

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE”

Spółka Akcyjna

**KWARTALNE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

na dzień 30.09.2009 r.

sporządzone według

**MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ**

Wybrane dane finansowe

		W tys. zł.		W tys. EUR	
		III kwartały narastająco okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały narastająco okres od 01.01.2008 do 30.09.2008	III kwartały narastająco okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartały narastająco okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 791	20 869	5 181	6 094
II.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	1 173	-147	267	-43
III.	Zysk (Strata) brutto	1 728	-471	393	-138
IV.	Zysk (Strata) netto	1 307	-448	297	-131
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 734	-1 846	621	-539
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 272	-135	-744	-39
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5	4 614	-1	1 347
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-543	2 633	-123	769
IX.	Aktywa razem	22 690	20 611	5 373	6 047
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 981	6 480	1 180	1 901
XI.	Zobowiązania długoterminowe				
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 857	4 634	677	1 360
XIII.	Kapitał własny	17 709	14 131	4 194	4 146
XIV.	Kapitał zakładowy	3 150	3 150	746	924
XV.	Liczba akcji (w szt.)	31 500 000	31 500 000	7 459 859	9 242 144
XVI.	Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,07	-0,04	0,07	-0,04
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,07	-0,04	0,07	-0,04
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	0,56	0,45	0,56	0,45
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	0,56	0,49	0,56	0,49
XX.	Zadeklarowana lub wypłacana dywidenda na jedną akcję (w zł./EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Skrócone sprawozdanie finansowe

BILANS
AKTYWA

	W tys. zł.			
	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.09.2008	Stan na 30.06.2008
I. Aktywa trwałe	12 130	9 143	7 778	7 418
1. Wartości niematerialne i prawne	143	101	98	98
2. Rzeczowe aktywa trwałe	8 557	8 765	7 330	6 956
3. Inwestycje długoterminowe	3 199	0	0	0
3.1 Długoterminowe aktywa finan	3 199			
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	231	277	350	364
4.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	214	260	332	309
4.2 Inne rozliczenia międzyokresowe	17	17	18	55
II. Aktywa obrotowe	10 560	12 861	12 833	10 954
1. Zapasy	1 243	1 489	3 229	3 192
2. Należności krótkoterminowe	6 485	5 015	6 641	6 463
2.1 Od pozostałych jednostek	6 485	5 015	6 641	6 463
3. Inwestycje krótkoterminowe	2 788	6 287	2 899	1 165
3.1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 788	6 287	2 899	1 165
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 788	6 287	2 899	1 165
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44	70	64	134
AKTYWA RAZEM	22 690	22 004	20 611	18 372

PASywa

	W tys. zł.			
	Stan na 30.09.2009	Stan na 30.06.2009	Stan na 30.09.2008	Stan na 30.06.2008
I. Kapitał własny	17 709	17 409	14 131	13 597
1. Kapitał zakładowy	8 804	8 804	8 804	8 804
2. Kapitał zapasowy	1 688	1 688	1 435	1 435
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	5 863	5 863	4 338	4 338
4. Zysk (Strata) z lat ubiegłych	47	47	2	2
5. Zysk (Strata) netto	1 307	1 007	-448	-982

II.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 981	4 595	6 480	4 775
1.	Rezerwy na zobowiązania	2 124	2 266	1 846	1 857
1.1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	1 381	1 379	1 018	1 018
1.2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	694	796	776	787
a)	długoterminowa	559	559	559	559
b)	krótkoterminowa	135	237	217	228
1.3	Pozostałe rezerwy	49	91	52	52
a)	krótkoterminowe	49	91	52	52
2.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 857	2 329	4 634	2 918
2.1	Wobec pozostałych jednostek	2 743	2 288	4 495	2 842
2.2	Fundusze specjalne	114	41	139	76
	PASYWA RAZEM	22 690	22 004	20 611	18 372

Tabela 4

Wartość księgowa	17 709	17 409	14 131	13 597
Liczba akcji (w szt.)	31 500 000	31 500 000	31 500 000	31 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	0,56	0,55	0,45	0,43
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	31 500 000	31 500 000	29 000 000	315 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	0,56	0,55	0,49	43,17

Pozycje pozabilansowe

	W tys. zł.			
	Stan na koniec III kwartału 30.09.2009	Stan na koniec poprzedniego kwartału 30.06.2009	Stan na koniec III kwartału 30.09.2008	Stan na koniec poprzedniego kwartału 30.06.2008
1. Zobowiązania warunkowe	0	0	0	0
1.1 Na rzecz pozostałych jednostek				
- weksel własny In blanco			900	900
2. Inne z tytułu	0	2 440	4 440	3 830
- weksel własny In blanco dot. kredytu bankowego			2 000	2 000
- hipoteka kaucyjna dot. kredytu bankowego		2 440	2 440	1 830
Pozycje pozabilansowe, razem	0	2 440	4 440	3 830

Rachunek zysków i strat

		W tys. zł.			
		III kwartał okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	III kwartały narastająco okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartał okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	III kwartały narastająco okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
I.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	7 572	22 791	8 440	20 869
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 553	22 739	8 438	20 844
2.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	19	52	2	25
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 470	19 082	7 076	18 553
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6 458	19 044	7 075	18 533
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12	38	1	20
III.	Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1 102	3 709	1 364	2 316
IV.	Koszty sprzedaży	3	4	25	108
V.	Koszty ogólnego zarządu	828	2 681	748	2 245
VI.	Zysk (Strata) ze sprzedaży	271	1 024	591	-37
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	180	478	5	107
1.	Zysk ze zbycia niefinanso- wych aktywów trwałych		5		3
2.	Inne przychody operacyjne	180	473	5	104
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	57	329	36	217
1.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1	52		48
2.	Inne koszty operacyjne	56	277	36	169
IX.	Zysk (Strata) z działalności operacyjnej	394	1 173	560	-147
X.	Przychody finansowe	23	572	7	32
1.	Odsetki	51	182	7	32
2.	Inne	-28	390		

XI. Koszty finansowe	13	17	51	356
1. Odsetki	5	9		56
2. Inne	8	8	51	300
XII. Zysk (Strata) z działalności gospodarczej	404	1 728	516	-471
XIII. Zysk (Strata) brutto	404	1 728	516	-471
XIV. Podatek dochodowy	104	421	-18	-23
a) część bieżąca	56	281	6	6
b) część odroczone	48	140	-24	-29
XV. Zysk (Strata) netto	300	1 307	534	-448

Zysk (Strata) netto (zanalizowany)		2 053		-1 205
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w. szt.)		31 500 000		29 000 000
Zysk (Strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)		0,07		-0,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		31 500 000		29 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł.)		0,07		-0,04

Zestawienie zmian w kapitale własnym

W tys. zł.				
	III kwartał okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	III kwartały narastająco okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartał okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	III kwartały narastająco okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
I. Kapitał własny na początek okresu	17 409	16 402	13 597	8 425
1.1 Kapitał zakładowy na początek okresu	3 150	3 150	3 150	2 650
a) zwiększenia z tytułu:	0	0	0	500
- emisji akcji				500
b) Zmniejszenia z tytułu:	0	0	0	0
- pokrycia kosztów emisji				
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	3 150	3 150	3 150	3 150
2.1 Kapitał zapasowy na początek okresu	7 342	7 089	7 089	1 228
a) zwiększenia z tytułu:	0	253	0	5 861
- emisja akcji ponad wartość nominalną				5 654
- podziału zysku		253		207
b) zmniejszenia z tytułu:				

-	pokrycia strat z lat ubiegłych				
2.2	Kapitał zapasowy na koniec okresu	7 342	7 342	7 089	7 089
3.1	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	5 863	5 863	4 338	4 338
3.2	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 863	5 863	4 338	4 338
4.	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 054	300	-980	209
4.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 054	300	2	209
a)	zmniejszenia:	0	253	0	207
-	pokrycie strat z lat ubiegłych				
-	zasilenie kapitału		253		207
-	wypłata dywidendy				
4.2	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 054	47	2	2
4.3	Strata z lat ubiegłych na początek okresu			982	
a)	zmniejszenia z tytułu:	0	0	0	0
-	pokrycie wynikiem				
-	pokrycie kapitałem zapasowym				
4.4	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	982	0
4.5	Zysk (Strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 054	47	-980	2
5.	Wynik netto	300	1 007	534	-448
a)	zysk netto	300	1 007	534	
b)	strat netto				448
II.	Kapitał własny na koniec okresu	17 709	17 409	14 131	14 131

Rachunek Przepływów Pieniężnych

		W tys. zł.			
		III kwartał okres od 01.07.2009 do 30.09.2009	III kwartały narastająco okres od 01.01.2009 do 30.09.2009	III kwartał okres od 01.07.2008 do 30.09.2008	III kwartały narastająco okres od 01.01.2008 do 30.09.2008
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
I.	Zysk (Strata) netto	300	1 307	534	-448
II.	Korekty razem	-599	1 427	1 276	-1 398

1.	Amortyzacja	220	652	174	523
2.	Wyplacone dywidenda				
3.	Odsetki	5	5	1	56
4.	(Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej		-5		-3
5.	Zmiana stanu rezerw	-142	-224	-11	-145
6.	Zmiana stanu zapasów	245	1 364	-37	-1 992
7.	Zmiana stanu należności	-1 443	407	-184	-2 038
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	485	-964	1 243	2 103
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	72	212	84	93
10.	Podatek dochodowy (wykazany w rachunku zysków i strat)	56	281	6	6
11.	Podatek dochodowy zapłacony	-97	-301		-1
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	-299	2 734	1 810	-1 846
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
I.	Wpływy	0	5	0	3
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5		3
II.	Wydatki	3 195	3 277	75	138
1.	Nabycie wartości niematerialnych i oprawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3	79	75	138
2.	Nabycie składników finansowego majątku trwałego , w tym:	3 198	3 198		
a)	w jednostkach zależnych	3 198	3 198		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-3 195	-3 272	-75	-135
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
I.	Wpływy	0	0	0	6 154
1.	Wpływy netto z emisji akcji				6 154
2.	Kredyty i pożyczki				
II.	Wydatki	5	5	1	1 540
1.	Spłaty pożyczek i kredytów				1 484
2.	Odsetki	5	5	1	56
3.	Wyplata dywidendy				
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-5	-5	-1	4 614

D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-3 499	-543	1 734	2 633
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 499	-543	1 734	2 633
F.	Środki pieniężne na początek okresu	6 287	3 331	1 165	266
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 788	2 788	2 899	2 899
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	80	80	139	139

Komentarz do skróconego raportu kwartalnego za III kwartał 2009 roku

Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 30 września 2009 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

W przedstawionych sprawozdaniach nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Istotne zasady rachunkowości

Zasada konsolidacji

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone jako jednostkowe sprawozdanie finansowe ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres III kwartału. Jednostkowe sprawozdanie ZREMB – Chojnice S.A. podlega dalszej konsolidacji na wyższym szczeblu Grupy kapitałowej JAGO S.A. Konsolidacji na wyższym szczeblu dokonuje Spółka JAGO S.A.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeśli zostały spełnione następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne.

Momentem sprzedaży usługi jest jej wykonanie i odbiór przez kontrahenta. Momentem sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów jest ich przekazanie odbiorcy.

Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego ocenia zaawansowanie otwartych kontraktów, a wartość produkcji w toku lub wyrobów gotowych jest rozliczana zgodnie z MSR.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację oraz wszelkie odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów wynoszący:

Budynki i budowle – powyżej 20 lat

Maszyny i urządzenia techniczne – od 5 do 15 lat

Środki transportu – od 5 do 15 lat

Środki trwałe o niskiej wartości nie przekraczającej 3.500 zł., są jednorazowo umarzane w momencie wydania do eksploatacji.

Okres użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych jest weryfikowany nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli zaistniały zdarzenia, które wskazują na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania, dokonywany jest przegląd tych aktywów pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące, że mogła nastąpić utrata wartości, a wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwaną, wówczas wartość tych aktywów jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwanej. Wartość odzyskiwana rzeczowych aktywów trwałych odpowiada wyższej wartości : ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałe koszty operacyjne.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Spółka ujmuje tylko wtedy, gdy:

jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz

można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów:

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
oprogramowanie komputerowe	25%
koszty prac rozwojowych	20%
pozostałe prawa majątkowe	20%

Na wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej niższej niż 3,5 tys. zł, Spółka dokonuje jednorazowego odpisu amortyzacyjnego w miesiącu oddania ich do użytkowania

Utrata wartości składnika aktywów

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena czy istnieją przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregośkolwiek ze składników podlegających amortyzacji.

W przypadku istnienia takiej przesłanki, dokonywane jest oszacowanie wartości odzyskiwanej składnika aktywów.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty w momencie ich poniesienia (według podejścia zgodnego z MSR 23)

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczony zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Spółka nie włącza kosztów transakcji do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

- aktywa utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne oraz
- pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu.

Zapasy

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszone o odpisy aktualizujące wycenę do poziomu cen sprzedaży netto. Poszczególne składniki zapasów wyceniane są następująco:

- materiały – według ceny nabycia
- produkcja w toku – według technicznego kosztu wytworzenia

Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miała miejsce.

Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw, robót i usług ujmowane SA w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych, co do których istnieje wiarygodne prawdopodobieństwo braku zapłaty.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w bilansie w kwocie wymagającej zapłaty.

Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne.

Kapitał własny

Kapitał akcyjny zwykły wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS).

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków.

Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), natomiast różnice pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kredyty krótkoterminowe, dla których termin spłaty przypada w jednej transzy po roku od momentu jego wykorzystania spółki wyceniają w kwocie wymagającej zapłaty.

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego są to koszty odsetek i inne koszty poniesione przez Spółkę w związku z pożyczaniem funduszy. Są to np.:

- odsetki z tytułu kredytów i pożyczek,
- amortyzacja dyskonta lub premii związanych z kredytami i pożyczkami,
- koszty związane z zawarciem kredytów i pożyczek,
- koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego,
- różnice kursowe związane z kredytami i pożyczkami w walutach obcych, w stopniu w jaki uznawane są za korektę odsetek.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w Spółce zgodnie z podejściem wzorcowym wynikającym z MSR 23, polegającym na ujmowaniu kosztów finansowania zewnętrznego jako kosztów okresu, w którym je poniesiono.

Świadczenia pracownicze

W Spółce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

- wynagrodzenie za pracę wraz z obowiązkowymi narzutami,
- urlopy wypoczynkowe,
- płatne zwolnienia chorobowe,
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy,

Wynagrodzenia za pracę z narzutami Spółka uznaje za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę.

Płatne zwolnienia chorobowe Spółka zalicza do niekumulowanych płatnych nieobecności. Koszty tego rodzaju Spółka ujmuje z chwilą wystąpienia nieobecności.

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

Prawo do otrzymania odprawy emerytalnej oraz nagrody jubileuszowej Spółka uznaje za program określonych świadczeń.

Spółka na dzień bilansowy dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych metodą uproszczoną opartą na metodzie prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Rezerwa na podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wykazywana w pełnej kwocie i wyliczana metodą zobowiązań, w oparciu o przejściowe różnice pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa pochodząca z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązują prawnie lub obowiązują faktycznie na dzień bilansowy.

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

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

Podatki

Spółka księguje skutki podatkowe transakcji w taki sam sposób, w jaki księguje się same transakcje lub inne zdarzenia. Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczone.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Korzyści płynące ze straty podatkowej, która może być pokryta z bieżącego podatku za poprzednie okresy ujmuje się jako należność.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym

Podatek odroczone jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Szacunki Zarządu

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

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

- oszacowanie całkowitych kosztów realizacji niezakończonych kontraktów, wycenianych na dzień bilansowy,
- kurs EUR oraz GBP do PLN,
- sytuacja na GPW
- ogólnoświatowy kryzys gospodarczo – finansowy powodujący spowolnienie i ograniczenie efektywności popytu na produkowane przez Spółkę wyroby
- działalność Firm konkurencyjnych dla Spółki w okresie zmniejszonego popytu
- protekcjonizm
- prognozy gospodarcze makro oraz dla Polski
- popyt na inwestycje

Zatwierdzenie sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie zarząd zatwierdził w dniu podpisania, tj. w dniu 05 listopada 2009 r.

Stosowane kursy do przeliczania danych

Do przeliczenia wybranych wartości pozycji aktywów i pasywów przyjęto kurs EURO z dnia 30.09.2009 r. równy 4,2226 PLN oraz z dnia 28.09.2008 r. równy 3,4083 PLN.

Do przeliczenia pozycji z rachunku wyników oraz rachunku przepływów pieniężnych, przyjęta została średnia arytmetyczna kursów NBP z każdego ostatniego dnia poszczególnych miesięcy 2009 i 2008 roku (od stycznia do września). W ten sposób wyliczona średnia na 30.09.2009 roku wynosi 4,3993 PLN, natomiast na 30.09.2008 roku 3,4247 PLN.

Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Osiągnięte poziomy sprzedaży

	W tys. PLN			
	III kwartał 2009	III kwartał 2008	III kwartały narastająco 2009	III kwartały narastająco 2008
Przychody ze sprzedaży	7 572	8 440	22 791	20 869
EBIT	1 324	517	1 733	-415
EBITDA	1 756	691	2 385	108
Wynik finansowy netto	300	534	1 307	-448

	W tys. PLN			
	III kwartał 2009	III kwartał 2008	III kwartały narastająco 2009	III kwartały narastająco 2008
Przychody ze sprzedaży wyrobów	7 500	8 300	22 380	20 538
Przychody ze sprzedaży usług	72	140	411	331
Sprzedaż ogółem	7 572	8 440	22 791	20 869

W okresie 01.01.2009 do 30.09.2009 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 22.791 tys. zł. i były wyższe o 1.922 tys. zł. niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wzrost przychodów wynika przede wszystkim z następujących przyczyn:

- pełne obłożenie mocy produkcyjnych w okresie I półrocza 2009 r.
- wzrost zapotrzebowania w okresie I półrocza 2009 na rynkach zachodnich
- wzmożone zapotrzebowanie w okresie I półrocza na wyroby przeznaczone na rynek krajowy
- systematyczne osłabianie się PLN zarówno do EUR jak i do GBP w okresie I półrocza
- przesunięcie terminu realizacji jednego zamówienia z okresu IV kwartału 2008 na I kwartał 2009 r.

Spadek przychodów ze sprzedaży w III kwartale roku 2009 w porównaniu do III kwartału roku 2008 w wysokości 868 tys. zł., wynika głównie z następujących przyczyn:

- zmniejszenia zapotrzebowania na produkowane wyroby w okresie III kwartału 2009 r.
- częściowe uzależnienie Spółki w realizacji procesu produkcyjnego od klientów spowodowane przede wszystkim nierytmicznymi dostawami materiałów powierzonych od klienta oraz spowolnienie tempa dostarczania informacji technicznej niezbędnej do procesu realizacji produkcji.
- zwiększony udział sprzedaży wyrobów z materiału powierzonego w stosunku do całości sprzedaży
- spowolnienie podejmowania decyzji przez klientów Spółki związanych z realizacją zleceń
- uruchomienie nowego wyrobu, które spowodowało pewne opóźnienia w procesie produkcji

Koszty, zysk netto i rentowność

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu za III kwartał roku 2009 wyniosły 831 tys. zł. i były wyższe o 58 tys. zł. w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Spółka w III kwartale roku 2009 wypracowała zysk w wysokości 300 tys. zł., podczas gdy w III kwartale roku 2008 wypracowała zysk netto w wysokości 534 tys. zł. Za okres III kwartałów narastająco Spółka wypracowała zysk netto w wysokości 1.307 tys. zł., podczas gdy za okres III kwartałów roku 2008 poniosła stratę w wysokości 448 tys. zł.

Rentowność netto za III kwartały 2009 r. wyniosła 5,73 %, wobec -2,15 % w analogicznym okresie 2008 roku.

Rentowność netto za okres III kwartału roku 2009 wyniosła 3,96 %, wobec 6,33 % w analogicznym okresie 2008 roku.

Płynność i zadłużenie

	W tys. PLN			
	III kwartał 2009	III kwartał 2008	III kwartały narastająco 2009	III kwartały narastająco 2008
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-299	1 810	2 734	-1 846
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 195	-75	-3 272	-135
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5	-1	-5	4 614
Przepływy pieniężne netto	-3 499	1 734	-543	2 633

Spółka w wyniku wypracowania w III kwartale 2009 roku niższych przychodów ze sprzedaży osiągała również niższe wpływy środków pieniężnych.

Do największych pozycji wpływających na wypracowanie ujemnych przepływów działalności operacyjnej w okresie III kwartału 2009 roku zalicza się :

- Wzrost stanu należności, spowodowany w głównej mierze zmianą struktury odbiorców na korzyść tych o wydłużonym okresie płatności
- zakup 85 % udziałów w Spółce zależnej , co spowodowało wypływ środków pieniężnych Spółki

Ważniejsze wydarzenia

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W okresie objętym raportem Spółka dokonała wykreślenia hipoteki kaucyjnej ustanowionej na rzecz Banku PKO BP , stanowiącej zabezpieczenie kredytu spłaconego przez Spółkę w roku 2008.

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W prezentowanym okresie Spółka w dniu 03.09.2009 r. podpisała akt notarialny przenoszący prawo własności na rzecz Spółki 85 % udziałów w Firmie HENCZKE Budownictwo sp. z o.o. w Płocku. Z dniem 03.09.2009 r. Firma HENCZKE Budownictwo Sp. z o.o. jest Spółką zależną od ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.

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

Spółka nie podawała do publicznej wiadomości prognoz wyników jednostkowych Spółki.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitentów w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Wykaz akcjonariuszy ZREMB – CHOJNICE S.A. posiadających co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym Zgromadzeniu zaprezentowany jest w tabeli poniżej.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
JAGO S.A.	16.641.496	52,83	16.641.496	52,83
Elżbieta Sjoblom	3.858.468	12,25	3.858.468	12,25

W okresie sprawozdawczym zaszły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu

W dniu 01 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,12 zł

W dniu 02 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,17 zł

W dniu 02 lipca 2009 r. Zarząd ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. zawarł umowę na dostawę na rynek szkocki kontenerów o łącznej wartości 1.172.555,00 zł. Ze względu na charakter umowy, umowa ta została uznana za ważną dla Spółki. Termin dostaw ustalono na okres do 15 września 2009 r.

W dniu 03 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,07 zł

W dniu 06 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w transakcjach pakietowych na rynku regulowanym zrealizowanych za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 600.000 akcji po średniej cenie 1,04 zł

W dniu 06 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,03 zł

W dniu 07 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,06 zł

W dniu 08 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,03 zł

W dniu 09 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,02 zł

W dniu 10 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,04 zł

W dniu 13 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,03 zł

W dniu 14 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,21 zł

W dniu 15 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,19 zł

W dniu 16 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,16 zł

W dniu 17 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,12 zł

W dniu 20 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,13 zł

W dniu 21 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,12 zł

W dniu 22 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,108 zł

W dniu 23 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,11 zł

W dniu 23 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej w transakcji pakietowej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 300.000 akcji po średniej cenie 1,08 zł

W dniu 24 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,11 zł

W dniu 27 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w trybie transakcji pakietowej w ilości 150.000 akcji po cenie 1,09 zł. Nabycia akcji dokonał członek Rady Nadzorczej ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A.

W dniu 27 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,10 zł

W dniu 27 lipca 2009 r. STORMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej w transakcji pakietowej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 675.000 akcji po średniej cenie 1,09 zł

W dniu 28 lipca 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,12 zł

W dniu 28 lipca 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej w transakcji pakietowej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 100.000 akcji po średniej cenie 1,09 zł

W dniu 29 lipca 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,15 zł

W dniu 29 lipca 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej w transakcji pakietowej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 100.000 akcji po średniej cenie 1,17 zł

W dniu 30 lipca 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,15 zł

W dniu 30 lipca 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej w transakcji pakietowej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 455.000 akcji po średniej cenie 1,13 zł

W dniu 31 lipca 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej w transakcji pakietowej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 730.000 akcji po średniej cenie 1,13 zł

W dniu 31 lipca 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,14 zł

W dniu 03 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,19 zł

W dniu 04 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,30 zł

W dniu 05 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,28 zł

W dniu 06 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym w transakcji pakietowej zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 125.000 akcji po średniej cenie 1,32 zł

W dniu 06 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,31 zł

W dniu 07 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,33 zł

W dniu 07 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym w transakcji pakietowej zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 440.000 akcji po średniej cenie 1,29 zł

W dniu 10 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,30 zł

W dniu 10 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym w transakcji pakietowej zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 400.000 akcji po średniej cenie 1,26 zł

W dniu 11 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,23 zł

W dniu 11 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym w transakcji pakietowej zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 1.150.000 akcji po średniej cenie 1,20 zł

W dniu 12 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym w transakcji pakietowej zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 2.417.000 akcji po średniej cenie 1,10 zł

W dniu 12 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,14 zł

W dniu 13 sierpnia 2009 r. STORMMM S.A. dokonał transakcji zbycia akcji Spółki ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. na rynku regulowanym zrealizowanej za pośrednictwem domu maklerskiego w ilości 10.000 akcji po średniej cenie 1,16 zł

W dniu 30 września 2009 r. w wyniku połączenia Firmy JAGO S.A. z Firmą STORMMM S.A. , Firma JAGO S.A. weszła w posiadanie 16.641.496 akcji Spółki ZREMB – CHOJNICE S.A. . Przed powyższym połączeniem Firma JAGO S.A. nie posiadała akcji ZREMB.

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

Stan posiadania akcji ZREMB – CHOJNICE S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta zarówno na dzień sporządzenia raportu kwartalnego za III kwartał 2009 roku, tj. 30 września 2009 jak i w okresie do dnia przekazania raportu za III kwartału nie uległ zmianie. Nie uległ zmianie również stan posiadania od przekazania raportu za I półrocze do dnia przekazania raportu za III kwartał 2009 r.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 roku, tj. na dzień 05.11.2009 r. stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające jest następujący:

Osoba zarządzająca i kadra wyższego szczebla	Stan na 2009-11-05	
	Liczba akcji	% głosów
Danuta Maria Wruck - Wiceprezes Zarządu	7 000	0,02
Kazimierz Stanisław Cemka - Wiceprezes Zarządu	16 000	0,05
Andrzej Rudnik - Prokurent	7 000	0,02

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 roku, tj. na dzień 05.11.2009 r. stan posiadania akcji Spółki przez osoby nadzorujące jest następujący:

Osoba nadzorująca	Stan na 2008-08-04	
	Liczba akcji	% głosów
Krzysztof Kosiorek - Sobolewski - sekretarz Rady Nadzorczej	165.000	0,52
Andrzej Charkowy Członek Rady Nadzorczej	2 000	0,01

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

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2009 roku, tj. na dzień 05.11.2009 r. nie toczą się żadne sprawy, których postępowanie prowadzone byłoby przed którymkolwiek w/w organem.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500000 EURO – jeżeli nie są one typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez emitenta lub jednostkę od niego zależną, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich łącznej wartości, oraz, w odniesieniu do umowy o największej wartości;

Emitent nie zawarł jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, których wartość przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500000 euro.

Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzielenia gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta;

Emitent nie udzielił poręczeń kredytu lub pożyczki i nie udzielił gwarancji, których łączna wartość stanowiła by co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

W dniu 08 września 2009 r. Spółka w wyniku zaproszenia do nabycia bonów korporacyjnych nabyła 195 sztuk bonów korporacyjnych Firmy STORMM S.A. o wartości nominalnej 10.000 zł.za sztukę, z terminem wykupu 06 listopada 2009 r. , z oprocentowaniem 6 % w skali roku

W dniu 15 września 2009 r. Spółka w wyniku zaproszenia do nabycia bonów korporacyjnych nabyła 50 sztuk bonów korporacyjnych Firmy STORMM S.A. o wartości nominalnej 10.000 zł.za sztukę, z terminem wykupu 13 listopada 2009 r. , z oprocentowaniem 6 % w skali roku

W dniu 29 września 2009 r. Spółka w wyniku zaproszenia do nabycia bonów korporacyjnych nabyła 25 sztuk bonów korporacyjnych Firmy STORMM S.A. o wartości nominalnej 10.000 zł.za sztukę, z terminem wykupu 27 listopada 2009 r. , z oprocentowaniem 6 % w skali roku.

Opis czynników i zdarzeń , w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Czynnikami istotnymi dla „ZREMB - CHOJNICE” S.A. w okresie III kwartału 2009 r. były:

1. Czynniki pozytywne:

- stabilny w tym okresie kurs EUR
- zwiększenie produkcji wyrobów z materiału powierzonego powodujące ograniczenie ryzyka pogorszenia płynności finansowej Spółki

2. czynniki negatywne

- wyraźne spowolnienie rozmów handlowych przez kontrahentów Spółki, co spowodowało spowolnienie otrzymywania nowych zleceń.

Pozostałe czynniki:

W wyniku zawartej w dniu 14 lipca 2009 r Umowy z Wielozadaniowym Przedsiębiorstwem Robót Inżynierskich WPRI Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku Białej, oraz z wyniku podpisania umowy przedwstępnej nabycia udziałów w Firmie HENCZKE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, w dniu 03 września 2009 r. Spółka zawarła ze współnikami Firmy HENCZKE Budownictwo Sp. z o.o .,tj.:

1. Hentsche Bau GmbH z siedzibą w Zeppelinstr.15 Bautzen Niemcy posiadającą 992 udziały, tj. 80 % udziałów w kapitale zakładowym HENCZKE Budownictwo Sp. z o.o.
2. Panem Peter KrauB posiadającym 124 udziały, tj. 10 % w kapitale zakładowym HENCZKE Budownictwo Sp. z o.o.
3. Panem Piotrem Robertem Raczkowskim posiadającym 124 udziały, tj. 10 % w kapitale zakładowym HENCZKE Budownictwo Sp. z o.o.

Umowę przenoszącą własność 1053 udziałów, tj. 85 % w kapitale zakładowym HENCZKE Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.

Spółkę charakteryzuje to, że w III kwartale praktycznie każdego roku obłożenie produkcji występuje na maksymalnym poziomie. Pozwala to na pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych Spółki i powoduje możliwość dokonania wyboru z pośród wielu ofert najkorzystniejszego dla Spółki. Rynek kontenerowy zwłaszcza wykorzystywany na platformach wiertniczych charakteryzuje się zwiększeniem inwestycji w III kwartale. Okres III kwartału roku bieżącego nie był wyjątkowo taki jak w latach poprzednich ze względu na ogólnoswiatowy kryzys gospodarczo – finansowy oraz ze względu na nowe uruchomienia produkcyjne.

Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W omawianym okresie Spółka nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłacanej dywidendy

W okresie od 01.01.2009 do 30.09.2009 roku Spółka nie wypłacała ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Do takich zdarzeń należą:

W dniu 08 października 2009 r. zarząd Spółki podpisał znaczącą umowę na dostawę kontenerów i elementów przeznaczonych na cele wojskowe, na rynek niemiecki o łącznej wartości 2.653.353,39 zł. Termin dostaw ustalono sukcesywnie do końca 2009 roku.

W dniu 04 listopada 2009 r. Zarząd Spółki podpisał umowę poszerzającą dostawę kontenerów i elementów przeznaczonych na cele wojskowe, na rynek niemiecki, na łączną wartość 475.937 zł. Termin dostaw ustalono sukcesywnie do końca 2009 r.