniej sklasyfikowane jako nie podlegające	8 068	7 329
Koszty trwale nie stanowiące KUP (+)	5 280	1 185
Koszty przejściowo nie stanowiące KUP (+)	-42	2 783
Dodatkowe KUP (-) wcześniej sklasyfikowane jako nie stanowiące KUP	-6 962	-4 802
Pozostałe	180	367
Podstawa opodatkowania	-409	2 673
Podatek dochodowy rzeczywisty wykazany w RZiS	182	564
Efektywna stawka podatku dochodowego w %	-4,24	23,41

W wyniku rozliczenia różnic pomiędzy przepisami podatkowymi a wyniku finansowego brutto Grupa za 2015 rok wykazała w Rachunku Zysków i strat podatek bieżący w wysokości 182 tys. zł. (za rok 2014 w wysokości 564 tys. zł.). Efektywna stawka podatkowa za 2015 rok wyniosła -4,24 %. (za rok 2014 wyniosła 23,41 %)

27. Utrata wartości oraz odpisy aktualizujące

Zmiany poszczególnych wartości szacunkowych podawane w poprzednich okresach

27.1 Odpisy aktualizujące wartość należności

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość należności		
Stan na początek okresu	8 670	7 952
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	2 095	3 052
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-471	-281
Odpisy wykorzystane (-)	-38	-519
Inne zmniejszenia / zwiększenia odpisów		
Stan na koniec okresu	10 256	10 204

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki Grupy z uwagi na niepewność odzyskania należności dokonały odpisu aktualizującego ich wartość na łączną kwotę 2.095 tys. zł. (za rok 2014 w kwocie 3.052 tys. zł.), oraz w związku z częściową spłatą a także wykorzystaniem odwróciły odpis na łączną wartość 509 tys. zł. (za rok 2014 w kwocie 800 tys. zł.).

27.2 Odpisy aktualizujące wartość zapasów

	od 01.01 do 31.12.2015	od 01.01 do 31.12.2014
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
Stan na początek okresu	228	365
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	109	73
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-20	-210
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Stan na koniec okresu	317	228

W okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. Spółki Grupy dokonały odpisu aktualizującego wartość materiałów magazynowych na łączną kwotę 109 tys. zł. Odpis ten dotyczy nie rotujących zapasów, na które w dniu bilansowym Grupa nie ma pewności co do ich całkowitego zbycia oraz które częściowo utraciły swe cechy przydatności. Jednocześnie nastąpiło częściowe odwrócenie odpisów w kwocie 20 tys. zł., spowodowane upłynięciem zbędnych zapasów.

28. Zysk na jedną akcję oraz wypłacone dywidendy.

28.1. Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą

Średnia ważona ilość akcji zwykłych

W okresie od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku miała miejsce jedna zmiana dotycząca ilości akcji.

Emisja akcji serii F 3 w ilości 1.182.400szt. akcji

Wobec powyższego średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 30 grudnia 2014 roku wynosi 8.525.433,33 szt. akcji zwykłych na okaziciela

W okresie od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku nie miała miejsca żadna zmiana dotyczące ilości akcji.

Wobec powyższego średnia ważona ilość akcji zwykłych na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 8.722.500 szt. akcji zwykłych na okaziciela

Wyszczególnienie	od 01.01. do 31.12.2015	od 01.01. do 31.12.2014
	PLN/akcję	PLN/akcję
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 468	2 326
Średnia ważona ilość akcji	8 722 500	8 525 433
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-0,40	0,27

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 525 433
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-0,40	0,27
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-3 827	2 163
Średnia ważona ilość akcji	8 722 500	8 525 433
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł)	-0,44	0,25
Rozwodniona liczba akcji	8 722 500	8 525 433
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	-0,44	0,25

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

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

W okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. żadna ze Spółek Grupy Kapitałowej nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

29. Przepływy pieniężne

Ustalając przepływy pieniężne w działalności operacyjnej Spółka dokonała szeregu korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	31.12.2015	31.12.2014
<i>Korekty:</i>		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	2 174	1 744
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	2 174	
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych, wycenianych przez RZiS		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (Strata) ze sprzedaży nie finansowych aktywów trwałych	191	24
Zysk(Strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
Koszty odsetek	251	159
Przychody z odsetek i dywidend		
Koszt płatności w formie akcji(program motywacyjny)		
Inne korekty	-12	
Korekty razem:	4 778	1 927
Zmiana stanu zapasów	240	706
Zmiana stanu należności	3 932	-984
Zmiana stanu zobowiązań	3 084	-5 380
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-4 527	563
Zapłacony/ otrzymany podatek dochodowy	-624	-486
Zmiany w kapitale obrotowym razem:	2 105	-5 581

30. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2014 r.
Zobowiązania warunkowe Razem:	12 692	15 006
1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:	0	0
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek	0	0
c) inne	0	0
2. Na rzecz pozostałych jednostek	12 692	15 006
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	1 802	1 452
- z terminem do 12 miesięcy	651	991
- z terminem pow. 12 miesięcy	1 151	461
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek	9 820	12 484
- z terminem do 12 miesięcy	7 181	10 798
- z terminem pow. 12 miesięcy	2 639	1 686
c) inne	1 070	1 070
- z terminem pow. 12 miesięcy	1 070	1 070
Należności warunkowe Razem:	2 516	3 916
1. Na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:	0	0
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek	0	0
c) inne	0	0
2. Na rzecz pozostałych jednostek	2 516	3 916
a) udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0
b) gwarancji należytego wykonania, usunięcia wad i usterek	2 516	3 916
- z terminem do 12 miesięcy	864	3 236
- z terminem pow. 12 miesięcy	1 652	680
c) inne	0	0

31. Ryzyka dotyczące instrumentów finansowych

Grupa narażona jest na szereg ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. W szczególności dotyczy to takich ryzyk jak:

- ryzyko walutowe
- ryzyko stopy procentowej
- ryzyko cenowe
- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności

Grupa realizując politykę bezpiecznego poziomu ryzyka stosuje odpowiednią politykę wspierającą działania Zarządu do ograniczenia poszczególnych ryzyk do bezpiecznych poziomów. Istnieje silna zależność pomiędzy ponoszonym przez Spółkę ryzykiem a poziomem możliwego do osiągnięcia dochodu lub zwiększenia wartości ekonomicznej firmy.

31.1 Ryzyko walutowe

Grupa zawiera szereg określonych transakcji w różnych walutach obcych, są to EUR, GBP, USD, CZK. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmiany kursów walut. W celu zmniejszenia ryzyka zmienności kursu waluty Spółka wykorzystuje walutowe transakcje Forward. Decyzja o wyborze instrumentu zabezpieczającego uwzględnia wolumen waluty, datę zapadalności ,ryнку, łatwość wyceny i księgowania. Spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń w oparciu o MSR 39. Łączny wolumen transakcji pochodnych zabezpieczających w danym okresie nie przekracza około 60 % wartości ekspozycji na ryzyko.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy zostały przedstawione w tabeli poniżej:

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 31.12.2015</i>					
Aktywa finansowe (+)	1 036	650	5	7 899	9 590
Pożyczki					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	686	650		2 547	3 883
Pochodne instrumenty finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	350	0	5	5 352	5 707
Zobowiązania finansowe (-)	0	0	0	628	628
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne				258	258
Leasing finansowy					0
Pochodne instrumenty finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe				370	370
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	1 036	650	5	8 526	10 218
<i>Stan na 31.12.2014</i>					
Aktywa finansowe (+)	2 093	965	35	9 830	12 923
Pożyczki					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	1 667	965	27	2 359	5 017
Pochodne instrumenty finansowe					
Pozostałe aktywa finansowe					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	426		8	7 471	7 905
Zobowiązania finansowe (-)	2 149	0	0	1 764	3 913
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne					
Leasing finansowy					
Pochodne instrumenty finansowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	2 149		0	1 764	3 913
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	4 242	965	35	11 594	16 836

Analiza wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów i zobowiązań finansowych oraz wahań kursów poszczególnych walut do PLN zakłada wzrost lub spadek kursów walut o 10 % w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe, została przedstawiona w tabeli poniżej:

		Wpływ na wynik finansowy
Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Wahania kursu	

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

		EUR	USD	GBP	CZK	Razem
Wolumen		1 036	650	5	8 526	10 218
<i>Stan na 31.12.2015</i>						
Wzrost kursu walutowego	10%	104	65	0	853	1 022
Spadek kursu walutowego	-10%	-104	-65	0	-853	-1 022
Wolumen						
<i>Stan na 31.12.2014</i>						
Wzrost kursu walutowego	10%	424	96	3	1 159	1 684
Spadek kursu walutowego	-10%	-424	-96	-3	-1 159	-1 684

31.2 Ryzyko stopy procentowej

Grupa korzysta w swej działalności z zewnętrznych źródeł finansowania jakimi są w szczególności kredyty bankowe. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmiany stopy procentowej. Podstawa oprocentowania dla poszczególnych kredytów jest WIBOR 1 M oraz WIBOR 3 M dla kredytów w PLN. Marża banku jest stała. W związku z tym istnieje ryzyko wahanía stopy procentowej. Ze względu na poziom zadłużenia Grupa ocenia, że ryzyko stopy procentowej nie stanowi zagrożenia dla sytuacji finansowej Grupy.

W tabeli poniżej została przedstawiona analiza wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesie do potencjalnego wahanía stopy procentowej w górę lub w dół o 2,00 %.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy		Wpływ na inne całkowite dochody	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Wartość ekspozycji		6 339	2 340		
Wzrost stopy procentowej (-)	-2 %	-127	-47		
Spadek stopy procentowej(+)	2 %	127	47		

31.3 Ryzyko cenowe

Ze względu na charakter produkcji i dostosowaną do niego kalkulację oraz krótki odstęp czasowy pomiędzy datą przygotowania kalkulacji a datą zakupu materiałów stopień narażenia Spółki dominującej na ryzyko cenowe kupowanych materiałów jest niski. Grupa nie stosuje zaawansowanych metod zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany ceny materiałów.

Wyższym ryzykiem obarczone jest wykonawstwo usług hydrotechnicznych, w związku ze zmieniającym się zakresem prac, wydłużającymi terminami wykonania usługi i podobnymi zagrożeniami. W związku z tym Grupa oszacowała ryzyko cenowe uwzględniające wzrost lub spadek cen zakupionych materiałów oraz usług podwykonawstwa na poziomie 2,00 %. Ewentualne skutki zmiany ceny wpływające na rachunek wyników oraz inne całkowite dochody obrazuje tabela poniżej:

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany cen materiałów i usług obcych	Wahania cen	Wpływ na wynik finansowy		Wpływ na inne całkowite dochody	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Wartość ekspozycji		71 248	73 953		
Wzrost cen (-)	- 2 %	-1 425	-1 479		
Spadek cen (+)	2 %	1 425	1 480		

31.4 Ryzyko kredytowe

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Pozycjami narażonymi na ryzyko kredytowe są należności z tytułu dostaw i usług, część należności pozostałych oraz udzielone pożyczki.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się należności od jednostek powiązanych oraz od pozostałych jednostek.

W odniesieniu do należności handlowych od pozostałych jednostek Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej, korzystając dotychczasowego doświadczenia, dotychczasowej współpracy z danym kontrahentem. W przypadku wystąpienia należności przeterminowanych lub takich co do których istnieje zagrożenie co do ich spłaty, Spółka wprowadza procedurę ich windykacji i jednocześnie rozpatruje wszelkie przesłani do utworzenia w pozostałe koszty operacyjne w rachunku zysków i strat odpisu aktualizującego ich wartość.

Należności handlowe od jednostek powiązanych dotyczą w szczególności należności za dokonywane wewnątrz Grupy transakcje w szczególności, transakcje dotyczące świadczonych usług ochrony.

Ekspozycja na ryzyko kredytowe określana poprzez wartość bilansową aktywów finansowych na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe	31.12.2015	31.12.2014
Pożyczki		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	21 299	24 630
Pochodne instrumenty finansowe		
Papiery dłużne		
Jednostki funduszy inwestycyjnych		
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 256	12 076
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem	34 555	36 706

Analizę wiekową należności oraz analizę wiekową należności nie objętych odpisem aktualizacyjnym przedstawiono w tabelach poniżej.

Bieżące i zaległe krótkoterminowe należności finansowe	31.12.2015		31.12.2014	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<i>Należności krótkoterminowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług	8 518	6 109	11 323	4 558
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		-2 051		-1 278
Należności z tytułu dostaw i usług netto	8 518	4 058	11 323	3 280
Pozostałe należności finansowe	3 381	17 092	4 365	17 047
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)		-11 750		-11 385
Pozostałe należności finansowe netto	3 381	5 342	4 365	5 662
Należności finansowe	11 899	9 400	15 688	8 942

Analiza wiekowa zaległych krótkoterminowych należności finansowych brutto	31.12.2015	31.12.2014

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

	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	1 707	162	1 355	1 911
od 1 do 3 miesięcy	838	2	631	12
od 3 do 6 miesięcy	600	7	266	1 031
od 6 do 12 miesięcy	284	692	1 076	319
powyżej 12 miesięcy	2 680	16 229	1 230	13 774
Zaległe należności finansowe	6 109	17 092	4 558	17 047

31.5 Ryzyko płynności

W celu ograniczenia ryzyka utraty płynności Grupa stosuje następujące zasady:

- analizuje i zarządza pozycją płynności krótko-, średnio-, i długoterminową
- prognozuje spodziewane wpływy i wydatki
- analizuje wpływ warunków rynkowych na płynność
- korzysta z dostępnych linii kredytowych w przypadku przejściowych zakłóceń płynności.

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	od 6 do 12 miesięcy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
<i>Stan na 31.12.2015 r.</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym	195	701	1 490	641		3 027	3 027
Kredyty w rachunku bieżącym	3 313					3 313	3 313
Pożyczki	119					119	119
Dłużne papiery wartościowe						0	0
Leasing finansowy	18	333	371	40		762	762
Pochodne instrumenty finansowe						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	23 100	23				23 123	23 123
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	26 745	1 057	1 861	681	0	30 344	30 344
<i>Stan na 31.12.2014 r.</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym							
Kredyty w rachunku bieżącym	2 341					2 341	2 341
Pożyczki	70					70	70
Dłużne papiery wartościowe						0	0
Leasing finansowy		389	213			602	602

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Pochodne instrumenty finansowe						0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19 558					19 558	19 558
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	21 969	389	213	0	0	22 571	22 571

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

Linie kredytowe w rachunku bieżącym	31.12.2015	31.12.2014
Przyznane limity kredytowe	12 765	6 000
Wykorzystane limity kredytowe	-6 340	-2 341
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	6 425	3 659

32. Zarządzanie kapitałem

W celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych sytuacją finansową Grupa zarządza kapitałem. W tym celu monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych po powiększeniu ich o pożyczki otrzymane od właścicieli oraz po pomniejszeniu ich o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne.

W celu monitorowania zdolności obsługi długu, oblicza wskaźnik długu do EBITDA.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wskaźniki te kształtowały się na przedstawionych poniżej w tabeli poziomach:

Zarządzanie kapitałem	31.12.2015	31.12.2014
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	25 667	26 515
Pożyczki otrzymane od właścicieli	49	
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)		
Kapitał	25 716	26 515
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	25 667	26 515
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 458	2 411
Leasing finansowy	762	602
Źródła finansowania ogółem	32 887	29 528
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,78	0,90
<i>EBITDA:</i>		
Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	-4 022	2 549
Amortyzacja	2 174	1 744
EBITDA	-1 848	4 293
<i>Dług:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 458	2 411
Leasing finansowy	762	602
Dług:	7 220	3 013
Wskaźnik długu do EBITDA	-3,91	0,70

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 02 lutego 2016 roku Sąd Okręgowy w Gdańsku wydał wyrok w sprawie z powództwa Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości przeciwko Stoczni Tczew S.A. w likwidacji w sprawie zwrotu kosztów. Sąd oddalił powództwo syndyka.

34. Umowy o badanie sprawozdań finansowych.

W zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych Grupy (jednostkowych i skonsolidowanych) w roku 2015 świadczył podmiot UHY ECA Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy zawartej w dniu 18.02.2016 r.

W zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) w roku 2015 świadczył podmiot UHY ECA Świadczenie usług zostało wykonane na podstawie umowy zawartej w dniu 18.02.2016 r.

Lp.	Zakres umowy	Podmiot dokonujący badania sprawozdania finansowego	Koszt badania rok 2015	Koszt badania rok 2014
1.	Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego ZREMB i skonsolidowanego sprawozdania Grupy	UHY ECA	30000	
2.	Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego ZREMB i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy	Audit Dor		21000
3.	Przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZREMB i skonsolidowanego sprawozdania Grupy	Audyt -Pro	16000	
4.	Przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZREMB i skonsolidowanego sprawozdania Grupy	Audit Dor		16000
5.	Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Navimor Invest SA	UHY ECA	26000	
6.	Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Navimor Invest SA	Audit Dor		22500
7.	Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Navimor Invest SA	Audyt Pro	13000	
8.	Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Navimor Invest SA	Audit Dor		14000
9.	Badanie sprawozdania finansowego oddziału Navimor Invest SA w Pradze	CCS Audit	6903	5320
	Razem usługi audytorskie:		91903	78820

35. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

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

Transakcje dokonane przez Emitenta wewnątrz Grupy w zakresie przychodów oraz kosztów, oraz stanu należności i zobowiązań wewnątrz Grupy zostały przedstawione poniżej:

Sprzedaż do

- Iraq na wartość 2.400,00 zł.
- Navimor Invest S.A. na wartość 155.652,61

Zakup od

- Iraq na wartość 55.200,00 zł.
- Navimor Invest S.A. na wartość 250,00 zł.

W związku z prowadzoną działalnością Spółki Grupy korzystały z pożyczek udzielanych przez Emitenta w celu finansowania swej działalności.

Pożyczki udzielone przez ZREMB

- Iraq na wartość 735,00 zł.
- Stocznia Tczew S.A. likwidacji na wartość 47.456,92 zł.

W związku z brakiem pewności spłaty części należności wewnątrz Grupy Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość należności odnosząc je w pozostałe koszty operacyjne w rachunku zysków i strat.

Odpisy aktualizujące dokonane przez Emitenta z tytułu udzielonych podmiotom zależnym pożyczek:

- Iraq na wartość 735,00 zł.
- Stocznia Tczew S.A. w likwidacji na wartość 47.456,92 zł.

Odpisy aktualizujące dokonane przez Emitenta z tytułu dostaw, robót i usług należnych od podmiotów zależnych

- Iraq na wartość 2952,00 zł.

Saldo należności brutto z tytułu dostaw, robót i usług Emitenta od Spółek z Grupy na dzień 31.12.2015 wynosi:

- Iraq na wartość 18.696,00 zł.
- Stocznia Tczew S.A. w likwidacji na wartość 70.394,44 zł.

Saldo należności brutto Emitenta z tytułu udzielonych pożyczek od Spółek z Grupy na dzień 31.12.2015 wynosi:

- Iraq na wartość 124.330,97 zł.
- Stocznia Tczew S.A. w likwidacji na wartość 3.443.847,77 zł.

Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

- Saldo zobowiązań Spółki do Navimor Invest S.A. w kwocie 17,00 zł.

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

- Saldo zobowiązań Spółki z tytułu udzielonej przez Krzysztofa Kosiorek Sobolewskiego pożyczki dla Spółki w łącznej kwocie 48.860,12 zł.
- Udzielenie pożyczki przez Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego Spółce w roku 2015 na łączną kwotę 61.260,12 zł.

Navimor Invest S.A.

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej Spółka dokonała następujących transakcji z jednostkami z Grupy (z wyłączeniem wyspecyfikowanych powyżej dotyczących transakcji zawartych ze Spółką Dominującą)

Sprzedaż usług do:

- ALMOR Sp. z o.o. w kwocie 134.393,33 zł.
- Navimor Z Sp. z o.o. w kwocie 3.902,40 zł.

Sprzedaż środka trwałego do:

- Navimor Z Sp. z o.o. w kwocie 20.325,20 zł.
Sprzedaż nieruchomości do:
- Navimor Z Sp. z o.o. w kwocie 430.000,00 zł.

Zakupy dokonane przez Navimor Invest S.A. od Spółek z Grupy (poza zakupem dokonany od Spółki dominującej):

- Almor Sp. z o.o. na wartość 1.356.953,32 zł.
- Navimor Z Sp. z o.o. na wartość 25.300,00 zł.

Pożyczki udzielone i otrzymane (poza wymienionymi ze Spółką dominującą) w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

Pożyczki udzielone do:

- Navimor Z Sp. z o.o. na wartość 28.000,00 zł.

Pożyczki otrzymane od Spółek z Grupy, poza ZREMB od:

- Navimor Z Sp. z o.o. na wartość 65.807,74 zł.

Naliczone odsetki od udzielonych pożyczek do:

- Navimor Z Sp. z o.o. na wartość 229,15 zł.

Odsetki otrzymane od otrzymanych pożyczek od:

- Navimor Z Sp. z o.o. na wartość 428,10 zł.

Salda należności z tytułu dostaw, robót i usług na dzień 31.12.2015 nie występują.

Salda zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług na 31.12.2015 wynoszą do:

- Almor Sp. z o.o. kwocie 95.302,49 zł.
- Navimor Z Sp. z o.o. w kwocie 12.138,00 zł.

Saldo należności z tytułu udzielonych pożyczek na 31.12.2015 nie występuje, saldo zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek na dzień 31.12.2015 r. wynosi do:

- Navimor Z w kwocie 66.235,84 zł.

Navimor Z Sp. z o.o.

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

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

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

36. Pozostałe informacje

36.1 Wynagrodzenia Organów Zarządzających

Łączna wartość wypłaconych wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu wyniosła:

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2015	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2014
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	384	582	966	1036	487	1523
Danuta Wruck	194	33	227	309	31	340
Kazimierz Cemka	192		192	307		307

Członkowie Zarządu w roku 2015 nie korzystali z poręczeń, pożyczek i innych tytułów zarówno u Emitenta jak i w Spółkach zależnych od Emitenta.

36.2 Stan posiadania akcji Emitenta, opcji na akcje oraz stan posiadania akcji i opcji na akcje Spółek zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Zarządu Emitenta.

Zarząd „ZREMB - CHOJNICE” S.A. przedstawia stan posiadanych akcji Spółki przez osoby zarządzające Emitenta zgodnie z posiadającymi informacjami wg stanu na dzień 31.12.2015 r.

1. Krzysztof Kosiorek – Sobolewski – 1.504.800 o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 752.400,00 zł. , co stanowi 17,25 % w kapitale podstawowym Spółki i odpowiada 17,25 % głosom na WZA Spółki
2. Danuta Maria Wruck – 20.150 o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 10.075,00 zł. , co stanowi 0,23 % w kapitale podstawowym Spółki i odpowiada 0,23 % głosom na WZA Spółki
3. Kazimierz Cemka – 48.202 o wartości nominalnej po 0,50 zł. za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej 24.101,00 zł. , co stanowi 0,55 % w kapitale podstawowym Spółki i odpowiada 0,55 % głosom na WZA Spółki

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

Stan posiadania akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Zarządu Emitenta na dzień 31.12.2015 r. przedstawia się w następujący sposób:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta i jednocześnie pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej od Emitenta, tj. Spółki Navimor Invest S.A. oraz Spółki zależnej od Emitenta , tj. Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. na dzień 31.12.2015 posiadał:

-80.660 akcji Spółki Navimor Invest SA o wartości nominalnej po 0,10 zł. , tj. łącznej wartości nominalnej 8.066,00 zł. , co stanowiło 1,45 % kapitału podstawowego Spółki Navimor Invest S.A. oraz odpowiadało 1,45 % głosów na WZA Spółki .

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

- 669.800 opcji na akcje ZREMB – Chojnice S.A. z tytułu podpisanej pomiędzy Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim a Spółką Navimor Z Sp. z o.o. umowy opcji na zakup akcji

36.3 Wynagrodzenia Organów Nadzorujących

Łączna wartość wypłaconych wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej wyniosła:

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2015	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem Rok 2014
Wojciech Kołakowski	70	42	112	68	41	109
Adam Bielenia	55		55	42		42
Krzysztof Niebrzydowski	60		60	58		58
Joanna Kosiorek - Sobolewska	55	33	88	53	31	84
Adrian Strzelczyk	55		55	36		36
Małgorzata Lewińska		23	23	11	20	31
Agnieszka Strzelczyk			0	14	9	23

Członkowie Rady Nadzorczej w roku 2015 nie korzystali z poręczeń, pożyczek i innych tytułów zarówno u Emitenta jak i w Spółkach zależnych od Emitenta.

36.4 Stan posiadania akcji Emitenta, opcji na akcje oraz stan posiadania akcji i opcji na akcje Spółek zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Organów Nadzorujących Emitenta.

Według stanu na dzień 31.12.2015 r. oraz na dzień publikacji raportu rocznego z osób wchodzących w skład Organów Nadzorujących Spółkę akcje Spółki posiadał:

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

Żaden z członków Organów nadzorujących Emitenta nie posiadał akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta.

37. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A. zostało zatwierdzone przez Zarząd w dniu publikacji, tj. w dniu 21 marca 2016 roku.

38. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB CHOJNICE

38.1 Pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto Lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na wielkość, rodzaj lub wywierany przez nich wpływ.

W ciągu prezentowanego okresu rocznego nie miały miejsce nietypowe transakcje istotnie wpływające na poszczególne pozycje bilansowe.

W związku z nabyciem w roku 2010 znacznego pakietu udziałów (akcji) w Spółce Navimor Invest S.A. do dnia 31. grudnia 2011 r. Spółka dominująca , nabyte w kapitale Podstawowym akcje wyceniała i prezentowała w sprawozdaniu finansowym według ceny ich nabycia. W dniu 29 czerwca roku 2011 Spółka zależna od Emitenta Navimor Invest S.A. debiutowała na rynku New Connect na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Od dnia 01 stycznia 2012 roku akcje Spółki wyceniane są według aktualnego kursu notowanego na GPW w dniu bilansowym, a różnice z wyceny godziwej ustalone jako różnica pomiędzy aktualną wartością posiadanego pakietu akcji a cena nabycia odnoszone są w przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat.

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

W trakcie roku obrotowego 2015 Spółka Dominująca, na podstawie Uchwały Nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 28 kwietnia 2015r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do

nabywania akcji własnych oraz Uchwały Zarządu z dnia 19 maja 2015 r. w sprawie rozpoczęcia realizacji programu skupu akcji własnych Spółki, dokonała zakupu akcji własnych w łącznej ilości 63.311 szt. akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 50 gr za akcję, tj. łącznej wartości nominalnej na kwotę za łączną cenę nabycia 82.384,12 zł. powiększoną o koszt nabycia w kwocie 213,11 zł. , tj. łączną wartość zakupu na 52.597,23 zł.

Navimor Z Sp. z o.o.

W dniu 14 września 2015 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki NAVIMOR -Z sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki NAVIMOR -Z Sp. z o.o. z kwoty 300.000,00 zł do kwoty 379.000,00 zł poprzez ustanowienie 1580 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł na każdy udział i łącznej wartości nominalnej w wysokości 79.000,00 zł.

W ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitent nie objął udziałów. Nowoutworzone udziały zostały objęte przez spółkę NAVIMOR -INVEST S.A. z siedzibą w Gdańsku.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Emitent po zarejestrowaniu przez właściwy Sąd posiadać będzie 77,57 % w kapitale zakładowym Spółki zależnej, co stanowić będzie 77,57 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

ALMOR Sp. z o.o.

W dniu 06 lipca 2015 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki ALMOR Sp. z o.o. (Spółka zależna od Navimor Invest S.A.) , podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej o kwotę 2.500,00 złotych, tj. z dotychczasowej kwoty 5.000,00 złotych do kwoty 7.500,00 złotych poprzez utworzenie 50 nowych udziałów o wartości 50,00 złotych każdy. Wszystkie udziały objęte zostały za wkłady pieniężne.

Nowoutworzone udziały zostały objęte przez Pana Tomasza Marcinkowskiego, pełniącego jednocześnie funkcję Wiceprezesa u Emitenta oraz funkcję Prezesa w spółce zależnej ALMOR Sp. z o.o.

Navimor Invest S.A.

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Nie wystąpiły.

38.3 Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu rocznego, które nie zostały odzwierciedlone w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za dany okres roczny.

W dniu 04.03.2016r. Zarząd Spółki NAVIMOR -Z Spółka z o. o. wylicytowała w pierwszej licytacji spółdzielczy lokal mieszkalny, położony przy ul. Witosza Wincentego 5/61, 80-809 Gdańsk, dla którego nie utworzono jeszcze księgi wieczystej. Nieruchomość położona jest na nieruchomości gruntowej, dla której III Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku prowadzi księgę wieczystą o numerze KW GD1G/00170605/6 . Przedmiotowy lokal ma powierzchnię użytkową 60,70 m2. Suma oszacowania wynosiła 263 000,00 zł, zaś cena wylicytowana wyniosła 197 250,00 zł czyli tyle co cena wywołania.

W dniu 14.03.2016r. Zarząd Spółki NAVIMOR-Z Spółka z o. o. wylicytowała w pierwszej licytacji spółdzielczy lokal mieszkalny, położony przy ul. 1 maja 10 , 81-967 Sopot, dla którego nie utworzono jeszcze księgi wieczystej. Nieruchomość położona jest na nieruchomości gruntowej, dla której III Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku prowadzi księgę wieczystą o numerze GD1G/00011596/8 wraz z udziałem w nieruchomości wspólnej . Przedmiotowy lokal ma powierzchnię użytkową 48,90 m2. Suma oszacowania wynosiła 312.100,00 zł, zaś cena wylicytowana wyniosła 234.075,00 zł czyli tyle co cena wywołania.

38.4 Zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego podziale na poszczególne Spółki Grupy.

ZREMB - CHOJNICE

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

W dniu 11.07.2014 r. Spółka zależna od Emitenta, tj. Navimor Invest S.A. podpisała umowę ramową o linię rewolwingową na udzielenie gwarancji bankowych z Bankiem CITI HANDLOWY S.A. w Warszawie w wysokości 500.000,00 USD Umowa została zawarta do dnia 03.07.2015 r. . Zabezpieczeniem umowy jest:

- 4 sztuki weksli In blanco z wystawienia ZREMB Chojnice
- hipoteka do kwoty 2.000.000,00 zł. ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania gruntu i własności budynków przysługujących ZREMB CHOJNICE S.A.
- cesja praw z umowy ubezpieczenia powyższej nieruchomości

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

- hipoteka do kwoty 2.000.000,00 zł. ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania gruntu i własności budynków przysługujących ZREMB CHOJNICE S.A.

W związku z zawartym w dniu 27.03.2015 Aneksem nr 1 do Umowy ramowej o linię rewolwingową na udzielenie gwarancji bankowych, strony ustaliły, że termin na korzystanie z odnawialnego limitu zaangażowania w kwocie 500.000,00 USD - w ramach którego bank udzielić miał gwarancji bankowych dla Emitenta, wyłączając Oddział w Pradze - przestał obowiązywać w dniu 01 kwietnia 2015r.

W dniu 28.10.2015 r. Spółka podpisała Umowę o kredyt obrotowy z Bankiem Handlowym S.A. w Warszawie na kwotę 1.500.000,00 zł. Zabezpieczeniem umowy jest

- hipoteka do kwoty 1.900.000,00 zł. ustanowiona na prawie wieczystego użytkowania gruntu i własności budynków przysługujących ZREMB – CHOJNICE S.A.

Navimor Invest S.A.

Dane zaprezentowano w kwotach rzeczywistych.

Zobowiązania warunkowe

Dane zaprezentowano w kwotach rzeczywistych.

Zestawienie zmian gwarancji bankowych w Oddziale w Czechach w roku 2015.

Identyfikacja podmiotu	Stan na 31.12.2014	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2015
MVE Troja	69 165,00	0,00	69 165,00	0,00
Opava,Karlovice	307 400,00	8 000,00	0,00	315 400,00
VD Turnov	153 700,00	4 000,00	0,00	157 700,00
Vltava PB	153 700,00	0,00	153 700,00	0,00
Loděnice, Nenačovice	614 800,00	0,00	614 800,00	0,00
Říčanský potok	153 700,00	0,00	153 700,00	0,00
LP Tyterského	0,00	177 412,50	0,00	177 412,50
Zdrž Mířejovice	0,00	157 700,00	0,00	157 700,00
Úšovický potok	0,00	157 700,00	0,00	157 700,00
Jez Dolsko	0,00	228 665,00	0,00	228 665,00
VD Brandýs	0,00	607 145,00	0,00	607 145,00
razem	1 452 465,00	1 340 622,50	991 365,00	1 801 722,50

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Na dzień 31.12.2015 zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych w ramach linii gwarancyjnych w towarzystwach ubezpieczeniowych gwarancje należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku polskim wynoszą 9 820 608,15 zł.

Identyfikacja podmiotu	Stan na 01.01.2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2015	Data wygaśnięcia	Rodzaj gwarancji
Ekotel Chojnice	43 003,08			43 003,08	04.01.2016	wady i usterki
Gmina Pasym	25 234,50		25 234,50	0,00	29.05.2015	wady i usterki
Powiat Nakielski	94 475,36			94 475,36	14.11.2016	wady i usterki
S-wo Powiatowe w Sztumie	89 621,08		89 621,08	0,00	31.03.2015	wady i usterki
Gmina Cedry Wielkie	103 023,83		103 023,83	0,00	15.05.2015	wady i usterki
Hydrobudowa Gdańsk SA	260 456,15		260 456,15	0,00	29.04.2015	wady i usterki
Zarząd Morskiego Portu Gdynia	44 624,15		44 624,15	0,00	21.02.2015	wady i usterki
Gmina Kazimierz Dolny	68 772,53		68 772,53	0,00	31.05.2015	wady i usterki
Inpro	7 898,24		7 898,24	0,00	14.04.2015	wady i usterki
ZMiUW w Olsztynie	10 162,28			10 162,28	15.11.2017	wady i usterki
Gmina Braniewo	73 135,72		73 135,72	0,00	30.05.2015	wady i usterki
Gmina Miasto Brzeg	99 444,78		99 444,78	0,00	15.12.2015	wady i usterki
Urząd Morski w Słupsku	73 615,78			73 615,78	15.06.2018	wady i usterki
Gmina Miejska Tczew	27 638,10		27 638,10	0,00	27.05.2015	wady i usterki
Gmina Miasto Szczecin	83 025,00			83 025,00	29.07.2018	wady i usterki
RZGW Wrocław	1 349 789,87		1 349 789,87	0,00	16.12.2015	należyte
RZGW Wrocław		404 936,96		404 936,96	01.12.2018	wady i usterki
RZGW Wrocław Roboty Uzupełniające	12 885,78			12 885,78	16.09.2016	wady i usterki
RZGW Wrocław Roboty Uzupełniające	363,44			363,44	15.05.2016	wady i usterki
RZGW Wrocław	479 534,74		479 534,74	0,00	30.06.2015	należyte
RZGW Wrocław		143 860,42		143 860,42	15.06.2018	wady i usterki
RZGW Wrocław	3 164,50			3 164,50	13.11.2016	należyte
RZGW Kraków	23 724,68		23 724,68	0,00	07.07.2015	wady i usterki
RZGW Gdańsk	53 499,08			53 499,08	02.03.2016	wady i usterki
Miasto Darłowo	200 290,00		200 290,00	0,00	13.09.2015	wady i usterki
Gmina Sztutowo	7 816,86		7 816,86	0,00	15.12.2015	wady i usterki
RZGW Gliwice	1 705 606,98	333 583,52		2 039 190,50	30.07.2016	należyte
RZGW Gliwice	2 322 620,97			2 322 620,97	30.04.2016	należyte
Gmina Stegna	41 997,67			41 997,67	15.05.2017	wady i usterki
Urząd Morski w Gdyni	59 987,42			59 987,42	14.08.2017	wady i usterki
Urząd Morski w Gdyni	36 903,09			36 903,09	14.09.2017	wady i usterki
RZGW Wrocław	3 966,75			3 966,75	30.12.2016	wady i usterki
Urząd Morski w Szczecinie	156 749,39			156 749,39	15.11.2017	wady i usterki
Urząd Morski w Gdyni	611 537,83		611 537,83	0,00	16.07.2015	należyte
Urząd Morski w Gdyni		183 783,33		183 783,33	16.07.2018	wady i usterki
Zarząd Morskiego Portu Gdynia		95 836,62		95 836,62	20.02.2020	wady i usterki
Urząd Morski w Gdyni	282 496,48		282 496,48	0,00	06.02.2015	należyte
Urząd Morski w Gdyni		84 748,94		84 748,94	24.01.2018	należyte
Gmina Miasto Ustka	452 986,42		452 986,42	0,00	02.12.2015	należyte
Gmina Miasto Ustka		135 895,93		135 895,93	17.11.2020	wady i usterki
Gmina Miasto Ustka	1 265 852,87		1 265 852,87	0,00	04.09.2015	należyte
Gmina Miasto Ustka		379 755,86		379 755,86	19.08.2020	wady i usterki
MPWiK S.A. Warszawa	69 925,50			69 925,50	15.11.2017	wady i usterki

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	13 050,00			13 050,00	15.12.2017	wady i usterki
Gmina Kórnik	429 600,00		429 600,00	0,00	30.11.2015	należyte
Gmina Kórnik		128 880,00		128 880,00	29.12.2020	wady i usterki
RZGW w Gdańsku	755 014,26	172 114,54		927 128,80	14.02.2016	należyte
RZGW w Gdańsku		70 971,03		70 971,03	29.01.2016	należyte
Urząd Morski w Gdyni	7 342,78			7 342,78	10.12.2017	wady i usterki
Gmina Miasto Ustka	71 267,20		71 267,20	0,00	15.06.2015	należyte
Gmina Miasto Ustka		21 380,16		21 380,16	30.05.2020	wady i usterki
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.	40 526,83		40 526,83	0,00	19.06.2015	należyte
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.		12 158,05		12 158,05	03.06.2018	wady i usterki
Zarząd Morskiego Portu Gdańsk S.A.		79 468,24		79 468,24	31.01.2016	należyte
Urząd Morski w Gdyni	921 788,58			921 788,58	30.12.2016	należyte
Urząd Morski w Gdyni		608 882,39		608 882,39	20.04.2016	należyte
Urząd Morski w Słupsku		1 649 335,29	1 649 335,29	0,00	18.12.2015	należyte
Urząd Morski w Słupsku		494 800,59		494 800,59	02.01.2022	wady i usterki
Razem	12 484 420,55	5 000 391,87	7 664 608,15	9 820 204,27		

Należności warunkowe

Dane zaprezentowano w kwotach rzeczywistych.

Na dzień 31.12.2015 należności warunkowe z tytułu wystawionych w ramach linii gwarancyjnych w towarzystwach ubezpieczeniowych gwarancje należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku polskim wynoszą 2 515 526,65 zł. Spółka nie korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych na rynku czeskim.

Identyfikacja podmiotu	Stan na 30.09.2015	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.12.2015	Data wygaśnięcia	Rodzaj gwarancji
EKOMEL Sp. z o.o	5 472,51	0,00	0,00	5 472,51	15.08.2016	wady i usterki
METALEX PAPROCKI	14 803,28	0,00	0,00	14 803,28	31.08.2016	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	62 545,50	0,00	0,00	62 545,50	15.06.2017	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	14 022,00	0,00	0,00	14 022,00	30.12.2019	wady i usterki
LECH INSTAL	1 871,57	0,00	0,00	1 871,57	13.01.2016	wady i usterki
ELEKTROMONT SA	56 631,70	0,00	0,00	56 631,70	29.06.2018	wady i usterki
ELEKTROMONT SA	186 715,18	0,00	0,00	186 715,18	30.06.2020	wadu i usterki
KAROS	74 907,00	0,00	0,00	74 907,00	31.10.2017	wady i usterki
ELZIT	6 807,00	0,00	0,00	6 807,00	15.11.2017	wady i usterki
PBM OPYRCHAŁ	20 405,70	0,00	0,00	20 405,70	26.08.2017	wady i usterki
OLMAX	12 546,00	0,00	0,00	12 546,00	29.09.2017	wady i usterki
SKANSKA S.A.	197 747,93	0,00	0,00	197 747,93	11.09.2017	wady i usterki
MENARD POLSKA	8 857,06	0,00	0,00	8 857,06	30.04.2020	wady i usterki
ELEKTRO-CAL	11 933,46	0,00	0,00	11 933,46	30.12.2018	wady i usterki
KOLB	5 316,60	0,00	5 316,60	0,00	14.10.2015	wady i usterki
PREUSS PIPE REHABILITATION	10 147,50	0,00	0,00	10 147,50	30.04.2020	wady i usterki
KAROS (bud. 98)	33 449,85	0,00	0,00	33 449,85	28.02.2019	należyte
OLMAX Usługi Ogólnobudowlane	20 090,80	0,00	0,00	20 090,80	26.08.2017	wady i usterki
CETECH (bud. 101)	143 958,60	0,00	0,00	143 958,60	29.04.2020	wady i usterki
IXO Serwis (bud. 100)	133 725,60	0,00	0,00	133 725,60	30.04.2020	wady i usterki

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

NACZKE(bud. 103)	34 320,80	0,00	0,00	34 320,80	14.06.2017	wady i usterki
NACZKE(bud. 104)	13 615,24	0,00	0,00	13 615,24	30.06.2017	wady i usterki
NACZKE (bud. 105)	7 823,11	0,00	0,00	7 823,11	30.07.2017	wady i usterki
STANA	25 403,20	0,00	0,00	25 403,20	28.09.2019	wady i usterki
WMW	124 422,87	0,00	0,00	124 422,87	30.11.2017	wady i usterki
STANA	45 895,12	0,00	0,00	45 895,12	16.09.2018	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	43 504,29	0,00	0,00	43 504,29	04.02.2018	wady i usterki
ENERGOPOL SZCZECIN	1 955,70	0,00	0,00	1 955,70	14.11.2017	wady i usterki
ELEKTROTIM	192 792,89	2 275,46	0,00	195 068,35	16.02.2016	należyte
Cetech (bud. 100)	58 719,70	0,00	0,00	58 719,70	29.04.2020	wady i usterki
KBW Development	104 742,37	0,00	0,00	104 742,37	02.07.2018	wady i usterki
PBO Sp. z o.o	14 022,00	0,00	0,00	14 022,00	30.12.2019	wady i usterki
OI-TRANS(b.114)	337 628,87	0,00	0,00	337 628,87	11.01.2016	należyte
Georem(b.118)	62 361,00	0,00	0,00	62 361,00	30.06.2018	wady i usterki
Brukpol (b.117)	33 137,45	0,00	0,00	33 137,45	30.05.2020	wady i usterki
El-Ko (b.114)	20 550,97	0,00	0,00	20 550,97	29.10.2020	wady i usterki
MC Construction(b. 121) I Etap	6 561,52	0,00	0,00	6 561,52	18.06.2018	wady i usterki
MC Construction(b. 121) II Etap	61 560,34	0,00	0,00	61 560,34	29.02.2016	należyte
EL-Ko (b.113)	9 248,64	0,00	0,00	9 248,64	29.10.2020	wady i usterki
Andys(108)	10 669,20	0,00	0,00	10 669,20	09.05.2018	wady i usterki
CHLECHOWICZ (b.113)	143 295,00	0,00	0,00	143 295,00	17.01.2016	należyte
ECOL-UNICOL (b.113)	7 655,15	0,00	0,00	7 655,15	15.10.2020	wady i usterki
ECOL-UNICOL (b.114)	2 659,63	0,00	0,00	2 659,63	15.10.2020	wady i usterki
STABILIZATOR FUNDAMENTY (b. 111)	7 601,40	0,00	0,00	7 601,40	11.04.2018	wady i usterki
SOILTECH (b. 123)	77 490,00	0,00	0,00	77 490,00	18.01.2016	należyte
STANA Stankiewicz (111)	0,00	14 143,97	0,00	14 143,97	11.04.2018	wady i usterki
Tektonika Latowska (118)	0,00	9 790,80	0,00	9 790,80	29.02.2016	należyte
Naczke Kazimierz (126)	0,00	16 728,00	0,00	16 728,00	28.02.2016	należyte
Chlechowicz Adam (114)	0,00	8 313,72	0,00	8 313,72	12.12.2020	wady i usterki
Razem	2 469 591,30	51 251,95	5 316,60	2 515 526,65		

Almor Sp. z o.o. – Spółka zależna od Navimor Invest S.A.

Nie występują

Navimor Z. Sp. z o.o.

Nie występują.

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

Nie występują.

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Nie występują.

38.5 Informacje o postępowaniach 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 spełniające powyższe kryteria nie toczyły się.

Poniżej Zarząd Spółki zamieszcza opis istotnych dla oceny sprawozdania finansowego Grupy pomimo tego, że nie spełniają one powyższych kryteriów.

Opis spraw sądowych dotyczących Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji.

a) Przed Sądem Okręgowym w Gdańsku toczy się sprawa z powództwa syndyka masy upadłości Stoczni Tczew sp. z o.o. w Tczewie, Magdaleny Smółka przeciwko podmiotowi o zawarcie umowy przyrzeczonej sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, zapłaty kwoty 3.250.000 zł tytułem reszty ceny zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz o zapłatę kwoty 241.196 zł tytułem zwrotu kosztów poniesionych przez syndyka, do których poniesienia, w ocenie syndyka, zobowiązany był podmiot. Zobowiązanie wynika z zawartej przez strony umowy przedwstępnej sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Na poczet tej umowy Podmiot wpłacił kwotę 575.000 zł zadatku i 1.925.0000 zł zaliczki. Zgodnie z zapisami umowy przedwstępnej, cały przedmiot umowy miał kosztować 5.750.000 zł.

31 lipca 2010r. przedmiot umowy został wydany Podmiotowi. Podmiot wykonał na bazie przedmiotu umowy kilka zleceń, m.in. dla syndyka. Podmiot z tego tytułu ma wobec syndyka szereg roszczeń – wyliczenie wg bilansu. Roszczenia mają charakter sporny.

Podmiot oświadczeniem z 30 października 2010r. uchylił się od złożenia oświadczenia woli w przedmiocie zakupu zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Podmiot kilkakrotnie zwracał się do syndyka o odbiór przekazanego Podmiotowi majątku, ale bezskutecznie. Wobec powyższego, Podmiot 22 listopada 2010r. jednostronnym oświadczeniem woli zwrócił przedmiot umowy syndykowi. Syndyk zignorował oświadczenie woli podmiotu i oświadczeniem datowanym na 30 kwietnia 2011r. wezwał Podmiot do zawarcia umowy przyrzeczonej, a następnie wytoczył powództwo o zawarcie umowy przyrzeczonej i zapłatę (o którym mowa wyżej).

Podmiot wdał się w spór, wnosząc o oddalenie powództwa w całości i kwestionując roszczenia syndyka, zarówno co do zawarcia umowy przyrzeczonej, jak i co do roszczeń finansowych. Już w toku sprawy syndyk jednostronnym oświadczeniem woli z 12 września 2011r. przejął przedmiot umowy od Podmiotu. Syndyk niezwłocznie rozwiązał umowy z wszystkimi pracownikami, wypłacając im odprawy. W 24 maja 2013r. syndyk sprzedał przedmiot umowy osobie trzeciej za kwotę 6.851.000 zł i cofnął powództwo w zakresie zobowiązania do zawarcia umowy przyrzeczonej i zapłaty kwoty 3.2500.000 zł tytułem reszty ceny.

Jednocześnie syndyk złożył oświadczenie o zatrzymaniu zadatku w kwocie 575.000 zł oraz przedstawił podmiotowi swoje roszczenia o zapłatę w kwocie 2.208.644 zł (w skład których wchodzi roszczenie o zapłatę kwoty 241.196 zł, jak również roszczenia z tytułu wypłaty odpraw dla pracowników oraz szereg innych roszczeń) i złożył oświadczenie o ich potrąceniu z wierzytelnością podmiotu z tytułu zwrotu zaliczki wpłaconej na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa, w kwocie 1.925.000 zł. Po dokonaniu wyliczeń matematycznych, syndyk ostatecznie żąda od podmiotu w procesie zapłaty kwoty 296.239 zł.

Podmiot konsekwentnie podtrzymuje stanowisko w przedmiocie skuteczności uchylenia się od skutków oświadczenia woli, która to czynność – również w ocenie Sądu, wyrażonej w toku jednej z rozpraw, ma kluczowe znaczenie dla rozstrzygnięcia sprawy.

W toku sprawy podmiot wskazał na przysporzenie syndyka – przedmiot umowy został zbyty przez syndyka za wyższą kwotę, niż byłby zbyty, gdyby doszła do skutku umowa przyrzeczona. W tej sytuacji nadwyżka powinna zostać rozliczona z kosztami przedstawionymi przez syndyka do potrącenia.

Ponadto podmiot zakwestionował roszczenia syndyka co do zasady i co do wysokości, wskazując że owe roszczenia w istocie są kosztami postępowania upadłościowego – co potwierdziła opinia biegłego z zakresu rachunkowości z 28 sierpnia 2015r., wykonana na wniosek Podmiotu.

Opinia biegłego wskazuje na bezzasadność zdecydowanej większości roszczeń przedłożonych przez syndyka do potrącenia. Biegły uznał, że wydatki syndyka zostały prawidłowo zakwalifikowane jako koszty postępowania upadłościowego, co powoduje, że nie mogą zostać przedstawione do potrącenia i muszą być rozliczone jako koszty postępowania upadłościowego. W tym stanie rzeczy, zarzut potrącenia jest całkowicie bezzasadny, co powoduje, że roszczenie syndyka o zapłatę powinno zostać oddalone.

2 lutego 2016r. Sąd oddalił powództwo syndyka w całości. Aktualnie Podmiot oczekuje na uzasadnienie roszczenia. Już po wydaniu wyroku przez Sąd, Podmiot powziął informację o zakończeniu postępowania upadłościowego, które nastąpiło jeszcze przed rozprawą poprzedzającą wydanie wyroku, w której to aktywny udział wziął pełnomocnik syndyka, nie ujawniając informacji o zakończeniu postępowania upadłościowego.

Rozstrzygnięcie w sprawie opisanej powyżej ma istotny wpływ na dochodzenie zwrotu zaliczki i zadatku w łącznej kwocie 2.500.000 zł. Kwota ta, w ocenie Podmiotu, nie mogła zostać przez syndyka rozliczona w ramach rozliczenia masy upadłości. Powyższa kwota, z uwagi na charakter zaliczki i zadatku, nie mogła zostać zaliczona do funduszów masy upadłości, w sytuacji, gdy przedmiot umowy, której dotyczyły zaliczka i zadatek, został zbyty osobie trzeciej. W tej sytuacji, z zaliczki i zadatku syndyk nie mógł zaspokajać żadnych wierzycieli masy upadłości, bowiem po stronie syndyka powstałoby bezpodstawne wzbogacenie. Co do zasady, zaliczka i zadatek powinny zostać zwrócone w sytuacji, gdy nie dojdzie do zawarcia umowy przyrzeczonej. Zatrzymanie zadatku następuje w określonych okolicznościach, które strona zatrzymująca zadatek musi wykazać.

Powoduje to, że syndyk, działając starannie, powinien zatrzymać na rachunku wpłacone mu kwoty z tytułu zaliczki i zadatku. W przypadku nie zachowania tej kwoty na rachunku, syndyk odpowiada za szkodę wyrządzoną nienależytym wykonaniem obowiązków, na mocy art. 160 ust. 3 ustawy prawo upadłościowe i naprawcze.

Wobec nowej sytuacji faktycznej, Podmiot rozważa ukierunkowanie działań mających na celu dochodzenie roszczeń odszkodowawczych od syndyka masy upadłości, w miejsce przysługującego roszczenia o zwrot zaliczki i zadatku, jak również zawiadomienie organów ścigania o możliwości popełnienia przez syndyka przestępstwa spenalizowanego w art. 286 § 1 kodeksu karnego, poprzez doprowadzenie Podmiotu do niekorzystnego rozporządzenia własnym mieniem, za pomocą wprowadzenia go w błąd. Sprawa została poddana analizie przez radców prawnych. Kierunek dalszych działań zostanie określony po uzyskaniu uzasadnienia wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z 2 lutego 2016r.

b) Przed Sądem Okręgowym w Warszawie toczy się postępowanie sądowe z powództwa Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych przeciwko Podmiotowi o zapłatę kwoty 305.905 zł wraz z odsetkami od 26 czerwca 2015r. z tytułu wypłaty świadczeń pracownikom. Sąd wydał nakaz zapłaty, od którego sprzeciw złożył podmiot, zarzucając nieudowodnienie roszczenia, wobec braku załączenia do pozwu przez powoda dokumentów potwierdzających wypłaty. Rozprawa sądowa wyznaczona jest na 4 kwietnia 2016r. Jest to drugi proces z powództwa Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych przeciwko Podmiotowi. Podmiot wyrokiem z 27 lutego 2015r. zasądził żądaną kwotę 32.635,77 zł wraz z odsetkami od:

- 15.213,09 zł od 02 kwietnia 2014r.
- 5.672,72 zł od 15 kwietnia 2014r.
- 6.765,15 zł od 06 maja 2014r.
- 4.984,75 zł od 18 lipca 2014r.

Plus koszty procesu w kwocie 4.032 zł

Postępowanie egzekucyjne prowadzi Komornik Sadowy przy Sądzie Rejonowym dla Warszawy Śródmieścia, Ryszard Moryc. Postępowanie jest na etapie wysłuchania przed umorzeniem egzekucji.

Opis spraw sądowych toczących się z udziałem ZREMB – CHOJNICE S.A.

ZBM ZREMB – Chojnice S.A. przysługuje wierzytelność w kwocie 2.300.000 zł od spółki Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku. Wierzytelność jest zabezpieczona zastawem rejestrowym na wierzytelności przysługującej Dłużnikowi od Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu za wykonanie robót budowlanych.

ZBM ZREMB – Chojnice S.A., po uzyskaniu klauzuli wykonalności, wszczął postępowanie egzekucyjne przeciwko Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku, prowadzone przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym w Słupsku, zajmując w/w wierzytelność.

Z uwagi na fakt, iż część robót, które Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku miał wykonać na rzecz Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu, faktycznie wykonali podwykonawcy,

wynagrodzenie Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku zostało pomniejszone o wypłaty dokonane bezpośrednio przez Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu na rzecz podwykonawców.

Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku w dacie zakończenia robót pozostawał bierny przy ich rozliczeniu, a roszczenia wobec Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku zgłaszał inny podwykonawca. Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu skutecznie złożył kwotę 3.380.927 zł do depozytu sądowego. Zgodnie z postanowieniem Sądu, środki mogą być wypłacone wyłącznie przez Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku, zgłoszonego podwykonawcę do robót z przedmiotowej umowy na podstawie wyroku sądowego. Część środków została wypłacona tymże podmiotom, nadal w depozycie sądowym znajduje się kwota 2.388.376 zł, sukcesywnie powiększana o odsetki.

Wobec treści rozstrzygnięcia Sądu, niezbędnym okazało się wytoczenie powództwa przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu. ZBM ZREMB – Chojnice S.A. ustalił, że Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku faktycznie zrealizował roboty na kwotę 1.452.680 zł. Kwota ta jest wymagalna na dzień 7 lipca 2011r. Wg ogólnych reguł, powództwo o zapłatę przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu powinien wytoczyć Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku. Spółka ta jednak pozostawała bierna w dochodzeniu swoich roszczeń, więc powództwo bezpośrednio przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu musiał wytoczyć wierzyciel Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku, czyli ZBM ZREMB Chojnice S.A., stosując instytucję podstawienia, żądając aby PWiK sp. z o.o. w Olkuszu zapłaciło żądane kwoty na rzecz Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku. Zasądzone kwoty mają zostać przekazane bezpośrednio do komornika sądowego prowadzącego egzekucję na rzecz ZBM ZREMB Chojnice S.A., z uwagi na dokonane już wcześniej zajęcie wierzytelności. ZBM ZREMB – Chojnice S.A. wytoczył powództwo przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu, dochodząc odpowiednio kwot 20.000 zł (przed SR dla Krakowa Śródmieście), 37.077 zł (przed SR dla Krakowa Śródmieście) oraz 1.395.603 zł przed SO w Krakowie, wraz z odsetkami od dnia wymagalności do dnia zapłaty, które na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynoszą 788.944 zł.

Rozbicie dochodzonych roszczeń miało na celu uzyskanie tzw. prejudykatu. Prawomocnie zostało zakończone postępowanie dotyczące kwoty 20.000 zł wraz z odsetkami. W wyroku Sąd uwzględnił w całości roszczenie ZBM ZREMB – Chojnice S.A.. Aktualnie w przedmiocie powyższej kwoty jest prowadzone postępowanie przed SR w Olkuszu o wypłatę jej z depozytu sądowego.

W głównym postępowaniu przed Sądem Okręgowym w Krakowie ZBM ZREMB – Chojnice S.A. udowodnił roszczenie co do zasady, jak i co do wysokości, Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu złożyło zarzut potrącenia z wierzytelnościami wg Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu, należnymi mu od Hemex Budownictwo sp. z o.o. w Płocku. ZBM ZREMB – Chojnice S.A. zakwestionowała przedstawione do potrącenia kwoty.

Istotnym elementem sprawy jest zabezpieczenie roszczenia ZBM ZREMB – Chojnice S.A. względem Dłużnika, jeszcze przed powstaniem jakichkolwiek roszczeń Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu wobec Dłużnika, zastawem rejestrowym, co stawia pod znakiem zapytania skuteczność potrącenia. W sprawie zostali już przesłuchani wszyscy świadkowie oraz strona. Sąd na posiedzeniu niejawnym dopuści dowód z opinii biegłego, w przedmiocie ustalenia, czy pozwana zasadnie naliczyła należności na rzecz podwykonawców, które są przedstawione do potrącenia.

38.6 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w Grupie

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
1.	Zarząd	6	6
2.	Kadra kierownicza	31	29
3.	Pracownicy na stanowiskach nieprodukcyjnych	72	82
4.	Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	199	198
5.	Pracownicy pośrednio produkcyjni	38	40
6.	Uczniowie		
7.	Pracownicy na urloпах wychowawczych		

Raport roczny
Od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku
GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB CHOJNICE

Ogółem zatrudnienie	346	355
---------------------	-----	-----

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

21 marca 2016 roku Krzysztof Kosiorek – Sobolewski Prezes Zarządu Podpis

21 marca 2016 roku Danuta Wruck Wiceprezes Zarządu Podpis

21 marca 2016 roku Kazimierz Cemka Wiceprezes Zarządu Podpis

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

21 marca 2016 roku Elżbieta Śliwińska Podpis

Oświadczenie Zarządu

Zarząd Spółki Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S. A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy a także dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową oraz wynik Grupy ZREMB.

Zarząd Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. oświadcza również, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Grupy ZREMB, został wybrany zgodnie z przepisami prawa i podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania spełnili warunki do wydania bezstronnego raportu o badaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

21 marca 2016 r.

ZARZĄD
ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski _ Prezes Zarządu
Kazimierz Stanisław Cemka –Wiceprezes zarządu
Danuta Maria Wruck –Wiceprezes zarządu