

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**  
**ZAKŁADU BUDOWY MASZYN „ZREMB – CHOJNICE” S.A.**  
**Z DZIAŁALNOŚCI**  
**GRUPY KAPITAŁOWEJ ZREMB-CHOJNICE S.A.**  
**ZA I PÓŁROCZE 2019 ROK**

Chojnice 30 września 2019 roku

## Spis treści

I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I GRUPIE .....	5
KAPITAŁOWEJ ZREMB – CHOJNICE.....	5
1. Informacje o jednostce i Grupie Kapitałowej.....	5
2. Władze Emitenta .....	8
2.1. Zarząd Emitenta.....	8
2.2 Rada Nadzorcza Emitenta .....	8
3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ZREMB .....	8
II. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY ZREMB – CHOJNICE S.A.....	9
1. Podstawowe produkty i usługi.....	9
Realizacja sprzedaży wyrobów i usług.....	10
2. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe.....	11
a) Rachunek zysków i strat.....	11
b) Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	12
3. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno – finansowe .....	14
4. Czynniki, które będą miały znaczenie na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego roku oraz inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian .....	15
5. Czynniki ryzyka i zagrożeń, zarządzanie zasobami finansowymi, ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych oraz ocena czynników i nietypowych zdarzeń.....	16
5.1. Czynniki wewnętrzne:.....	16
5.2. Czynniki zewnętrzne:.....	16
5.3. Perspektywy rozwoju działalności Emitenta z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej .....	18
5.4. Działalność badawczo - rozwojowa .....	18
5.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jego grupy .....	18
5.5. Ocena wraz z uzasadnieniem dotyczącym zarządzania zasobami finansowymi, w tym zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań podjętych w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	19
5.6. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków z uwzględnieniem możliwości zmian w strukturze finansowania tej działalności .....	19
5.7. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy wraz z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty przez Emitenta wynik. ....	19
III. POZOSTAŁE INFORMACJE .....	19
1. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku. ....	19
2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania. ....	20
3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	

Spółki na dzień przekazania raportu za I półrocze 2019 roku, wraz ze wskazaniem liczby głosów posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania raportu za poprzedni okres.....	20
4. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. ....	23
5. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitentem, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu. ....	23
5.1. Zarząd Spółki.....	24
5.2. Organy Nadzorujące Spółkę.....	24
5.3. Wskazanie stanu posiadania akcji, opcji na akcje oraz udziałów przez osoby Zarządzające Emitentem w Spółkach zależnych od Spółki.....	24
5.4. Wskazanie stanu posiadania akcji, opcji na akcje oraz udziałów przez osoby nadzorujące Emitenta w Spółkach zależnych od Spółki.....	24
6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. ....	25
7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Grupy.....	25
8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.....	25
9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy w spółkach Grupy. ....	26
10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa. ....	26
11. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. ....	28
12. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne dla oceny. 29	
13. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki, oraz udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość min. 10 % kapitałów własnych Emitenta. ....	31
14. Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki w okresie od dnia 01.01.2019 do dnia sporządzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy. ....	32
15. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019 r. ....	33
16. Wartość wynagrodzeń oraz nagród lub korzyści wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Emitenta. ....	34
a) Organy Zarządzające Emitentem .....	34
b) Organy nadzorujące Emitenta .....	35

17.	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	35
18.	Umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi Emitentem przewidujące rekompensatę w przypadku ich odwołania z zajmowanego stanowiska .....	35
19.	Umowy o badanie sprawozdań finansowych.....	36
20.	Pozostałe informacje mające w istotny sposób znaczenie dla osiągniętych wyników oraz dla dalszej działalności Spółki .....	36

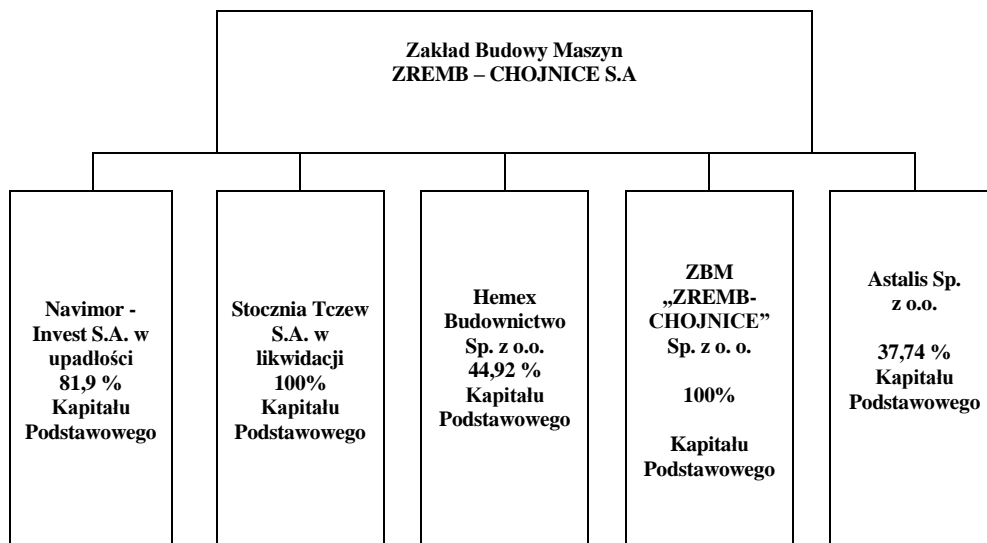
# I. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ ZREMB – CHOJNICE

## 1. Informacje o jednostce i Grupie Kapitałowej

### a) Informacje ogólne o jednostce Dominującej

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w restrukturyzacji  
ul. Przemysłowa 15  
89-600 Chojnice  
Tel. 52/ 39-65-710  
Fax. 52/39-731-63  
Numer KRS: 0000078076  
Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS  
REGON: 091343195  
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



### Podstawowe dane o Spółkach Emitenta:

#### Stocznia Tczew S.A w likwidacji

ul. Przemysłowa 15  
89-600 Chojnice

KRS 0000365487

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

REGON: 221094004

NIP: 593-257-26-48

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

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

ul. Przemysłowa 15  
89-600 Chojnice  
Tel. 52/39-65-710  
Fax.52/39-731-63  
KRS 0000704471  
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS  
REGON: 368771910  
NIP: 555-211-79-90  
e-mail: sekretariat@zremb-ch.com.pl

**Astalis Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach (dawniej Navimor-Z Sp. z o.o.)**

ul. Przemysłowa 15  
89-600 Chojnice  
KRS 0000494669  
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS  
REGON: 222021059  
NIP: 584-273-47-16

**Navimor – Invest Spółka Akcyjna w upadłości**

ul. Stanisława Małachowskiego 1  
80-262 Gdańsk  
Tel. 58/77 03 250  
KRS 0000370231  
Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy KRS  
REGON: 190005760  
NIP: 583-000-05-81  
www.navimorinvest.eu  
e-mail: sekretariat@navimorinvest.eu

**c) Podstawowy przedmiot działalności**

Emitent koncentruje swą działalność w następujących zakresach działalności

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

**Grupa Kapitałowa „ZREMB – CHOJNICE” S.A.**

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

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

**d) Wskazanie czasu trwania**

Czas trwania działalności Spółek Grupy jest nieograniczony.

**e) Zasady sporządzania śródrocznego Sprawozdania finansowego**

Śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętymi przez Unię Europejską Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 23 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757). Przy wycenie aktywów i pasywów i ustalaniu wyniku finansowego kierowano się zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem rzeczowych aktywów trwałych, inwestycji i instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej. Polityka rachunkowości stosowana w roku 2019 zmieniła się w stosunku do zasad stosowanych w roku poprzednim w wyniku zastosowania po raz pierwszy wyceny zgodnie z MSSF 16 oraz w związku z prezentacją od 1 stycznia 2019 w sprawozdaniach finansowych produkcji w toku wycenianej na poziomie kosztu wytworzenia.

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

**f) Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez Spółki Grupy przy założeniu kontynuacji działalności z wyjątkiem Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji oraz Navimor-Invest S.A. w upadłości.

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

**g) Konsolidacja Sprawozdań finansowych**

Spółka ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. na dzień 30.06.2019 r. funkcjonuje jako podmiot samodzielny i nie podlega dalszej konsolidacji.

W związku z tym, że Emitent na dzień 30.06.2019 roku posiadał akcje i udziały w podmiotach od niego zależnych, zobowiązany był również do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB.

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ZREMB – CHOJNICE S.A. wchodzi wyniki finansowe Spółek:

- Stocznia Tczew S.A. w likwidacji.- metoda pełna
- Zakład Budowy Maszyn „Zremb – Chojnice” Sp. z o.o. – metodą pełną,
- Astalis Sp. z o.o. konsolidowany metodą praw własności.

Od listopada 2016 roku Spółka konsoliduje metoda praw własności wyniki finansowe podmiotu pod firmą Navimor Z Sp. z o.o., w którym posiada 37,74 % udziału w kapitale podstawowym. Wcześniej wyniki finansowe Spółki Astalis Sp. z o.o. podlegały konsolidacji metoda „pełna” ze względu na fakt posiadania przez Emitenta 77,57 % udziału w kapitale podstawowym Spółki.

Emitent od IV kwartału 2017 r. zaprzestał konsolidować wyniki finansowe podmiotu Navimor Invest S.A. ze względu na trudną sytuację Spółki oraz potraktowanie działalności Navimor-Invest jako działalności zaniechanej w związku ze złożonym w październiku 2017 roku wnioskiem o upadłość i ogłoszoną upadłością w kwietniu 2018 roku.

**h) Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka Dominująca jest na etapie kontynuacji prac badawczo-rozwojowych związanych procesem tworzenia specjalistycznego kontenera dla branży transportu intermodalnego. Obecnie trwają prace nad udoskonaleniem systemu jego wyładowania z uwzględnieniem różnorodności materiałów jakie mają być nim transportowane.

**i) posiadane przez jednostkę oddziały (zakłady)**

Nie dotyczy.

## **2. Władze Emitenta**

### **2.1. Zarząd Emitenta**

Na dzień 30.06.2019 Zarząd Spółki składał się z:

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

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Spółki Zarząd nie uległ zmianie.

### **2.2 Rada Nadzorcza Emitenta**

Na dzień 30.06.2019 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

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

## **3. Opis organizacji Grupy Kapitałowej ZREMB**

Na dzień 30.06.2019 roku w skład Grupy kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A. wchodziły następujące podmioty zależne od Emitenta:

**a) Stocznia Tczew S.A w likwidacji. z siedzibą w Warszawie,**

*- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:*

Spółka ZREMB posiadała łącznie 100.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł za akcję na wartość łączną 100.000,00 zł, co stanowiło 100 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiadało 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Udział % posiadanych przez Emitenta akcji w kapitale podstawowym Spółki zależnej nie zmienił się w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2018 roku. Wyniki finansowe Spółki obejmowane są konsolidacją w Grupie metodą pełną.

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

*- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:*

Spółka ZREMB posiadała łącznie 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł za każdy udział, na wartość łączną 5.000,00 zł, co stanowiło 100 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiadało 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Udział % posiadanych przez Emitenta akcji w kapitale podstawowym Spółki zależnej nie zmienił się w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2018 roku. Wyniki finansowe Spółki obejmowane są konsolidacją w Grupie metodą pełną.



#### **Pozostałe podmioty**

##### **Astalis Sp. z o.o.**

Emitent posiada 5.880 udziałów o wartości nominalnej po 50 zł za udział, tj. łącznej wartości nominalnej 294.000,00 zł, co stanowi 37,74 % w kapitale podstawowym Spółki Astalis Sp. z o.o.. Wobec powyższego Emitent nie dokonuje konsolidacji wyników Spółki Astalis Sp. z o.o. w ramach Grupy ZREMB metodą pełną a jedynie metodą praw własności. W roku 2019 zmniejszono odpis z tyt. zysku w Spółce o kwotę 23.994,15 zł.

Emitent na dzień 30.06.2019 w aktywach bilansu wykazuje wartość nabytych udziałów w cenie zakupu, tj. 1.704.000,00 zł pomniejszonych o dokonany odpis w kwocie 1.142.005,81 zł, tj. netto w kwocie 561.994,19 zł.

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

*- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów:*

Spółka Zakład Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A. posiada łącznie 4.568.100 akcji w kapitale zakładowym Spółki zależnej, co stanowiło 81,90 % kapitału i odpowiadało 81,90 % głosów na WZA.

Udział % posiadanych przez Emitenta akcji w kapitale podstawowym Spółki zależnej nie zmienił się w porównaniu do stanu z 31 grudnia 2017 roku.

W stosunku do tego podmiotu zarząd w roku 2017 podjął decyzję o zaprzestaniu konsolidacji wyników finansowych z powodu braku możliwości sprawowania nad nią kontroli.

##### **Hemex Budownictwo Sp. z o.o. Płock**

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

## **II. SYTUACJA FINANSOWA GRUPY ZREMB – CHOJNICE S.A.**

### **1. Podstawowe produkty i usługi**

Podstawowa działalność Spółek z Grupy kapitałowej dotyczy:

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

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

Spółka Zremb specjalizuje się w produkcji kontenerów specjalistycznych, różnego zastosowania wykorzystywanych m.in. na platformach wiertniczych oraz różnego typu kontenerów używanych przez siły zbrojne. Drugim segmentem produkcji są konstrukcje stalowe różnych typów, głównie o wysokim stopniu skomplikowania wykonania. Kolejnym strumieniem generowanych przez Spółkę przychodów jest sprzedaż maszyn i urządzeń dla rolnictwa- głównie paszowozy używane przy produkcji mleka.

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

#### **Informacja o podstawowych produktach i rynkach zbytu.**

#### **GRUPA KAPITAŁOWA ZREMB**

*Sprawozdanie Zarządu Spółki Dominującej  
z działalności Grupy „ZREMB- CHOJNICE” S.A. I półrocze 2019.*

**Informacje geograficzne dane za okres od 01.01.2018 r. do 30.06.2018 r.**

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
<b>Przychody ogółem, w tym:</b>	<b>7 983</b>	<b>3 174</b>	<b>2 711</b>	<b>0</b>	<b>498</b>	<b>205</b>	<b>14 570</b>
sprzedaż krajowa	867		936		465	199	<b>2 468</b>
sprzedaż zagraniczna	7 116	3 174	1 775		33	5	<b>12 102</b>

W I półroczu 2018 przychody ze sprzedaży generowała jedynie Spółka ZREMB-Chojnice S.A.. Stocznia Tczew S.A. jak i ZBM ZREMB-CHOJNICE Sp z o.o. nie zanotowała żadnych przychodów ze sprzedaży.

**Informacje geograficzne dane za okres od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.**

Wyszczególnienie	kontenery	maszyny dla rolnictwa	konstrukcje stalowe	usługi budowlane	pozostałe usługi	pozostałe	Razem
<b>Przychody ogółem, w tym:</b>	<b>14 388</b>	<b>1 696</b>	<b>2 583</b>	<b>0</b>	<b>515</b>	<b>180</b>	<b>19 362</b>
sprzedaż krajowa	3 175	0	605		191	180	<b>4 151</b>
sprzedaż zagraniczna	11 212	1 696	1 978		324		<b>15 211</b>

W I półroczu 2019 przychody ze sprzedaży generowała jedynie Spółka ZREMB-Chojnice S.A.. Stocznia Tczew S.A. jak i ZBM ZREMB-CHOJNICE Sp z o.o. nie zanotowała żadnych przychodów ze sprzedaży.

**ZREMB**

**Realizacja sprzedaży wyrobów i usług**

Dane w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wykonanie 30.06.2018	Struktura w %	Wykonanie 30.06.2019	Struktura w %	Dynamika (4/2) w %
1	2	3	4	5	6
Sprzedaż wyrobów					
- Kraj	1 803	13,00	3 780	20,25	109,62
- Eksport	12 064	87,00	14 887	79,75	23,40
<b>Wyroby ogółem</b>	<b>13 868</b>	<b>100,00</b>	<b>18 667</b>	<b>100,00</b>	<b>34,61</b>
Sprzedaż usług					
- Kraj	465	93,40	191	37,06	-58,94
- Eksport	33	6,60	324	62,94	887,44
<b>Usługi ogółem</b>	<b>498</b>	<b>100,00</b>	<b>515</b>	<b>100,00</b>	<b>3,49</b>
Sprzedaż materiałów					
- Kraj	199	97,48	180	100,00	-10,06
- Eksport	5	2,52	0		-100,00
	<b>205</b>	<b>100,00</b>	<b>180</b>	<b>100,00</b>	<b>-12,33</b>
<b>Sprzedaż razem</b>	<b>14 570</b>		<b>19 362</b>		<b>32,89</b>

Za okres I półrocza 2019 roku w stosunku do analogicznego okresu 2018 r. nastąpił wzrost sprzedaży ogółem o 4.792 tys. zł., tj. o 32,89 %, z czego sprzedaż usług wzrosła o 17 tys. zł., co stanowi wzrost o 3,49 % i sprzedaż wyrobów wzrosła o 4.799 tys. zł., co stanowi wzrost o 34,61 %,

**Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (dane w zł)**

I-VI 2019	Przychody ogółem za okres 01.01.2018 do 30.06.2018	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2019 do 30.06.2019
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:</b>	<b>13 868</b>	<b>3 780</b>	<b>14 887</b>	<b>18 667</b>
- kontenery	7 983	3 175	11 212	14 388
- maszyny dla rolnictwa	3 174	0	1 696	1 696
- konstrukcje	2 711	605	1 978	2 583
<b>Przychody ze sprzedaży usług, w tym:</b>	<b>498</b>	<b>191</b>	<b>324</b>	<b>515</b>
- transport	33	0	226	227
- pozostałe usługi	464	191	98	288
<b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>	<b>204</b>	<b>179</b>		<b>179</b>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:</b>	<b>204</b>	<b>180</b>		<b>179</b>
- metalowe	204	180		179
- pozostałe	0	0	0	0
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, wyrobów i usług razem:</b>	<b>14 570</b>	<b>4 151</b>	<b>15 211</b>	<b>19 362</b>

**STOCZNIA TCZEW S.A. w likwidacji**

Spółka ta ze względu na fakt postawienia jej w stan likwidacji nie generowała w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019 żadnych przychodów ze sprzedaży, a jej działalność ograniczała się do prowadzenia przez Likwidatora Spółki postępowania likwidacyjnego.

**2. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe**

**a) Rachunek zysków i strat**

Dynamika i struktura wybranych wielkości składników rachunku zysków i strat za I półrocze 2019 r.

Wyszczególnienie	01.01.2018 - 30.06.2018		01.01.2019 - 31.12.2019	
	tyś. zł.	Struktura (%)	tyś. zł.	Struktura (%)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 570	100	19 362	100
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	11 958	82,07	13 366	69,03
Zysk brutto na sprzedaży	2 612	17,93	5 996	30,97
Koszty sprzedaży	0	0,00	0	0,00
Koszty ogólnego zarządu	2 435	16,71	3 149	16,27
Zysk na sprzedaży	177	1,21	2 846	14,70
Rentowność sprzedaży	1,21		14,70	
Saldo pozostałej działalności operacyjnej	-250	-1,72	160	0,82
Zysk na działalności operacyjnej	-73	-0,50	3 006	15,53
Rentowność działalności operacyjnej	-0,50		15,53	
Saldo działalności finansowej	-95	-0,66	-702	-3,62
Zysk / Strata na działalności gospodarczej	-169	-1,15	2 304	11,90
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
Zysk / Strata brutto	-169	-1,15	2 304	11,90
Podatek dochodowy razem	-1 195	-8,20	32	0,17
Zysk netto	1 026	7,04	2 272	11,73
Rentowność netto	7,04		11,73	
Zysk/Strata na działalności zaniechanej	-66	-0,45	-62	-0,32

**Sprawozdanie Zarządu Spółki Dominującej  
z działalności Grupy „ZREMB- CHOJNICE” S.A. I półrocze 2019.**

Zysk/ Strata netto	960	6,59	2 210	11,42
z tego				
Przypadający na jednostkę dominującą	960	6,59	2 210	11,42
Przypadający na mniejszość		0,00	0	0,00

Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 roku Grupa odnotowała zysk na sprzedaży w wysokości 2.846 tys. zł (w analogicznym okresie roku 2018 stratę w wysokości 177 tys. zł).

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Grupę za I półrocze 2019 wyniosły 19.362 tys. zł (za okres I półrocza 2018 roku wyniosły 14.570 tys. zł), co stanowi wzrost przychodów o 32,89 %.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej to zysk w wysokości 160 tys. zł (za okres I półrocza 2018 roku strata w wysokości 250 tys. zł).

Saldo działalności finansowej to strata w wysokości 702 tys. zł (za I półrocze roku 2018 strata w wysokości 95 tys. zł), spowodowana w głównej mierze naliczeniem odsetek budżetowych przez Spółkę Dominującą.

Wynik netto osiągnięty przez Grupę za I półrocze 2019 to zysk w wysokości łącznej 2.210 tys. zł, z czego do konsolidacji przypada 2.210 tys. zł, zaś za I półrocze 2018 zysk netto w kwocie łącznej 960 tys. zł, z czego do konsolidacji przypada 960 tys. zł.

#### **b) Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

Wyszczególnienie	30.06.2018	( % )	30.06.2019	( % )	Odchylenia 4-2	Dynamika 6*2 w %
1	2	3	4	5	6	7
<b>Aktywa trwałe</b>						
Wartości niematerialne	23	0,09	17	0,07	-6	-26,94
Rzeczowe aktywa trwałe	13 107	52,67	13 133	52,77	26	0,20
Nieruchomości inwestycyjne	450	1,81	0	0,00	-450	-100,00
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	645	2,59	641	2,58	-4	-0,68
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 587	10,39	2 695	10,83	108	4,18
Aktywa trwałe	16 812	67,56	16 485	66,24	-326	-1,94
<b>Aktywa obrotowe</b>					0	
Zapasy	1 366	5,49	2 619	10,52	1 253	91,75
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 138	16,63	5 255	21,12	1 116	26,97
Pożyczki	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Pochodne instrumenty finansowe		0,00		0,00	0	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	469	1,88	344	1,38	-124	-26,54
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	601	2,41	1 775	7,13	1 174	195,42
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	6,03		0,00	-1 500	-100,00
Aktywa obrotowe	8 074	32,44	9 993	40,16	1 919	23,77
Akcje (udziały) własne					0	
<b>Aktywa razem</b>	<b>24 885</b>	<b>100,00</b>	<b>26 478</b>	<b>100,00</b>	1 593	6,40

W I półroczu 2019 roku w stosunku do stanu na 30.06.2018 aktywa Grupy wzrosły o 6,40 %, w tym aktywa trwałe spadły o 1,94 % i aktywa krótkoterminowe wzrosły o 23,77 %

Zmiany w aktywach trwałych dotyczyły w szczególności:

- wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 4,18 %,
- spadek wartości niematerialnych o 26,94 %,

**Sprawozdanie Zarządu Spółki Dominującej  
z działalności Grupy „ZREMB- CHOJNICE” S.A. I półrocze 2019.**

Zmiany w aktywach krótkoterminowych dotyczyły w szczególności:

- wzrost należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności o 26,97 %,
- wzrost zapasów o 91,75%
- wzrost środków pieniężnych o 195,42 %

Wyszczególnienie	30.06.2018	Struktura	30.06.2019	Struktura	Odchylenia 4-2	Dynamika 6*2 w %
		( % )		( % )		
1	0	5	0	7	0	7
<b>Kapitał własny</b>						
Kapitał podstawowy	4 361	17,53	5 739	21,67	1 377	31,58
Akcje własne (-)	-83	-0,33	-83	-0,31	0	0,00
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	10 914	43,86	12 842	48,50	1 928	17,67
Pozostały kapitał zapasowy	11 254	45,23	11 468	43,31	213	1,89
Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Kapitały rezerwowe	14 683	59,00	9 449	35,69	-5 234	-35,65
Zyski zatrzymane:	-42 699	-171,58	-36 968	-139,62	5 731	-13,42
- Zysk ( strata ) z lat ubiegłych	-43 659	-175,44	-39 178	-147,97	4 481	-10,26
- Zysk ( Strata ) netto okresu	960	3,86	2 210	8,35	1 250	130,19
Kapitał własny	-1 569	-6,30	2 447	9,24	4 016	-255,97
Udziały niekontrolujące	-127	-0,51		0,00	127	-100,00
<b>Kapitał własny ogółem</b>	<b>-1 696</b>	<b>-6,82</b>	<b>2 447</b>	<b>9,24</b>	<b>4 143</b>	<b>-244,25</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>						
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Leasing finansowy	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 901	11,66	2 444	9,23	-457	-15,76
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	791	3,18	6 229	23,53	5 439	687,81
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	584	2,35	646	2,44	62	10,58
Zobowiązania długoterminowe	4 276	17,18	9 320	35,20	5 043	117,93
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					0	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 152	56,87	6 672	25,20	-7 480	-52,85
Kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne	3 025	12,16	2 616	9,88	-409	-13,53
Leasing finansowy	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Pochodne instrumenty finansowe	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 862	19,54	4 679	17,67	-183	-3,77
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	234	0,94	364	1,37	130	55,42
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32	0,13	381	1,44	349	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	22 305	89,63	14 711	55,56	-7 594	-34,05
Zobowiązania razem	26 581	106,82	24 031	90,76	-2 550	-9,59
<b>Pasywa razem</b>	<b>24 885</b>	<b>100,00</b>	<b>26 478</b>	<b>100,00</b>	<b>1 593</b>	<b>6,40</b>

W pasywach bilansu Grupa w stosunku do dnia 30.06.2018 r. zanotowała wzrost kapitałów własnych o 4.143 tys. oraz spadek zobowiązań ogółem o 9,59 %, z czego zobowiązania długoterminowe wzrosły o 117,93 % a zobowiązania krótkoterminowe spadły o 34,05 %.

Główną przyczyną wzrostu zobowiązań długoterminowych a spadku zobowiązań krótkoterminowych w Grupie to realizacja postanowień przyspieszonego postępowania układowego Emitenta zatwierdzonego i uprawomocnionego

w grudniu 2018 roku oraz wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów jako umowy leasingu zgodnie z zapisami MSSF 16.

### 3. Podstawowe wskaźniki ekonomiczno – finansowe

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

#### Rentowność

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2018-12-31	2018-06-30	2019-06-30
Zyskowność brutto sprzedaży	Zysk brutto ze sprzedaży/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	19,98%	17,93%	30,97%
Zyskowność sprzedaży	Zysk ze sprzedaży/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	3,70%	1,21%	14,70%
Zyskowność brutto	Zysk brutto/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	8,08%	-1,16%	11,90%
Zyskowność netto	Zysk netto/ przychody netto ze sprzedaży	Max %	12,52%	6,59%	11,42%
Rentowność kapitału własnego	Zysk netto/ kapitał własny bez zysku	Max %	515,49%	-36,14%	934,45%
Rentowność majątku	Zysk netto/ aktywa razem	Max %	15,29%	3,86%	8,35%
EBITDA	Zysk na działalności operacyjnej+ amortyzacja	Max tys. zł.	2 905	216	3 367

Zestaw wskaźników w tym wskaźniki rentowności prezentowane w powyższej tabeli za okres I półrocza 2019 roku w porównaniu do wypracowanych w okresie I półrocza 2018 roku uległy poprawie.

#### Płynność finansowa

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2018-12-31	2018-06-30	2019-06-30
Płynność szybka	(Inwestycje krótkoterminowe +należności krótkoterminowe ) / zobowiązania krótkoterminowe	0,5-1,0	0,41	0,21	0,48
Płynność bieżąca	(aktywa obrotowe – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ Zobowiązania krótkoterminowe	1,6-2,0	0,52	0,27	0,66
Pokrycie zobowiązań należnościami	Należności handlowe/ zobowiązania handlowe	> 1,0	1,80	0,71	1,94
Kapitał pracujący	Aktywa obrotowe-krótkoterminowe rozlicz. międzyokresowe. – zobowiązania krótkoterminowe	Max tys. zł.	-7 258	-16 200	-5 063
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	Kapitał pracujący / aktywa razem	Max %	-0,28	-0,65	-0,19

Wskaźniki płynności w porównaniu do I półrocza 2018 roku uległy poprawie. Jednak ciągle odbiegają one od wartości poświadczonych.

#### Finansowanie działalności

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2018-12-31	2018-06-30	2019-06-30
Współczynnik zadłużenia	Kapitał obcy/ pasywa razem	30-50 %	0,63	0,89	0,73
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	Kapitał własny / kapitał obcy	Min 1,0	0,29	-0,08	0,13
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał własny + długoterminowe: rezerwy, zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe) / aktywa trwałe	Min 1,0	0,77	0,20	0,90
Trwałość struktury finansowania	(kapitał własny + długoterminowe : rezerwy, zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe) / pasywa bilansu	Max %	41,68%	10,37%	44,44%

Wskaźniki finansowania działalności uległy polepszeniu w porównaniu do osiągniętych za I półrocze 2018 roku, nieznacznie odbiegają one od wartości poświadczonych.

#### **Sprawność wykorzystania zasobów**

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2018-12-31	2018-06-30	2019-06-30
Aktywów	Przychody netto ze sprzedaży / aktywa razem	Max %	122,17%	58,55%	73,12%
Wskaźnik obrotu rzeczowych aktywów trwałych	Przychody netto ze sprzedaży / rzeczowe aktywa trwałe	Max %	225,05%	111,16%	147,43%

Wskaźniki osiągnięte za okres I półrocza 2019 w porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku polepszyły się. Wzrost wskaźników nastąpił z przyczyny zwiększonych w stosunku do roku poprzedniego przychodów ze sprzedaży.

Wskaźniki dla wszystkich prezentowanych okresów zostały obliczone na podstawie wartości z bilansów oraz rachunków zysków i strat sporządzonych zgodnie z zasadami MSR/MSSF, podczas gdy w latach poprzednich liczone były w oparciu o wartości z raportów sporządzonych według polskich zasad rachunkowości, stąd mogą wystąpić nieznaczne różnice w stosunku do wartości wskaźników prezentowanych w sprawozdaniach za okresy poprzednie.

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

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

1. Pozyskanie zleceń produkcyjnych na odpowiednich poziomach i z odpowiednia marżą,
2. Wykonanie założeń Planu Restrukturyzacyjnego Emitenta,

##### **Dodatkowe czynniki**

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

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

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

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

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

Spółka Dominująca wdraża nową strategię wypracowaną na etapie prowadzonego postępowania restrukturyzacyjnego, którego pozytywny przebieg zwieńczony zatwierdzeniem układu z wierzycielami daje podstawę dla formułowania dalszych planów rozwojowych. W świetle odzyskania przez Spółkę efektywności, a tym samym zdolności do konkurowania na rynku, podstawowe czynniki ryzyka, które będą wpływać na jej dalsze funkcjonowanie są następujące:

### 5.1. Czynniki wewnętrzne:

- a) skuteczne oraz terminowe realizowanie układu z wierzycielami w zakresie spłaty III grupy wierzycieli (I i II grupa została zaspokojona) oraz spłaty wierzytelności poza układowych,
- b) zwiększenie w 2019 r. poziomu generowanych przychodów w porównaniu do roku poprzedniego i w dalszej kolejności stopniowe zwiększanie skali działalności,
- c) bieżący nadzór nad finansami Spółki,
- d) ścisła kontrola w zakresie zarządzania kontraktami,
- e) kontynuacja podjętych działań w zakresie dywersyfikacji klientów i branż z jakich się wywodzą,
- f) kontynuacja podjętych prac nad wprowadzeniem wyrobów własnych (komercjalizacja prowadzonych działań badawczo – rozwojowych),
- g) kontynuację procesów inwestycji zarówno w technologię spawania jak i zakup nowoczesnych maszyn/urządzeń.

### 5.2. Czynniki zewnętrzne:

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

Analiza wrażliwości na ryzyko zmiany cen materiałów	Wahania cen	Wpływ na wynik finansowy		
		31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019
Wartość zużytych materiałów		12 230	5 878	6 446
Wzrost cen (-)	2	245	118	129
Spadek cen (+)	-2	-245	-118	-129

- c) ryzyka finansowe w tym w szczególności:

➤ ryzyko walutowe:

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

	Wartość wyrażona w EUR	Wartość wyrażona w USD	Wartość wyrażona w GBP	Wartość wyrażona w CZK	Wartość po przeliczeniu na PLN
<i>Stan na 31.12.2018</i>					
<b>Aktywa finansowe (+)</b>	838	0	0	0	3 603
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	708				3 044
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	130		0		559
<b>Zobowiązania finansowe (-)</b>	0	0	0	0	0



**Sprawozdanie Zarządu Spółki Dominującej  
z działalności Grupy „ZREMB- CHOJNICE” S.A. I półrocze 2019.**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe					0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	838	0	0	0	3 603
<i>Stan na 30.06.2018</i>					
<b>Aktywa finansowe (+)</b>	590	0	0	0	2 575
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	587				2 560
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3	0	0	0	15
<b>Zobowiązania finansowe (-)</b>	26	0	0	0	112
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	26				112
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	616	0	0	0	2 687
<i>Stan na 30.06.2019</i>					
<b>Aktywa finansowe (+)</b>	1 002	0	0	0	4 262
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	699				2 971
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	304	0	0		1 291
<b>Zobowiązania finansowe (-)</b>	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe					
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	1 002	0	0	0	4 262

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy wyrażony w walucie				Łącznie PLN
		EUR	USD	GBP	CZK	
<i>Stan na 31.12.2018</i>						
Ekspozycja na ryzyko walutowe		838	0	0	0	3 603
Wzrost kursu walutowego	1	84	0	0	0	360
Spadek kursu walutowego	-1	-84	0	0	0	-360
<i>Stan na 30.06.2018</i>						
Ekspozycja na ryzyko walutowe	10,00%	616				2 687
Wzrost kursu walutowego	10,00%	62	0	0	0	269
Spadek kursu walutowego	10,00%	-62	0	0	0	-269
<i>Stan na 30.06.2019</i>						
Ekspozycja na ryzyko walutowe	10,00%	1 002				4 262
Wzrost kursu walutowego	10,00%	100	0	0	0	426
Spadek kursu walutowego	10,00%	-100	0	0	0	-426

➤ kosztu obsługi zadłużenia:

Spółka w celu obsługi bieżącej działalności korzysta ze zobowiązań kredytowych.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy		
		31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019
Wartość zobowiązań narażonych na ryzyko		2 869	2 954	2 615
Wzrost stopy procentowej (-)	2	57	59	52
Spadek stopy procentowej(+)	-2	-57	-59	-52

➤ ryzyko braku spłat należności:

W ocenie Zarządu Spółki dominującej ryzyko takie dotyka Spółkę w stopniu minimalnym. Spółka dominująca współpracuje od wielu lat ze swoimi stałymi odbiorcami, a na wszelkie należności jakie w ocenie Spółki dominującej mogłyby pojawić się wątpliwości lub też pojawiły przesłanki co do braku możliwości ich odzyskania dokonane zostały odpisy aktualizujące ich wartość.

### **5.3. Perspektywy rozwoju działalności Emitenta z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej**

#### **a) Emitent**

Czynnikami istotnymi dla perspektywy funkcjonowania Grupy Zremb w okresie najbliższego roku obrachunkowego są w szczególności:

- kontynuacja wykonywania postanowień zatwierdzonego układu z wierzycielami Spółki dominującej, który został już w pełni zrealizowany jeśli chodzi o spłatę wierzycieli handlowych (tak mniejszych jak i większych) i pozostaje do wykonania w zakresie dalszej ratalnej spłaty wierzycieli finansowych tj. banku oraz wierzycieli publiczno – prawnych,
- globalna sytuacja makroekonomiczna,
- sytuacja na rynku offshore determinowana w szczególności ceną za baryłkę ropy naftowej,
- kontynuacja procesu dywersyfikacji rynkowej w tym produktowej Spółki ( w szczególności poprzez wdrożenie wyników prac badawczo – rozwojowych, które Spółka dominująca podjęła w minionym roku obrachunkowym),
- efektywny popyt na nowe inwestycje szczególnie na rynkach Europy Zachodniej,
- mobilność dostawców i kooperantów,
- kurs walutowy PLN w stosunku do EURO i GBP,
- sytuacja geopolityczna i militarna na świecie, w szczególności w zakresie w jakim wpływa ona na misje w których uczestniczyłyby siły zbrojne państw NATO.

### **5.4. Działalność badawczo - rozwojowa**

#### **Emitent**

Spółka dominująca podjęła w 2018 r., prace w obszarze działalności badawczo – rozwojowej mające na celu wprowadzenie nowych rozwiązań produktowych na rynek. Działania te są prowadzone własnymi zasobami i będą kontynuowane w kolejnych okresach poprzez wdrożenie wyników prac badawczych w tym produkcję prototypów specjalistycznych kontenerów dedykowanych branży logistycznej oraz uzyskanie niezbędnych wymaganych prawem pozwoleń dla ich użytkowania jak również procedowanie kwestii związanych z ochroną własności przemysłowej.

Spółka dominująca prowadzi również działania związane z wprowadzeniem na rynek rozwiązań w zakresie specjalistycznego kontenera stanowiącego kuchnię mobilną.

### **5.5 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jego grupy**

Do podstawowych zadań w najbliższych latach należy:

1. Zwiększenie dynamiki wzrostu sprzedaży produktów Grupy poprzez:
  - zmianę struktury przychodów ze sprzedaży,
  - zdynamizowanie sprzedaży na rynkach na których już Spółka dominująca działa,
  - pozyskanie nowych kontraktów na rynku zarówno krajowym jak i rynkach zagranicznych z branż innych niż offshore i kontenery dla sił zbrojnych, co pozwoli na minimalizację ryzyka spadku zamówień w podstawowych branżach gdzie działa Spółka
2. Zmiany w organizacji systemu produkcji pozwalające Spółce dominującej na efektywna kosztowo produkcje innych typów konstrukcji stalowej,
3. Poprawa płynności i sprawności działania Grupy wraz z bieżącą reakcją na pojawiające się problemy w tych zakresach.
4. Monitorowanie na bieżąco rynku walut celem odpowiedniego ujęcia kursu walutowego w kalkulacji,

5. Ciągła optymalizacja zakupu materiału do dalszej produkcji,
6. Ciągła eliminacja nieprzydatnych oraz niechodliwych w Spółce dominującej zapasów materiałów, oraz środków trwałych oraz ograniczanie do min. zakupu takowych materiałów,
7. Stały monitoring i udoskonalanie systemu planowania produkcji.

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

**Emitent**

Wskaźniki płynności uległy poprawie. Wynika to przede wszystkim z następujących przyczyn:

- Zatwierdzone postępowanie układowe konwertujące część wierzytelności na kapitał Spółki dominującej
- Poprawa wyników i marży na wykonywanych kontraktach, co pozwoliło na wygenerowanie większych środków
- Ogólna poprawa sytuacji finansowej oraz struktura sprzedaży (głównie eksport) sprzyjająca skróceniu okresów płatności i gwarantująca ich terminowość

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

W ramach realizacji Planu Restrukturyzacji Emitenta rozpoczęto przekształcenia i reorganizację funkcjonowania grupy kapitałowej zmierzające do uporządkowania struktury Grupy poprzez zbycie podmiotów nie rokujących pozytywnie w najbliższej perspektywie. Spółka dominująca sprzedała udziały Regionalnego Centrum Innowacji i Technologii Transferu Sp. z o.o. Po dniu bilansowym w III kwartale 2019 roku Emitent dokonał sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (100.000 akcji) Stoczni Tczew S.A. w likwidacji w związku z procesem likwidacji tego podmiotu i brakiem perspektyw jego dalszej działalności. Wyjątek od powyższego stanowią inwestycje w Spółkę Astalis Sp. z o.o. (wcześniej Navimor Z Sp. z o.o.), gdzie planowane jest stopniowe umarzanie udziałów należących do ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. za wynagrodzeniem.

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

Nie wystąpiły w I półroczu 2019.

### **III. POZOSTAŁE INFORMACJE**

**1. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 roku.**

Grupa nie publikowała prognoz wyników finansowych.

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

**a) Stocznia Tczew S.A w likwidacji,**

- Udział Emitenta 100% w kapitale/głosach. Konsolidacja metodą pełną. Spółka w likwidacji, nie prowadzi działalności.

**b) Navimor – Invest Spółka Akcyjna w upadłości**

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

**c) Astalis Sp. z o.o.**

- Udział Emitenta 37,74% w kapitale/głosach. Spółka konsolidowana metodą praw własności. Spółka działająca w branży inwestycyjnej, głównie w nieruchomości. Skupia się na zakupie nieruchomości głównie w różnego rodzaju licytacjach, ich remoncie i dalszej odsprzedaży.

**d) Hemex Budownictwo Sp. z o.o.**

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

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

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

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

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna akcji (50 groszy/szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	2.618.173	1 309.086,50	21,86	2.618.173	21,86
Marcin Garus	899.965	449.982,5	7,51	899.965	7,51
Astalis Sp. z o.o.	917.879	458.939,50	8,00	917.879	8,00

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

- W dniu 25 marca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 25.03.2019r. 70. 000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 27 marca 2019 roku Spółka powzięła w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512) informację o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta poniżej 5% przez akcjonariusza Spółki, Tower Investments S.A., na podstawie otrzymanego zawiadomienia sporządzonego w dniu 26 marca 2019 roku. Zgodnie z zawiadomieniem zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło w skutek dokonania w dniu 26.03.2019r. transakcji zbycia 450.000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej. Po zmianie udziału Tower Investments S.A posiada 0 akcji Spółki stanowiących 0,00% kapitału zakładowego Spółki.
- W dniu 27 marca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 26.03.2019r. 225. 000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu. 27 marca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 26.03.2019r. 225. 000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 27 marca 2019 roku Spółka powzięła w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512) informację o zwiększeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez akcjonariusza Spółki, Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego, na podstawie otrzymanego zawiadomienia sporządzonego w dniu 27 marca 2019 roku, o następującej treści: "Ja, niżej podpisany Krzysztof Kosiorek - Sobolewski, działając w imieniu własnym na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1\_ Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), informuję o zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału o 2,58 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZBM "ZREMBCHOJNICE" S.A. \_"ZREMB", "Spółka"\_ , w wyniku, którego przekroczyłem próg 25% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zwiększenie dotychczas posiadanego udziału o 2,58 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku zakupu akcji ZREMB w ilości 225.000 poza rynkiem regulowanym, na podstawie umowy cywilno-prawnej zawartej w dniu 26 marca 2019 roku ("Transakcja"). Przed Transakcją posiadałem 1 963 261 akcji ZREMB, uprawniających do oddania 1 963 261 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiadało 22,51% kapitału zakładowego ZREMB oraz 22,51% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. W wyniku Transakcji posiadam 2 188 261 akcji ZREMB, uprawniających do 2 188 261 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiada 25,09% kapitału zakładowego ZREMB oraz 25,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. Jednocześnie informuje, że inne podmioty ode mnie zależne nie posiadają akcji Emitenta, ani nie zawarłem żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, oraz że nie przysługuje mi dodatkowe prawo głosu z akcji zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 7 oraz 8 Ustawy o ofercie."
- W dniu 8 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 04.04.2019r. 62. 100 akcji spółki poza systemem obrotu w wyniku konwersji wierzytelności na akcję.
- W dniu. 8 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 04.04.2019r. 19.304 akcji spółki poza systemem obrotu w wyniku konwersji wierzytelności na akcję.

- W dniu 8 kwietnia 2019 roku Spółka powzięła w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512) informację o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez akcjonariusza Spółki, Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego, na podstawie otrzymanego zawiadomienia sporządzonego w dniu 8 kwietnia 2019 roku, o następującej treści:  
"Ja, niżej podpisany Krzysztof Kosiorek - Sobolewski, działając w imieniu własnym na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2) Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa") informuję o zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. ("ZREMB", "Spółka") poniżej progu 20%.  
Zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału o 4,67 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego ZREMB, wynikającego z postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego na Zgromadzeniu Wierzyteli Spółki w dniu 15 listopada 2018 roku, które zostało wpisane do rejestru w dniu 4 kwietnia 2019 roku ("Transakcja"). Przed Transakcją posiadałem 2 188 261 akcji Spółki, uprawniających do 2 188 261 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co stanowiło 25,09% kapitału zakładowego Spółki oraz 25,09% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. W wyniku Transakcji posiadam obecnie 2 250 361 akcji Spółki, uprawniających do 2 250 361 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co stanowi 19,61% kapitału zakładowego Spółki oraz 19,61% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. Jednocześnie informuję, że inne podmioty ode mnie zależne nie posiadają akcji Spółki, ani nie zawarłem żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki, oraz że nie przysługuje mi dodatkowe prawo głosu z akcji zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt 7 oraz 8 Ustawy o ofercie."
- W dniu 15 kwietnia 2019 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie sporządzone w trybie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2018 poz. 512) o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu przez akcjonariusza Spółki, Pana Mieczysława Bielena, o następującej treści: "Ja niżej podpisany Mieczysław Bielenia działając w imieniu własnym na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), informuję o zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. poniżej progu 5%. Zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału o 1,2% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego ZREMB wynikającego z postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VI Wydział Gospodarczy w przedmiocie zatwierdzenia układu przyjętego na Zgromadzeniu Wierzyteli Spółki w dniu 15 listopada 2018r, które zostało wpisane do rejestru w dniu 4 kwietnia 2019r ("Transakcja"). Przed transakcją posiadałem 436178 akcji Spółki, uprawniających do 436178 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB co stanowiło 5% kapitału zakładowego Spółki oraz 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. W wyniku Transakcji posiadam obecnie 436178 akcji Spółki, uprawniających do 436178 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB co stanowi 3,8% kapitału zakładowego Spółki oraz 3,8% ogólnej liczby głosów na walnym Zgromadzeniu ZREMB . Jednocześnie informuję ,że inne podmioty ode mnie zależne nie posiadają akcji Spółki, ani nie zawarłem żadnych porozumień ani umów których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu na walnym Zgromadzeniu Spółki oraz że nie przysługuje mi dodatkowe prawo głosu z akcji zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt. 7 oraz Ustawy o ofercie."
- W dniu. 15 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 15.04.2019r. 190.000 akcji spółki poza systemem obrotu.
- W dniu 15 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 15.04.2019r. 309.999 akcji spółki poza systemem obrotu.

- W dniu 16 lipca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 16.07.2019r. 7 375 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 23 lipca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 23.07.2019r. 125. 000 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 25 lipca 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 25.07.2019r. 140. 216 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 02 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcjach na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 02.08.2019r. łącznie 25.702 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umów cywilno-prawnych.
- W dniu 14 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Wiceprezesa Zarządu Emitenta Pana Marcina Garus. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 14.08.2019r. 20.200 akcji spółki na rynku regulowanym.
- W dniu 21 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 21.08.2019r. 8.560 akcji spółki na rynku regulowanym.
- W dniu 26 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 26.08.2019r. 9. 661 akcji spółki poza rynkiem regulowanym na podstawie umowy cywilno-prawnej.
- W dniu 28 sierpnia 2019 r. Spółka otrzymała powiadomienie o transakcji na akcjach Emitenta sporządzonego w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR od Prezesa Zarządu Emitenta Pana Krzysztofa Kosiorek-Sobolewskiego. Zawarcie transakcji dotyczyło nabycia w dniu 28.08.2019r. 12. 000 akcji spółki na rynku regulowanym.

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

Brak takich umów.

**5. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitentem, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu.**

### 5.1. Zarząd Spółki

Imię i Nazwisko	Ilość akcji na dzień 30.06.2019r.	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień 30.06.2019r.	% udział w kapitale zakładowym na dzień 30.06.2019r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Ilość akcji na dzień przekazania raportu	Wartość nominalna akcji posiadanych na dzień publikacji raportu	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	2 440 361	1.220.180,50	20,38	177 812	-	2 618 173	1.309.086,50	21,76
Marcin Garus	729 063	364.531,50	6,09	170 902		899 965	449.982,50	7,51

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

### 5.2. Organy Nadzorujące Spółkę

Imię i Nazwisko	Ilość akcji na dzień 30.06.2019r.	Wartość nominalna posiadanych akcji na dzień 30.06.2019 r.	% udział w kapitale zakładowym na dzień 30.06.2019r r.	Zwiększenie	Zmniejszenie	Ilość akcji na dzień przekazania dzień publikacji raportu	Wartość nominalna akcji posiadanych na dzień publikacji raportu	% udział w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu
Adrian Strzelczyk	36 924	18.426,00	0,31	-	-	36 926	18.426,00	0,31
Wojciech Kołakowski	7 375	3.687,50	0,06	-	7 375	-	-	-
Joanna Kosiorek-Sobolewska	4 426	2.213,00	0,04	-	4 426	-	-	-
Adam Bielenia	5 276	2.638,00	0-04	-	5 276	-	-	-

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

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

Stan posiadania akcji i udziałów w Spółkach zależnych od Emitenta przez poszczególnych członków Zarządu Emitenta na dzień 30.06.2019 r. przedstawia się w następujący sposób:

Krzysztof Kosiorek - Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta na dzień 30.06.2019 posiadał:

- 62.928 akcji Spółki Navimor Invest SA w upadłości o wartości nominalnej po 0,10 zł. , tj. łącznej wartości nominalnej 6.292,80 zł, co stanowiło 1,10 % kapitału podstawowego Spółki Navimor Invest S.A. oraz odpowiadało 1,12 % głosów na WZA Spółki.

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

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



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

W Spółce nie istnieją żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

**7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Grupy.**

W Spółce nie istnieją żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Posiedzenie Zarządu może być także zwołane na wniosek Rady Nadzorczej.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy w spółkach Grupy.**

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

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

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

Jednolity tekst Statutu Spółki dostępny jest na stronie internetowej Emitenta -

<http://www.zrembchojnice.pl/>

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

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

Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity, Dz. U. 2018r. poz. 512). Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy w szczególności:

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

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

Z uwzględnieniem informacji w zakresie:

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

Nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z powództwa Kazimierza Cemki, byłego pracownika wydany w dniu 3 kwietnia 2018 na skutek pozwu z dnia 6 lutego 2018 do Sądu Okręgowego w Gdańsku VII Wydziału Pracy i Ubezpieczeń Społecznych na kwotę 253 446 zł wraz z odsetkami i kosztami sądowymi oraz kosztami zastępstwa procesowego. Wierzytelność wynika z roszczenia o wypłatę wynagrodzenia z tytułu zakazu konkurencji w wysokości 192 000 zł, z tytułu odprawy w wysokości 1 600 zł. oraz z tytułu ekwiwalentu za urlop wypoczynkowy w wysokości 42 246 zł. Spółka złożyła sprzeciw w zakresie zasadności zapłaty wynagrodzenia z tytułu zakazu konkurencji w wysokości 192 000 zł oraz z tytułu odprawy w wysokości 1 600 zł.

Spółka wniosła wobec Pana Kazimierza Cemki powództwo wzajemne o zapłatę kwoty wysokości 1 191 893, 85 PLN tytułem odszkodowania za szkodę wyrządzoną Spółce w trakcie sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu ds Techniczno - Handlowych i podjęcie decyzji o realizacji serii zleceń dla jednego z kontrahentów, które przyniosły ww. stratę.

Sąd do dnia dzisiejszego nie wydał orzeczenia w sprawie.

- Sprawa z powództwa ZBM ZREMB Chojnice S.A. przeciwko Przedsiębiorstwu Wodociągów i Kanalizacji sp. z o.o. w Olkuszu o zapłatę kwoty 1.395.603 zł.  
Sprawa zakończyła się wydaniem przez Sąd Apelacyjny w Krakowie 20 marca 2018r. wyroku, którym zasądził od PWIK sp. z o.o. w Olkuszu na rzecz ZBM ZREMB Chojnice S.A. 1.395.603 zł, wraz z odsetkami, jednak liczonymi od dnia wniesienia powództwa, a nie od dnia wymagalności oraz stosownie kosztami procesu. Jednocześnie Sąd Apelacyjny, w wyniku omyłki pisarskiej, zasądził wskazane wyżej kwoty bezpośrednio na rzecz ZBM ZREMB Chojnice S.A., a nie na rzecz Hemex Budownictwo sp. z o.o. Omyłka ta została w późniejszym terminie sprostowana przez Sąd Apelacyjny w Krakowie. Obie strony złożyły skargi kasacyjne od wyroku. ZBM ZREMB Chojnice S.A. zaskarżył część wyroku obejmującą oddalenie powództwa o odsetki. PWIK sp. z o.o. w Olkuszu wywiódł skargę kasacyjną co do części zasądzonej wyroku. Skarga oparta jest na czterech podstawach: zasądzenia na rzecz innego podmiotu, niż ten na którego zasądzenie wnosił ZBM ZREMB Chojnice S.A., braku legitymacji czynnej ZBM ZREMB Chojnice S.A., zarzucie potrącenia oraz zarzucie złożenia środków do depozytu sądowego. Aktualnie sprawa oczekuje na przekazanie do Sądu Najwyższego, gdzie w pierwszej kolejności obie skargi będą rozpoznawane w przedsądzie, gdzie oceniana jest zasadność wniesienia nadzwyczajnego środka zaskarżenia, jakim jest skarga kasacyjna. Z uwagi na skomplikowany charakter sprawy i jej wielowątkowość, nie ma możliwości jednoznacznego określenia przewidywanego zakończenia sprawy. W sprawie jest kilka istotnych zagadnień prawnych, które powodują, że istnieje możliwość wzruszenia prawomocnego rozstrzygnięcia i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania. Równie realne jest jednak, że Sąd Najwyższy podzieli stanowisko zaprezentowane przez Sąd Apelacyjny w wydanym wyroku i nie przyjmie skarg do rozpoznania, względni je oddali.
- Sprawa z powództwa Spółki przeciwko Państwowe Gospodarstwo Wodne „Wody Polskie”. Roszczenie: Zawezwanie do próby ugodowej w sprawie o zapłatę przez Przeciwnika (Państwowe Gospodarstwo Wodne „Wody Polskie”) na rzecz Wnioskodawcy (Spółka) kwoty 41.983.000,00 zł, na którą składają się następujące należności:
- kwota 21.970.000,00 zł tytułem odszkodowania za ubytek wartości akcji Navimor-Invest S.A. przypadający na Zakład Budowy Maszyn ZREMB-Chojnice S.A.,
  - kwota 18.013.000,00 zł tytułem odszkodowania za utraconą przez Zakład Budowy Maszyn ZREMB Chojnice S.A. dywidendę wynikającą z prognozy finansowej na lata 2019-2025 oraz szacunków za okres 2016-2018 dla Navimor-Invest S.A., kwota 2.000.000,00 zł tytułem odszkodowania za spłatę poręczonego kredytu udzielonego Navimor-Invest S.A. przez Bank Handlowy, która stała się wymagalna względem Wnioskodawcy na skutek działań Przeciwnika.
- Wartość przedmiotu sporu: 41.983.000,00 zł  
Sąd Rejonowy dla Warszawy-Śródmieścia w Warszawie VI Wydział Cywilny  
Sygn. Akt: VI Co 1442/19  
Stan sprawy: Zawezwanie do próby ugodowej z dn. 14.06.2019r. Rozprawa 3.12.2019r

## 12. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne dla oceny.

Spółki Grupy w ramach prowadzonej działalności gospodarczej zawierały między sobą różnego rodzaju transakcje. W okresie od 01.01.2019 roku do 30.06.2019 w Grupie nie dokonano żadnych transakcji.

Specyfikacje przychodów oraz należności przedstawiono w tabeli poniżej:

Jednostka powiązana	Przychody z działalności operacyjnej			Należności brutto przed pomniejszeniem o odpisy		
	od 01.01 do 31.12.2018 r.	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019
<i>Sprzedaz do:</i>						
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0	0	25	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	70	70	70
Navimor Invest S.A. w upadłości	169	0	21	2 290	0	2 316
Marcin Garus Consulting	50	0	268	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>219</b>	<b>0</b>	<b>289</b>	<b>2 360</b>	<b>95</b>	<b>2 386</b>

**Sprawozdanie Zarządu Spółki Dominującej  
z działalności Grupy „ZREMB- CHOJNICE” S.A. I półrocze 2019.**

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

Zestawienie dokonanych odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w poszczególnych okresach przedstawiono w tabeli poniżej:

Jednostka powiązana	Odpis należności z tytułu dostaw i usług dokonany w okresie		
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2019
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0
Navimor Invest S.A. w upadłości	287	0	1
<b>Razem odpisy ujęte w kosztach</b>	<b>287</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

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

Jednostka powiązana	Koszty z działalności operacyjnej			Zobowiązania		
	od 01.01 do 31.12.2018 r.	od 01.01 do 30.06.2018	od 01.01 do 30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018	30.06.2019
<i>Zakup od:</i>						
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	0	0	0	0	0	0
Navimor Invest S.A. w upadłości	0	0	0	0	0	0
KRZYSZTOF Kosiorek - Sobolewski	0	0	0	0	0	0
Marcin Garus Consulting	89	0	297	87	24	75
Astalis sp. z o.o.	358		595	96	0	236
<b>Razem</b>	<b>447</b>	<b>0</b>	<b>892</b>	<b>183</b>	<b>24</b>	<b>311</b>

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

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

Podmiot	stan na			Odpis należności z tytułu udzielonych pożyczek i poręczeń dokonany w okresie		
	31.12.2018	30.06.2018 r.	30.06.2019 r.	31.12.2018	30.06.2018 r.	30.06.2019 r.
Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o.		0	0	0	0	0
Stocznia Tczew S.A. w likwidacji	3 464	3 464	3 464	0	0	0
Navimor Invest S.A. w upadłości	0	0	0	0	0	0
<b>Razem odpisy ujęte w kosztach</b>	<b>3 464</b>	<b>3 464</b>	<b>3 464</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

**Pozostałe transakcje w Grupie w okresie od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r.**

Nie wystąpiły.

**13. Informacje o udzieleniu przez Spółkę lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki, oraz udzieleniu gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość min. 10 % kapitałów własnych Emitenta.**

W dniu 11.07.2014 r. Spółka zależna od Emitenta, tj. NAVIMOR-INVEST S.A. podpisała umowę o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem CITI HANDLOWY S.A. w Warszawie w wysokości 1.700.000,00 zł do dnia 02.11.2014 r., a następnie w wysokości 2.500.000,00 zł w okresie od 03.11.2014 do 30.06.2016. W związku z brakiem spłaty kredytu do dnia 30.06.2016 r. Spółka podpisała Porozumienie bankiem o spłacie w ostatecznym terminie do dnia 31.12.2016 r.

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

Zabezpieczeniem umowy jest:

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

Na mocy zawartego porozumienia Emitent zobowiązuje się do dokonania na rzecz Banku spłat z tytułu wierzytelności w terminie do dnia 20 grudnia 2018 roku w następujących ratach: 10 rat po 10.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w porozumieniu, począwszy od stycznia do listopada 2018 roku, 100.000,00 - rata płatna w lipcu 2018 roku, 1.800.000,00 płatne w grudniu 2018 roku.

W dniu 19.03.2019 Emitent podpisał kolejne porozumienie o spłacie zobowiązania. ZBM ZREMB-CHOJNICE S.A. zobowiązuje się do spłaty pozostającej kwoty na ten dzień w rozłożeniu na 17 miesięcznych rat (16 x 100.000; 1 x 50.000)

Strony zgodnie postanowiły, że pod warunkiem otrzymywania przez Bank terminowych wpłat tytułem spłaty wierzytelności, Bank nie będzie wszczynał postępowania egzekucyjnego wobec Emitenta. Jednocześnie strony uzgodniły, że ustalenie terminów spłat nie stanowi rozłożenia płatności wierzytelności wobec Banku na raty, a jest jedynie ustaleniem o powstrzymaniu się Banku od korzystania z przysługującego mu prawa do prowadzenia egzekucji wymagalnej i należnej Bankowi wierzytelności.

Pod warunkiem otrzymania wszystkich spłat zgodnie z przedstawionym powyżej harmonogramem Bank zobowiązuje się do wydania w terminie 7 dni roboczych od dnia spłaty ostatniej raty oświadczenia wyrażającego zgodę na wykreślenie hipoteki opisanej w raporcie.

Pozostałe istotne zapisy porozumienia nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego rodzaju porozumień.

#### **14. Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności Spółki w okresie od dnia 01.01.2019 do dnia sporządzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy.**

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

Przedmiotowy aneks zmienia sposób i terminy dokonywania spłat z tytułu wierzytelności posiadanej przez Bank względem Emitenta. Zgodnie z postanowieniami zawartego Aneksu, Emitent zobowiązał się do dokonania na rzecz Banku spłaty z tytułu wierzytelności, w terminie do dnia 20 grudnia 2019 roku, w następujących ratach:

- 11 rat po 50.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od grudnia 2018 r. do listopada 2019 roku, za wyjątkiem miesiąca marca i grudnia 2019 roku;
- 1 rata w wysokości 1.000.000,00 zł płatna w dniu 29 marca 2019 roku;
- ostatnia rata w wysokości 250.000 zł płatna w dniu 20 grudnia 2019 roku.

- W okresie od dnia 2 stycznia 2019 roku do dnia 20 lutego 2019 roku otrzymał od kontrahentów z branży offshore zamówienia na wykonanie kontenerów na rynek norweski i brytyjski na łączną wartość ok 3 870 327,94 zł. Ostateczny termin wykonania zamówień i dostawy wszystkich kontenerów przypada na koniec maja 2019 roku, natomiast Emitent będzie zgodnie z ustalonymi harmonogramami sukcesywnie przekazywał kontrahentom przygotowane kontenery. W przypadku znaczącego przekroczenia terminu realizacji i dostawy kontenerów oraz w przypadku wykonania kontenerów w sposób znacząco odbiegający od sposobu określonego w zamówieniu kontrahenci mają możliwość dochodzenia roszczeń odszkodowawczych na zasadach ogólnych.

Pozostałe szczegółowe warunki zamówień oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień. Informacja o otrzymanym zamówieniu została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na wartość otrzymanych zamówień oraz ze względu na odwrócenie dotychczasowego negatywnego trendu dotyczącego ograniczania zamówień od kontrahentów z branży offshore. Obecnie sytuacja na rynku zamówień z branży offshore ulega poprawie, a Emitent uzyskuje coraz więcej zamówień, co może pozytywnie wpłynąć na powrót Spółki

- W okresie od dnia 11 grudnia 2018 roku do dnia 25 marca 2019 roku otrzymał od spółki działającej na rynku niemieckim kolejne zamówienia, na wykonanie kontenerów i ścian kontenerów z przeznaczeniem na rynek niemiecki. Łączna wartość otrzymanych w powyższym okresie zamówień wynosi około 2 978 816,40 zł. Terminy realizacji poszczególnych zamówień przypadają na okres od kwietnia do sierpnia 2019 roku.

Realizacja poszczególnych zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 5% wartości kontraktu. Pozostałe szczegółowe warunki oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień. Informacja o otrzymanych zamówieniach została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na ich wartość oraz możliwość dalszego kontynuowania współpracy z klientem.

- W dniu 28 marca 2019 roku, wpłynął do siedziby Emitenta kolejny podpisany Aneks do w/w porozumienia z dnia 21 grudnia 2017 roku zawartego z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotowy aneks zmienia sposób i terminy dokonywania spłat z tytułu wierzytelności posiadanej przez Bank względem Emitenta. Zgodnie z postanowieniami zawartego Aneksu, Emitent zobowiązał się do dokonania na rzecz Banku spłaty z tytułu wierzytelności, w terminie do dnia 20 lipca 2020 roku, w następujących ratach:

- 16 rat po 100.000,00 zł płatne miesięcznie w terminach wskazanych szczegółowo w podpisanym aneksie, począwszy od marca 2019 r. do czerwca 2020 r., za wyjątkiem miesiąca lipca 2020 roku;
- ostatnia rata w wysokości 50.000 zł płatna w dniu 20 lipca 2020 roku.



- w okresie od dnia 26 marca 2019 roku do dnia 20 sierpnia 2019 roku otrzymał od spółki działającej na rynku niemieckim zamówienia, na wykonanie kontenerów i ścian kontenerów z przeznaczeniem na rynek niemiecki na łączną wartość ok 5 518 708,25 zł.  
Termin realizacji ustalono na okres od kwietnia 2019 do marca 2020 roku.  
Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 5% wartości kontraktu.  
Pozostałe szczegółowe warunki zamówień oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.  
Informacja o otrzymanych zamówieniach została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na ich wartość oraz możliwość dalszego kontynuowania współpracy z klientem.
  
- W dniu dzisiejszym, tj. 2 września 2019 roku, otrzymał od spółki działającej na rynku polskim zamówienia na wykonanie elementów obudów wykorzystywanych jako elementy osłonowe do szaf sterowniczych w wysokowydajnych systemach olejowych/ paliwowych dostarczających paliwo do różnego rodzaju turbin, kompresorów oraz wysokociśnieniowych napędów na łączną wartość ok. 513 000,00 zł.  
  
Terminy realizacji poszczególnych zamówień ustalono na okres od października 2019 roku do stycznia 2020 roku.  
Realizacja zamówień przewiduje możliwość dochodzenia kar umownych w wysokości nieprzekraczającej 0,5% wartości netto danego zamówienia za każdy dzień niewywiązania się z uzgodnionych w potwierdzeniu zamówienia zobowiązań.  
Pozostałe szczegółowe warunki zamówień oraz ryzyka z nimi związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku dla tego rodzaju zamówień.  
Informacja o otrzymanych zamówieniach została uznana za istotną dla Spółki, ze względu na fakt pozyskania nowego kontrahenta oraz możliwe perspektywy dalszej współpracy przy realizacji kolejnych zamówień.

## **15. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019 r.**

Na dzień 30.06.2019 zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek nie wystąpiły

### **Charakterystyka kredytów: i pożyczek.**

#### **ZREMB – CHOJNICE S.A.**

Kredyt bankowy w rachunku bieżącym w Banku Handlowym w Warszawie Spółka Akcyjna z górnym limitem kredytu w wysokości 3.500.000 zł na okres do 20 grudnia 2019 r.

Zabezpieczenie kredytu:

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

Dodatkowe zabezpieczenie stanowi:

- oświadczenie o poddaniu egzekucji w trybie akt. 777 kodeksu postępowania cywilnego

Na dzień 30.06.2019 r. kwota wykorzystanego kredytu wynosi 2 615 100,82 zł.

Kwota zarachowanych w roku 2019 r. odsetek w koszty Spółki wyniosła 61.839,04 zł, z tego zapłacone w roku 2019 wyniosły 61.808,72 zł, odsetki w kwocie 11.410,60 zł zarachowano w koszty Spółki w czerwcu 2019 r. a pobrane przez bank zostały w lipcu 2019 r.

**Sprawozdanie Zarządu Spółki Dominującej  
z działalności Grupy „ZREMB- CHOJNICE” S.A. I półrocze 2019.**

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW – 30.06.2018 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
CITI HANDLOWY	Warszawa	3 500	PLN	2 798	PLN	Wibor 1 M + marża banku	20.12.2018	Hipoteka + cesja na zapasach	
CITI HANDLOWY	Warszawa	1 500	PLN	156	PLN	Wibor 3 M + marża	26.10.2018	Hipoteka na KW 19540	
Krzysztof Kosiorek Sobolewski	Warszawa	100	PLN	46	PLN	6 % w skali roku	31.12.2018	Brak	
<b>Razem</b>		<b>5 100</b>	<b>PLN</b>	<b>3 000</b>	<b>PLN</b>				

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK – 30.06.2019 rok									
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		Tys. zł	waluta	tys. zł	waluta				
CITI HANDLOWY SA	Warszawa	3 500	PLN	2 615	PLN	Wibor 1 M + marża	20.12.2019	oświadczenie o poddaniu egzekucji w trybie art.777 & 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 4.200 tys. zł.	
<b>Razem</b>		<b>3 500</b>		<b>2 615</b>					

**Stocznia Tczew S.A. w likwidacji**

Ujemne saldo w rachunku bieżącym Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji na wartość 660,00 zł.

Pożyczka otrzymana od Spółki dominującej na łączną wartość (wraz z odsetkami od pożyczki) w kwocie 3.464 tys. zł. Termin spłaty minął. Pożyczka oprocentowana 5,42 % w skali roku. Nie zabezpieczona.

W księgach Emitenta w całości objęta odpisem aktualizującym jej wartość.

**16. Wartość wynagrodzeń oraz nagród lub korzyści wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale Emitenta.**

**a) Organy Zarządzające Emitentem**

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

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem I półrocze 2018	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem I półrocze 2019
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	230	35	265	278		278
Marcin Garus	181		181	390		390

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

## **b) Organy nadzorujące Emitenta**

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

Osoba	Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2018 do 30.06.2018			Wynagrodzenie (łącznie z wypłaconymi nagrodami) w okresie od 01.01.2019 do 30.06.2019		
	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem I półrocze 2018	w Spółce Emitenta	w Spółkach zależnych od Emitenta	Razem I półrocze 2019
Wojciech Kołakowski	21		21	19		19
Adam Bielenia	16		16	16		16
Krzysztof Niebrzydowski						
Joanna Kosiorek - Sobolewska	16		16			
Adrian Strzelczyk	16		16	17		17
Piotr Pawlikowski	18		18			
Kucharska Aleksandra				7		7

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

## **17. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

W spółce Emitenta nie występują żadne programy akcji pracowniczych.

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

Spółka zawarła z dnia 7 marca 2017 Wiceprezesem Zarządu Panem Marcinem Garusem prowadzącym działalność pod nazwą Marcin Garus Consulting umowę cywilno-prawną o doradztwo w zakresie zarządzania o wartości 18.000,00 zł netto/miesięcznie. Okres wypowiedzenia zawarty w umowie wynosi 12 miesięcy. Umowa przewiduje dla Spółki skrócenie okresu wypowiedzenia i zwolnienie Wiceprezesa z obowiązku świadczenie usług przewidzianych w umowie z zastrzeżeniem iż w takim wypadku Spółka zobowiązana będzie do wypłaty na rzecz Wiceprezesa kwoty 75% wysokości miesięcznego wynagrodzenia przez okres 12 miesięcy. Ponadto Spółka zawarła z Wiceprezesem Zarządu prowadzącym działalność pod nazwą Marcin Garus Consulting umowę na wykonanie konstrukcji stalowej dźwigarów dachu Hala Prusinowo 10 ton o wartości netto 51 tys., umowa nie przewiduje kar umownych.

W dniu 14 stycznia 2019 roku aneksem wprowadzono zmiany co do wynagrodzenia. Od stycznia do marca 2019 kwotę podwyższono do 25 tys., od 01 kwietnia 2019 do kwoty 30 tys. zł

Spółka zawarła w dniu 04 czerwca 2019 z Panem Krzysztofem Kosiorek-Sobolewskim prowadzącym działalność pod nazwą Krzysztof Kosiorek-Sobolewski Consulting umowę doradztwa na czas określony do 30 czerwca 2020 roku z zakresu inżynierii materiałów produkcyjnych, przygotowania końcowej dokumentacji jakościowej oraz dokumentów gwarancyjnych dla wykonywanych produktów. Wartość Umowy to 174 tys. netto.

## 19. Umowy o badanie sprawozdań finansowych

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

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

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

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

Nie wystąpiły.

Chojnice, dnia 30 września 2018 roku

Podpisy wszystkich Członków Zarządu:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski

Prezes Zarządu

Podpis

Marcin Garus

Wiceprezes Zarządu

Podpis