

*Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A.  
oraz  
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.  
za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012*

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

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

**Oraz**

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

**Za III kwartał 2012 r.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Firmy Zakład Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A. za III kwartał 2012 roku zawiera:

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowany bilans

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Bilans jednostkowy Firmy Zakład Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.

Rachunek zysków i strat Firmy Zakład Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.

Rachunek przepływów pieniężnych Firmy Zakład Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.

Zestawienie zmian w kapitale własnym Firmy Zakład Budowy Maszyn ZREMB – Chojnice S.A.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

## Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

AKTYWA	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2012	30.06.2012
Aktywa trwałe	18584	18323	18761	19190
Rzeczowe aktywa trwałe	16058	16193	16107	16363
Wartości niematerialne i prawne	111	116	528	558
Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
Należności długoterminowe	158	226	69	106
Rozliczenia długoterminowe	2257	1788	2057	2163
Aktywa obrotowe	38156	36493	47043	39147
Zapasy	6231	5212	4132	3365
Należności krótkoterminowe	25092	26071	36341	28736
W tym należności od pozostałych jednostek	25092	26071	36341	28736
Aktywa finansowe krótkoterminowe	5504	3513	4267	5978
W tym : Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5429	3513	4267	5978
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1329	1697	2303	1068
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grup do zbycia, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa razem	56740	54816	65804	58337

PASYWA	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2012	30.06.2012
Kapitał własny	19405	20923	19140	19279
Kapitał zakładowy	3290	3290	3521	3450
Kapitał zapasowy	15180	15180	15742	15742
Kapitał z aktualizacji wyceny	6549	6682	7318	7226
Pozostałe kapitały rezerwowe	641	641	641	641
Zyski zatrzymane	31	31	-7701	-7701
Zysk / Strata netto	-6286	-4901	-381	-79
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37335	33893	46664	39058
w tym: Rezerwy na zobowiązania	4917	4172	6873	6343
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku	2562	2043	2561	2273

dochodowego				
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	966	1140	3299	3357
Pozostałe rezerwy	1389	989	1013	713
Zobowiązania długoterminowe	1801	1850	1417	1490
Zobowiązania krótkoterminowe	25238	25219	30647	24501
W tym: od pozostałych jednostek	24718	24990	30316	24206
Rozliczenia międzyokresowe	5379	2652	7727	6724
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Pasywa razem	56740	54816	65804	58337

	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2012	30.06.2012
Wartość księgowa	19405	20923	19140	19279
Liczba akcji	32.900.000	32.900.000	35.212.500	34.500.000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł.)	0,59	0,64	0,54	0,56
Rozwodniona liczba akcji	32.900.000	32.900.000	35.212.500	34.500.000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję ( w zł.)	0,59	0,64	0,54	0,56

#### Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

##### Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

##### Rachunek obejmujący działalność kontynuowaną i zaniechaną

##### Za okres:

Działalność	01.07.2012-30.09.2012	W tym działalność zaniechana	W tym działalność kontynuowana	01.01.2012-30.09.2012	W tym działalność zaniechana	W tym działalność kontynuowana
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, w tym:	31695	31695		81403	81403	
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	31623	31623		81015	81015	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	72	72		388	388	
Koszt własny sprzedaży, w tym:	29080	29080		74014	74014	
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	29046	29046		73749	73749	
Wartość sprzedanych towarów i	34	34		265	265	

materiałów						
Zysk ( Strata) brutto na sprzedaży	2615	2615		7389	7389	
Koszty sprzedaży						
Koszty ogólnego zarządu	2056	2040	16	5588	5566	22
Zysk ( strata) ze sprzedaży	559	575	-16	1801	1823	-22
Pozostałe przychody operacyjne	537	537		1507	1507	
Pozostałe koszty operacyjne	651	651		2218	2218	
Zysk ( Strata) na działalności operacyjnej	445	461	-16	1090	1112	-22
Zysk ( strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych						
Przychody finansowe	119	119		262	167	95
Koszty finansowe	355	307	48	1574	1368	206
Udział w zyskach ( stratach) netto jednostek stowarzyszonych						
Zysk ( strata) przed opodatkowaniem	209	273	-64	-222	-89	-133
Podatek dochodowy	519	519		264	264	
Część bieżąca	77	77		77	77	
Część odroczone	442	442		187	187	
Zysk ( Strata) netto za rok obrotowy	-310	-246	-64	-486	-353	-133
Zysk ( strata) netto przypadająca na ZREMB	-302	-238	-64	-381	-248	-133
Zysk ( strata) netto przypadająca na kapitał mniejszościowy	-8	-8		-105	-105	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	34.056.250			34.056.250		
Zysk ( strat) na jedną akcję ( w zł.)	-0,01			-0,01		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	34.056.250			34.056.250		
Zysk ( strata) na jedną akcję – rozwodniony ( w zł. )	-0,01			-0,01		

**Za okres:**

Działalność	01.07.2011- 30.09.2011	W tym działalność zaniechana	W tym działalność kontynuowana	01.01.2011- 30.09.2011	W tym działalność zaniechana	W tym działalność kontynuowana
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, w tym:	25317		25317	66090		66090
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	25077		25077	65250		65250
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	240		240	840		840
Koszt własny sprzedaży, w tym:	24746		24746	64176		64176
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	24576		24576	63633		63633
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	170		170	543		543
Zysk ( Strata) brutto na sprzedaży	571		571	1914		1914
Koszty sprzedaży						
Koszty ogólnego zarządu	2126	-1	2127	5434	65	5369
Zysk ( strata) ze sprzedaży	-1555	1	-1556	-3520	-65	-3455
Pozostałe przychody operacyjne	1853	0	1853	2063	15	2048
Pozostałe koszty operacyjne	2612	810	1802	4511	1494	3017
Zysk ( Strata) na działalności operacyjnej	-2314	-809	-1505	-5968	-1544	-4424
Zysk ( strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych						
Przychody finansowe	1328	96	1232	3184	327	2857
Koszty finansowe	533	95	438	4173	212	3961
Udział w zyskach ( stratach) netto jednostek stowarzyszonych						
Zysk ( strata) przed opodatkowaniem	-1519	-808	-711	-6957	-1429	-5528
Podatek dochodowy	65		65	-302		-302
Część bieżąca	1		1	22		22
Część odroczone	64		64	-324		-324
Zysk ( Strata) netto za rok obrotowy	-1584	-808	-776	-6655	-1429	-5226

Zysk ( strata) netto przypadająca na ZREMB	-1385	-808	-577	-6286	-1429	-4857
Zysk ( strata) netto przypadająca na kapitał mniejszościowy	-199		-199	-369		-369
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32.900.000			32.900.000		
Zysk ( strat) na jedną akcję ( w zł.)	-0,04			-0,19		
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	32.900.000			32.900.000		
Zysk ( strata) na jedną akcję – rozwodniony ( w zł. )	-0,04			-0,19		

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Grupy

Dane w tys. zł.

	W tys. zł.			
	01.07.2011 do 30.09.2011	01.01.2011 do 30.09.2011	01.07.2012 do 30.09.2012	01.01.2012 do 30.09.2012
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3290	3290	3450	3290
a) zwiększenia z tytułu:			71	71
b) Zmniejszenia z tytułu:				
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	3290	3290	3521	3521
2.1 Kapitał zapasowy na początek okresu	15180	20993	15742	15102
a) zwiększenia		994		640
b) zmniejszenia z tytułu:		6807		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	15180	15180	15742	15742
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6682	6411	7226	7302
a) zwiększenia	133	407	91	91
b) zmniejszenia	266	269		76
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	6549	6549	7317	7317
4.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	641	641	641	641
- zwiększenia				

4.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	641	641	641	641
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	32	-10749	-7701	-7701
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-315	774	56	56
a) zwiększenia				
b) zmniejszenia		1089		
5.2. zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-315	-315	56	56
5.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	347	7152	7757	7757
a) zmniejszenia z tytułu:		7499		
b) zwiększenia z tytułu strata za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012	4901		79	
5.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	347	347	7836	7757
5.5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	5248	32	-7780	-7701
6. Wynik netto	-1385	-6286	-302	-381
a) zysk netto				
b) strat netto	1385	-6286	302	381
II. Kapitał własny na koniec okresu	19405	19405	19140	19140

### Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy

#### Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres:

	01.07.2011 do 30.09.2011	01.01.2011 do 30.09.2011	01.07.2012 do 30.09.2012	01.01.2012 do 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk ( strata) netto	-1385	-6286	-310	-486
II. Korekty razem	5214	7797	-553	-4125
1. Udział w zyskach ( stratach) netto jednostek wycenianych metodą praw własności				
2. Amortyzacja	548	1576	515	1507
3. Zyski i straty z różnic kursowych			238	238
4. Odsetki	124	426	79	193
5. (Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	-10	1521	-268	-40
6. Zmiana stanu rezerw	819	2078	530	832
7. Zmiana stanu zapasów	-1019	-871	-767	-1342

8. Zmiana stanu należności	1799	-7664	-6818	-12996
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	500	4946	6413	4596
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2626	3642	-797	2644
11. Inne korekty	-173	2143	322	243
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I+II) – metoda pośrednia	3829	1511	-863	-4611
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	9	23	14	36
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	23		22
2. z aktywów finansowych pozostałych jednostek - odsetki			14	14
II. Wydatki	31	187	211	1344
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31	187	101	739
2. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:			110	110
a) w jednostkach zależnych			110	110
3. Inne wydatki inwestycyjne				495
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej ( I – II)	-22	-164	-197	-1308
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	-361	1630	96	899
1. Wpływy netto z emisji akcji	0	1175	82	882
2. Kredyty i pożyczki	-364	447		
3. Inne wpływy	3	8	14	17
II. Wydatki	1455	2599	557	2482
1. Spłaty kredytów i pożyczek	958	1425	32	1485
2. Odsetki	163	362	121	245
3. Wypłata dywidendy				
4. Płatności z tyt. leasingu finansowego	335	812	404	752
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I – II)	-1816	-969	-461	-1583
D. Przepływy pieniężne netto, razem ( A III +/- B. III +/- C. III )	1991	378	-1521	-7502
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1991	378	-1631	-6964
F. Środki pieniężne na początek	3438	5051	5898	11230

okresu				
G. Środki pieniężne na koniec okresu ( F +/- D), w tym:	5429	5429	4267	4267
- o ograniczonej możliwości dysponowania	2294	2294	1084	1084

Jednostkowy bilans Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.

AKTYWA	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2012	30.06.2012
Aktywa trwałe	12982	13142	18794	20324
Rzeczowe aktywa trwałe	7149	7314	6763	6948
Wartości niematerialne i prawne	109	116	528	558
Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
Długoterminowe aktywa finansowe	4503	4503	10210	11499
Rozliczenia długoterminowe	1221	1209	1293	1319
Aktywa obrotowe	12180	11491	13320	11564
Zapasy	4203	3919	1993	2302
Należności krótkoterminowe	6949	7105	10411	8495
- w tym od pozostałych jednostek	6754	6933	10349	8378
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	745	204	788	657
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	283	263	128	110
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grup do zbycia, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa razem	25162	24633	32114	31888

PASYWA	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2012	30.06.2012
Kapitał własny	9808	9456	15602	16784
Kapitał zakładowy	3290	3290	3521	3450
Kapitał zapasowy	8055	8055	8695	8695
Kapitał z aktualizacji wyceny	5863	5863	5863	5863
Zyski zatrzymane	-4000	-4000	-7267	-7267
Zysk / Strata netto	-3400	-3752	4790	6043
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15354	15177	16212	15104
- w tym rezerwy na zobowiązania	2233	2326	3470	3798
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	1440	1404	2529	2776
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	764	893	930	1011
- w tym długoterminowe	463	463	499	499

krótkoterminowe	301	430	431	512
Pozostałe rezerwy	29	29	311	11
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania krótkoterminowe	13121	12851	12742	11306
- w tym od pozostałych jednostek	12804	12578	12480	11230
Rozliczenia międzyokresowe				
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Pasywa razem	25162	24633	32114	31888

	30.09.2011	30.06.2011	30.09.2012	30.06.2012
Wartość księgowa	9808	9456	15602	16784
Liczba akcji	32.900.000	32.900.000	35.212.500	34.500.000
Wartość księgowa na jedną akcję ( w zł.)	0,30	0,29	0,44	0,49
Rozwodniona liczba akcji	32.900.000	32.900.000	35.212.500	34.500.000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję ( w zł.)	0,30	0,29	0,44	0,49

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

Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

Za okres:

Działalność kontynuowana	01.07.2011 do 30.09.2011	01.01.2011 do 30.09.2011	01.07.2012 do 30.09.2012	01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, w tym:	9314	26766	9850	28127
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9077	25941	9778	27744
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	237	825	72	383
Koszt własny sprzedaży, w tym:	7900	25117	8690	24177
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7729	24574	8656	23912
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	171	543	34	265
Zysk ( Strata) brutto na sprzedaży	1414	1649	1160	3950
Koszty sprzedaży				
Koszty ogólnego zarządu	1163	3187	1066	3152
Zysk ( Strata) na sprzedaży	251	-1538	94	798
Pozostałe przychody operacyjne	140	251	110	670
Pozostałe koszty operacyjne	120	352	320	1044

Zysk ( Strata) na działalności operacyjnej	271	-1639	-116	424
Zysk ( strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych				
Przychody finansowe	232	1782	-1289	5751
Koszty finansowe	132	3642	69	363
Udział w zyskach ( stratach) netto jednostek stowarzyszonych				
Zysk ( strata) przed opodatkowaniem	371	-3499	-1474	5812
Podatek dochodowy	19	-99	-221	1022
Część bieżąca				
Część odroczone	19	-99	-221	1022
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	352	-3400	-1253	4790
Działalność zaniechana				
Zysk ( strat) na działalności zaniechanej				
Zysk ( Strata) netto za okres	352	-3400	-1253	4790
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32.900.000	32.900.000	34.056.250	34.056.250
Zysk ( strat) na jedną akcję ( w zł.)	0,01	-0,10	-0,04	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	32.900.000	32.900.000	34.056.250	34.056.250
Zysk ( strata) na jedną akcję – rozwodniony ( w zł. )	0,01	-0,10	-0,04	0,14

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

Rachunek przepływów pieniężnych

Za okres:

	01.07.2011 do 30.09.2011	01.01.2011 do 30.09.2011	01.07.2012 do 30.09.2012	01.01.2012 do 30.09.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk ( strata) netto	352	-3400	-1253	4790
II. Korekty razem	537	3714	1268	- 3177
1. Amortyzacja	196	605	220	633
2. Wyplacona dywidenda				
3. Odsetki	75	216	42	139
4. (Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	-9	1532	1289	-5726
5. Zmiana stanu rezerw	-93	71	-27	1617

6. Zmiana stanu zapasów	-284	-1353	308	-28
7. Zmiana stanu należności	156	-2196	-1915	-1450
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	529	3320	1343	1714
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-33	-217	8	-76
10. Inne korekty		1736		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I+II) – metoda pośrednia	889	314	15	1613
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	9	10		19
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9	10		19
II. Wydatki	24	55	2	855
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	24	55	2	360
2. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:				
a) w jednostkach zależnych				
3. Inne wydatki inwestycyjne				495
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej ( I – II)	-15	-45	-2	-836
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy		446	71	871
1. Wpływy netto z emisji akcji			71	871
2. Kredyty i pożyczki		446		
II. Wydatki	333	216	47	1583
1. Spłaty kredytów i pożyczek	258		-89	1435
2. Odsetki	75	216	42	148
3. Wyplata dywidendy				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I – II)	-333	230	24	-712
D. Przepływy pieniężne netto, razem ( A III +/- B. III +/- C. III )	541	499	131	65
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	541	499	131	65
F. Środki pieniężne na początek okresu	204	246	657	723
G. Środki pieniężne na koniec okresu ( F +/- D), w tym:	745	745	788	788
- o ograniczonej możliwości	98	98	151	151

dysponowania				
--------------	--	--	--	--

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

	W tys. zł.			
	01.07.2011 do 30.09.2011	01.01.2011 do 30.09.2011	01.07.2012 do 30.09.2012	01.01.2012 do 30.09.2012
I. Kapitał własny na początek okresu	9456	13208	16784	10740
1. Korekta błędu podstawowego				
I. Kapitał własny na początek okresu po korektach	9456	13208	16784	10740
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3290	3290	3450	3290
a) zwiększenia z tytułu:			71	231
- emisji akcji			71	231
b) Zmniejszenia z tytułu:				
- pokrycia kosztów emisji				
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	3290	3290	3521	3521
2.1 Kapitał zapasowy na początek okresu	8055	14863	8695	8055
a) zwiększenia z tytułu:				640
- podziału zysku				
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej				640
b) zmniejszenia z tytułu:		6808		
- pokrycia strat z lat ubiegłych		6808		
- korekta błędu podstawowego				
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	8055	8055	8695	8695
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	5863	5863	5863	5863
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5863	5863	5863	5863
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4000	-10808	-7267	-7267
4.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		47		
- zmiany dot. korekty błędu podstawowego				
4.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach		47		
a) zmniejszenia		47		
- pokrycie strat z lat ubiegłych		47		

*Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A.  
oraz  
Jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.  
za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012*

- zasilenie kapitału zapasowego				
- wypłata dywidendy				
4.2. zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0		
4.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4000	10855	7267	7267
a) zwiększenia	3752			
-	3752			
b) zmniejszenia z tytułu:		6855		
- pokrycie wynikiem		6855		
- wynik za okres 01.01 do 30.06.2012			6043	
4.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7752	4000	1224	7267
4.5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
5. Wynik netto	351	-3400	-1253	4790
a) zysk netto	351			4790
b) strata netto		3400	1253	
II. Kapitał własny na koniec okresu	9808	9808	15602	15602

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzona 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 2012 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.

Niniejsze Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki dominującej zatwierdził w dniu podpisania , tj. w dniu 14 listopada 2012 r.

#### 1. Informacje ogólne

- nazwa i siedziba emitenta:

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Chojnicach ul. Przemysłowa 15

- sąd rejestrowy

Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS nr 0000078076

## 2. Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

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

## 3. Opis organizacji Grupy kapitałowej. Wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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

a) NAVIMOR – INVEST Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością

- nazwa i siedziba jednostki zależnej

NAVIMOR – INVEST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku  
Ul. Grunwaldzka 212

- Sąd rejestrowy

Sąd Rejonowy Gdańsk Północ VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS 0000073380

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów wynosi 2.148.900 akcji, co stanowiło do dnia 16.08.2012 80,43 % w kapitale zakładowym Spółki i odpowiadało 80,43 % głosów na WZA Spółki. Od dnia 16.08.2012 r. , tj. od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Navimor Invest S.A. wynosi 2.148.900 akcji co stanowi 78,80 % w kapitale zakładowym Navimor – Invest S.A. i odpowiada 78,80 % głosów na WZA Spółki.

b) Stocznia Tczew SA w likwidacji

- nazwa i siedziba jednostki zależnej

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji z siedzibą w Warszawie ( 00-175 ) ul. Aleja Jana Pawła II 80/ F 35

- Sąd rejestrowy

Sąd Rejonowy dla m ST. Warszawy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS 0000365487

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów

Od dnia 30.07.2010 r. wynosi 100.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł. za akcję i jest równa 100 % kapitału akcyjnego Spółki

c) IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością

- nazwa i siedziba jednostki zależnej

IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością  
z siedzibą w Chojnicach (89-600) ul. Przemysłowa 15

- Sąd rejestrowy

Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS 0000363612

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów

Od dnia 20.07.2010 r. wynosi 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. za udział i jest równa 100 % kapitału udziałowego Spółki

Od dnia 09.11.2010 r. wynosi 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. i odpowiada 51,02 % kapitału udziałowego Spółki

#### 4. Wybrane dane finansowe

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

30.09.2011 r. 4,4112

30.06.2011 r. 3,9866

30.09.2012 r. 4,1138

30.06.2012 r. 4,2613

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

Kurs średni w okresie od stycznia do września 2011 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,0413

Kurs średni w okresie od stycznia do września 2012 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,1948

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

Wybrane dane finansowe	Za okres od 01.01 do 30.09.2012		Za okres od 01.01 do 30.09.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	81403	19406	66.090	16.354
Zysk ( strata) na działalności operacyjnej	1090	260	- 5.968	- 1.477
Zysk ( strata) brutto	-222	-53	- 6.957	- 1.721
Zysk ( strata) netto	-381	-91	- 6.286	- 1555
Aktywa razem	65804	15996	56.740	12.863
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46664	11343	37.335	8.464

Zobowiązania długoterminowe	1417	344	1.801	408
Zobowiązania krótkoterminowe	30647	7450	25.238	5.721
Kapitał własny	19140	4653	19.405	4.399
Kapitał zakładowy	3521	856	3.290	746
Liczba akcji w sztukach	35.212.500	8.559.604	32.900.000	7.458.288
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	35.212.500	8.559.604	32.900.000	7.458.288
Zysk ( strata) netto na akcję zwykłą ( zł. /euro)	-0,01	-0,01	-0,19	-0,19
Rozwodniony zysk ( strata) netto na akcję zwykłą ( zł. /euro)	-0,01	-0,01	-0,19	-0,19
Wartość księgowa na akcję ( zł. /euro)	0,54	0,54	0,59	0,59
Rozwodniona wartość księgowa na akcję ( zł./euro)	0,54	0,54	0,59	0,59

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

Wybrane dane finansowe	Za okres od 01.01 do 30.09.2012		Za okres od 01.01 do 30.09.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28127	6705	26766	6623
Zysk ( strata) na działalności operacyjnej	424	101	-1639	-406
Zysk ( strata) brutto	5812	1386	-3499	-866
Zysk ( strata) netto	4790	1142	-3400	-841
Aktywa razem	32114	7806	25162	5704
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16212	3941	15354	3481
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania krótkoterminowe	12742	3097	13121	2974
Kapitał własny	15602	3793	9808	2223
Kapitał zakładowy	3521	856	3290	746
Liczba akcji w sztukach	35.212.500	8.559.604	32900000	7458288
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	35.212.500	8.559.604	32900000	7458288
Zysk ( strata) netto na akcję zwykłą ( zł. /euro)	0,14	0,14	-0,10	-0,10
Rozwodniony zysk ( strata) netto na akcję zwykłą ( zł. /euro)	0,14	0,14	-0,10	-0,10
Wartość księgowa na akcję ( zł. /euro)	0,44	0,44	0,30	0,30
Rozwodniona wartość księgowa na akcję ( zł./euro)	0,44	0,44	0,30	0,30

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Spółki ZREMB za III kw. 2012 i dotyczących Grupy Kapitałowej, w tym podpisane znaczące umowy w okresie III kwartału 2012 r.

Przychody ze sprzedaży

Spółka ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.

Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.

Dane w tyś. zł.

	Przychody ogółem za okres 01.01.2012 do 30.09.2012	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2011 do 30.09.2011
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:</b>	<b>27.365</b>		<b>27.365</b>	<b>25.684</b>
- kontenery	23.320		23.320	24.777
- maszyny dla rolnictwa	4.045		4.045	907
- konstrukcje				0
<b>Przychody ze sprzedaży usług, w tym:</b>	<b>379</b>	<b>210</b>	<b>169</b>	<b>257</b>
- transport	196	181	15	202
- pozostałe usługi	183	29	154	55
<b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>	<b>383</b>	<b>255</b>	<b>128</b>	<b>825</b>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:</b>	<b>383</b>	<b>255</b>	<b>128</b>	<b>825</b>
- metalowe	377	249	128	798
- pozostałe	6	6		27
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów ,wyrobów i usług razem:</b>	<b>28.127</b>	<b>465</b>	<b>27.662</b>	<b>26.766</b>

	Przychody ogółem za okres 01.07.2012 do 30.09.2012	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.07.2011 do 30.09.2011
<b>Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:</b>	<b>9701</b>		<b>9701</b>	<b>8989</b>
- kontenery	8395		8395	8299
- maszyny dla rolnictwa	1306		1306	690

- konstrukcje				
<b>Przychody ze sprzedaży usług, w tym:</b>	<b>77</b>	<b>68</b>	<b>9</b>	<b>88</b>
- transport	57	56	1	63
- pozostałe usługi	20	12	8	25
<b>Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:</b>	<b>72</b>	<b>60</b>	<b>12</b>	<b>237</b>
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:</b>	<b>72</b>	<b>60</b>	<b>12</b>	<b>237</b>
- metalowe	71	59	12	210
- pozostałe	1	1	0	27
<b>Przychody ze sprzedaży materiałów ,wyrobów i usług razem:</b>	<b>9850</b>	<b>128</b>	<b>9722</b>	<b>9314</b>

W okresie 01.01.2012 do 30.09.2012 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 28.127 tyś. zł. i były wyższe o 1.361 tyś. zł. niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, co stanowi wzrost o 5,08 %. Za okres III kwartału 2012 roku Spółka wypracowała przychody łączne w kwocie 9.850 tyś. zł. Przychody te były wyższe o kwotę 536 tyś. zł. od przychodów w analogicznym okresie roku poprzedniego, co stanowi wzrost o 5,75 %.

Wzrost przychodów w ujęciu narastającym wynika przede wszystkim z następujących przyczyn:

- zwiększone zapotrzebowanie na kontenery typu offschorowego
- lekkie ożywienie w zakresie produkcji ogólnie wszystkich kontenerów
- zwiększenie tempa rozmów i negocjacji z kontrahentami
- zwiększenie ilości zamówień na produkowane maszyny rolnicze
- powrót do współpracy ze Spółką jednego z dawnych odbiorców

Podpisane umowy na realizację w okresie III kwartału 2012 r.:

W dniu 09 lipca 2012 roku Zarząd ZREMB podpisał umowę na wykonanie na rynek norweski kontenerów, na łączną wartość: 11.871.540,00 złotych.

Umowa przewiduje dochodzenia kar umownych w wysokości 0,3% za każdy dzień spóźnienia dostawy ale nie więcej niż 15% wartości umowy.

Termin realizacji ustalono sukcesywnie od sierpnia do grudnia 2012r.

W dniu 19 lipca 2012 roku Zarząd ZREMB podpisał umowę na wykonanie na rynek holenderski elementów maszyn przeznaczonych do żywienia zwierząt, na łączną wartość: 242.021,46 złotych.

Umowa nie przewiduje dochodzenia kar umownych.

Termin realizacji ustalono sukcesywnie w sierpniu 2012r.

W dniu 30 lipca 2012 roku Zarząd ZREMB podpisał umowę na wykonanie na rynek niemiecki kontenerów ściekowych, na łączną wartość: 620.889,98 złotych. Umowa nie

przewiduje dochodzenia kar umownych. Termin realizacji ustalono sukcesywnie od września do października 2012r.

W dniu 06 sierpnia 2012 roku Zarząd ZREMB podpisał umowę na wykonanie na rynek niemiecki kontenerów specjalistycznych, na łączną wartość: 197.284,20 złotych. Umowa nie przewiduje dochodzenia kar umownych. Termin realizacji listopad 2012r. Wykonanie w 95 % z materiału powierzzonego.

### Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

Dane w tabeli zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń

Poniżej podajemy podstawowe dane dotyczące wyników uzyskanych przez wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 r.

Tytuł	ZREMB	Navimor	Stocznia	Iraq	Razem	Wyłączenia	Skonsolidowany
Przychody netto ze sprzedaży	28.127	53278	0	0	81405	-2	81403
Zysk (strata) na sprzedaży	798	1030	-22	-8	1798	3	1801
Zysk (strata) brutto	5812	354	-133	-10	6023	-6245	-222
Zysk(strata) netto	4790	27	-133	-10	4674	-5160	-486
Z tego: przypadająca na Emitenta	4790	22	-133	-5			-381

Uzyskany poziom przychodów Grupy Kapitałowej wynika przede wszystkim z następujących przyczyn:

- 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, a także przesunięcie terminów realizacji na późniejsze części kontraktów
- aura pogodowa dla Spółki Navimor Invest działającej w branży hydrotechnicznej
- wzmożona działalność firm konkurencyjnych z uwagi na fakt niższego zapotrzebowania ze strony klientów niż posiadane moce przerobowe firm z branży
- niedostateczne obłożenie mocy produkcyjnych w szczególności w miesiącu styczniu.
- włączenia w skład Grupy do konsolidacji wyników uzyskanych przez Navimor Invest SA

### Navimor Invest S.A.

Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki

Dane w tabelach zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez uwzględnienia zaokrągleń.

### Struktura sprzedaży według asortymentu za okres styczeń-wrzesień 2012

Wyszczególnienie	Polska	Czechy	Razem
------------------	--------	--------	-------

Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej	13.212.745,40		13.212.745,40
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury portowej	5.321.174,74		5.321.174,74
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe	9.247.134,62	19.714.750,11	28.961.884,73
Usługi kafarowe	2.553.989,63		2.553.989,63
Budowa infrastruktury drogowej i morskiej	1.993.765,08		1.993.765,08
Budowa elektrowni wodnych			
Pozostałe	1.229.611,34	4.623,70	1.234.235,04
Przychody ze sprzedaży łączne	33.558.420,81	19.719.373,81	53.277.794,62

**Struktura sprzedaży według asortymentu za okres styczeń- wrzesień 2011**

Wyszczególnienie	Polska	Czechy	Razem
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej	2 410 627,81		2 410 627,81
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury portowej	566 946,63		566 946,63
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe	5 908 319,70	9 266 864,73	15 175 184,43
Usługi kafarowe	1 737 937,28		1 737 937,28
Budowa infrastruktury drogowej i morskiej	1 499 567,72		1 499 567,72
Budowa elektrowni wodnych			0,00
Pozostałe	455 193,87		455 193,87
Przychody ze sprzedaży łączne	12 578 593,01	9 266 864,73	21 845 457,74

W okresie 01.01.2012 do 30.09.2012 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 53.277.794,62 zł. i były wyższe do przychodów z okresu 01.03.2011 do 30.09.2011, o kwotę 13.950.362,75 zł., co stanowi wzrost o 35,47%. Wzrost przychodów był spowodowany znacznym zwiększeniem ilości realizowanych przez spółkę kontraktów. Ponadto III kwartał jest okresem w którym następuje największe natężenie prac ze względu na warunki pogodowe. Za okres III kwartału 2012 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 21.845.457,74 i były one wyższe od przychodów ze sprzedaży w okresie III kwartału roku 2011 o kwotę 5.841.197,86 zł., co stanowi wzrost o 36,50%. Łącznie za okres 1.01.2011-30.09.2011 Spółka osiągnęła zysk na sprzedaży w kwocie 1.030.104,46 zł., z czego w samym III kwartale roku 2012 zysk w wysokości 483.495,33 zł. W roku 2011 w okresie od stycznia do 30.09.2011 spółka osiągnęła stratę w wysokości 1.863.444,81 zł., z czego sam III kwartał przyniósł stratę w wysokości 1.805.813,84 zł. Tak znaczną poprawę wyniku na sprzedaży w roku 2012 w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego osiągnięto dzięki zwiększeniu zyskowności realizowanych kontraktów przy niewielkim wzroście kosztów pośrednich i kosztów Zarządu.

Na działalności finansowej spółka osiągnęła za okres III kwartałów 2012 stratę w łącznej kwocie 613.648,13 na który w głównej mierze wpłynęła wycena po stronie oddziału czeskiego, różnice kursowe z oddziału czeskiego a także wycena rynkowa akcji Spółki dominującej znajdujących się w posiadaniu Spółki.

Podpisane znaczące umowy w okresie III kwartału 2012 r. Spółki Navimor Invest S.A

W dniu 17 lipca 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę z firmą pod nazwą EDS Holding a.s. z siedzibą 400 01 Ústí nad Labem (Czechy) jako Zamawiającym. W związku z podpisaniem umowy Emitent jako Wykonawca zobowiązuje się do wykonania zadania p.n. „Labe, Mělník, ochrana przeciwpowodziowa - wejście do portu.” Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków dla tego rodzaju umów. Umowa realizowana będzie w okresie od lipca 2012 roku do końca kwietnia 2013 roku. Wartość umowy wynosi 68.300.000,00 CZK netto, co stanowi równowartość 11.249.010,00 zł netto wg kursu średniego NBP z dnia 17.07.2012 roku, wynoszącego 0,1647.

W dniu 18 lipca 2012 roku Zarząd Spółki podpisał istotną umowę z Miastem Darłowo reprezentowanym przez Burmistrza Miasta Darłowo, jako Zamawiającym. W związku z podpisaniem umowy Emitent jako Wykonawca zobowiązuje się do realizacji robót budowlanych związanych z „Budową nowego basenu rybackiego w Porcie Darłowo”. Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków dla tego rodzaju umów. Zakończenie realizacji zamówienia określono w umowie na termin do dnia 30 listopada 2013r. Wartość umowy wynosi 10.855.801,43 zł netto.

W dniu 20 lipca 2012 roku Zarząd Spółki podpisał istotną umowę z firmą pod nazwą HYDROSTER Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, jako Podwykonawcą. W związku z podpisaniem umowy Podwykonawca zobowiązuje się wobec Emitenta jako Zamawiającego do dostawy na plac budowy i montażu napędu hydraulicznego zasuw dla potrzeb zadania inwestycyjnego p.n.: „Stopień wodny Brzeg Dolny – roboty remontowo - modernizacyjne na stopniu.” Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków dla tego rodzaju umów. Zakończenie realizacji zamówienia określono w umowie na termin 30 czerwca 2014 roku. Ustalono obmiarowe rozliczenie kontraktu, przy czym strony uzgodniły że wykonanie przedmiotu umowy nie przekroczy kwoty 4.298.000,00 zł netto.

W dniu 26 lipca 2012 roku Zarząd Spółki podpisał istotną umowę z firmą BAUGRAF Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, jako Podwykonawcą. W związku z podpisaniem umowy Podwykonawca zobowiązuje się wobec Emitenta jako Zamawiającego do wykonania robót budowlanych w ramach inwestycji pn. „ Stopień Brzeg Dolny- roboty remontowo-modernizacyjne na stopniu” Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków, dla tego rodzaju umów. Termin zakończenia realizacji zlecenia określono w umowie na maj 2014 roku Ustalono obmiarowe rozliczenie kontraktu, przy czym strony uzgodniły, że wykonanie przedmiotu umowy nie przekroczy kwoty 2.773.285,00 netto

W dniu 21 sierpnia 2012r. Zarząd podpisał umowę sporządzoną w dniu 17 sierpnia 2012r., z firmą pod nazwą Povodí Ohře, státní podnik, z siedzibą 430 03 Chomutov, jako Zamawiającym W związku z podpisaniem umowy Emitent jako Wykonawca zobowiązuje się do wykonania zadania p.n. „ OPŠ 082010 – Rewitalizacja i naprawa koryta potoku - Ještědskéhopotoka w Křižanech a Žibřidicích”. Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków dla tego rodzaju umów. Umowa realizowana będzie w okresie od 03 września 2012 roku do 31 października 2013 roku. Wartość umowy wynosi 17.985.000,00 CZK netto, co stanowi

równowartość 2.947.741,50 zł netto wg kursu średniego NBP z dnia 21.08.2012 roku, wynoszącego 0,1639.

W dniu 07 września 2012 roku Zarząd Spółki podpisał Aneks do istotnej umowy, zawartej z Gdańskimi Zakładami Nawozów Fosforowych „FOSFORY” Sp. z o.o. jako Zamawiającym, opublikowanej w dniu 07 lipca 2011r. Raportem bieżącym nr 5/2011. W związku z podpisanym Aneksem uległa zmianie wartość umowy z kwoty 5 387 115,00 zł netto na kwotę 5 432 115,00 zł netto oraz termin realizacji umowy dla II etapu prac, do dnia 28.09.2012r. Pozostałe warunki umowy pozostają bez zmian. Podstawa prawna: § 3 ust. 2 pkt. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

W dniu 07 września 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę sporządzoną w dniu 30 sierpnia 2012r., z firmą pod nazwą PovodíVltavy, státnípodnik z siedzibą 150 24 Praha 5, jako Zamawiającym. W związku z podpisaniem umowy Emitent ( Partner konsorcjum ) w konsorcjum z firmą HABAU CZ s .r. o. z siedzibą 370 05 ČeskéBudějovice ( Lider konsorcjum ), zobowiązuje się do wykonania zadania p.n. „Przeciwpowodziowa ochrona miasta Beroun“. Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków dla tego rodzaju umów. Umowa realizowana będzie w okresie do 30 września 2013 roku. Wartość umowy wynosi 115.908.132,00 CZK netto, co stanowi równowartość 19.449.384,55 zł netto wg kursu średniego NBP z dnia 07.09.2012 roku, wynoszącego 0,1678. Udział NAVIMOR-INVEST S.A. wynosi 40 %.

W dniu 18 września 2012 roku Zarząd Spółki podpisał istotną umowę z firmą SERWIS POLSKA SP. z o.o. z siedzibą w Oleśnicy, jako Podwykonawcą. W związku z podpisaniem umowy Podwykonawca zobowiązuje się wobec Emitenta jako Zamawiającego do spawania i dostawy pali skrzynkowych z grodziec, dostawy i sprzedaży grodziec i profili narożnych oraz transportu i dostarczenia elementów ścianki szczelnej dla potrzeb Zadania Inwestycyjnego p.n.: „Budowa nowego basenu rybackiego w Porcie Darłowo.” Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy i ryzyka z nią związane, nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku warunków dla tego rodzaju umów. Zakończenie realizacji zamówienia określono w umowie na 46 tydzień 2012 roku. Wartość umowy to 25.472,00 zł netto plus 687.196,35 Euro netto, co stanowi równowartość 2.832.417,19 zł netto wg kursu średniego NBP z dnia 18.09.2012 roku, wynoszącego 4,1217.

#### STOCZNIA TCZEW S.A.

Stocznia Tczew SA w okresie III kwartału 2012 r. konsekwentnie nie prowadziła nadal żadnej działalności gospodarczej. Praktycznie wyłącznym obszarem działania Likwidatora Stoczni Tczew SA w likwidacji jest kontynuacja postępowań sądowych w zakresie pozwów byłych członków załogi stoczni przeciwko spółce o wynagrodzenia. Ponoszone w okresie III kwartału roku 2012 koszty dotyczą wyłącznie działalności związanej z prowadzonymi sprawami sądowymi oraz w zakresie działalności finansowej dotyczącej naliczeń odsetek od ewentualnych przyszłych zobowiązań Spółki.

Iraq Poland Trade & Investment działalność marginalna praktycznie bez większego wpływu na osiągnięte przez Grupę kapitałową wyniki finansowe. Strata łączna za okres 9 m-cy 2012 r. w wysokości 9.622,99 zł.

## Płynność

Spółka ZBM ZREMB –CHOJNICE S.A.

Dane w tys. zł.

	III kw. 2012 r.	III kwartały narastająco	III kw. 2011 r.	III kwartały narastająco
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15	1613	889	314
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2	-836	-15	-45
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24	-712	-333	230
Przepływy pieniężne netto	131	65	541	499

Spółka w okresie III kwartału 2012 r. zwiększyła stan środków pieniężnych o kwotę 65 tys. zł. w porównaniu do stanu z dnia 01.01.2012 r. W porównaniu do stanu z dnia 30.06.2012 r. Spółka zwiększyła stan środków pieniężnych o kwotę 131 tys. zł. Decydujący wpływ na wypracowanie dodatnich przepływów pieniężnych miały następujące czynniki: zwiększenie stanu zobowiązań o kwotę 1714 tys. zł. przy jednoczesnym zwiększeniu stanu należności o kwotę 1450 tys. zł. oraz zwiększeniu stanu rezerw o kwotę 1617 tys. zł. Dodatkowym aspektem powodującym uzyskanie dodatnich przepływów pieniężnych był wpływ środków z tytułu emisji akcji serii F1 Spółki w łącznej wysokości 800 tys. zł. oraz emisji akcji serii G Spółki w łącznej kwocie 71 tys. zł.

Grupa Kapitałowa

Dane w tys. zł.

	III kw. 2012 r.	III kwartały narastająco	III kw. 2011 r.	III kwartały narastająco
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-863	-4611	3.829	1.511
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-197	-1308	-22	-164
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-461	-1583	- 1.816	-969
Przepływy pieniężne netto	-1521	-7502	1.991	378

Emitent i Spółki zależne grupy Kapitałowej wypracowały łącznie za III kwartał 2012 r ujemne przepływy pieniężne w wysokości ogółem 7.502 tys zł . Wszystkie trzy strumienie przepływów zarówno za okres III kwartału 2012 roku jak i za okres 9 miesięcy roku 2012 były przepływami ujemnymi.

Największy wpływ na wypracowanie ujemnych przepływów w działalności operacyjnej za analizowane okresy 2012 r. Grupy Kapitałowej ZREMB miały następujące pozycje

- wzrost stanu zapasów o 767 tys. zł., oraz narastająco o 1342 tys zł.
- wzrost stanu należności o 6818 tys. zł. za kwartał i wzrost o 12996 tys. zł. narastająco
- wzrost stanu RMK za kwartał o kwotę 797 tys. zł.

Do najważniejszych czynników powodujących ujemny wynik na działalności inwestycyjnej i finansowej należały

- spłata kredytów i pożyczek 1485 tys. zł.
- płatności z tyt. Lessingów 752 tys. zł.
- zapłata odsetek 245 tys. zł.
- zakup majątku trwałego i nip oraz udzielenie pożyczki w łącznej kwocie 1.344 tys. zł.

#### 6. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki

##### ZREMB - CHOJNICE

Dane w tys. zł.

	III kwartał 2012	III kwartały narastająco	III kwartał 2011	III kwartały narastająco
Przychody ze sprzedaży	9850	28127	9.314	26.766
EBIT	-116	424	271	- 1.640
EBITDA	104	1057	468	- 1.035
Wynik finansowy netto	-1253	4790	351	- 3400

Czynnikami istotnymi dla „ZREMB - CHOJNICE” S.A. w okresie III kwartału 2012 r. były:

#### 1. Czynniki pozytywne:

- zwiększone zapotrzebowanie na produkowane przez Spółkę kontenery w szczególności typu offschorowego
- szybsze tempo rozmów z kontrahentami, co przyczyniło się do szybszego pozyskiwania zamówień.
- kurs EUR i GBP do PLN
- zwiększenie zaangażowania mocy produkcyjnych Spółki w produkcję maszyn i części do maszyn dla potrzeb rolnictwa
- powrót jednego z dawnych odbiorców Spółki do współpracy

#### 2. czynniki negatywne

- wzmożona działalność firm konkurencyjnych
- wysoki poziom kosztów stałych Spółki, w szczególności tych na które Spółka nie ma wpływu ( podatki i opłaty lokalne oraz opłaty za zanieczyszczenie środowiska)

Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki w III kwartale Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa

Dane w tys. zł.

	III kwartał 2012	III kwartały narastająco	III kwartał 2011	III kwartały narastająco
Przychody ze sprzedaży	31.695	81.403	25.317	66.090
EBIT	445	1.090	- 2.314	- 5.968
EBITDA	960	2.597	- 1.767	- 4.392

Wynik finansowy netto	-302	-381	- 1.385	- 6.286
-----------------------	------	------	---------	---------

W ciągu prezentowanego okresu śródrocznego miały miejsce następujące transakcje istotnie wpływające na poszczególne pozycje bilansowe:

Istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy kapitałowej za okres zarówno III kwartału 2012 r. jak i okres 9 miesięcy miały dokonane przez Zarząd ZREMB korekty konsolidacyjne wyniku finansowego uzyskanego przez Spółkę zależną Navimor Invest S.A. W trakcie przeprowadzanego przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki Navimor Invest S.A. za okres I półrocza 2012 r. Zarząd Spółki dominującej w Grupie uzyskał informacje dotyczące m. in.

- wysokiego stopnia ryzyka braku wpłat części należności na które to Spółka Navimor Invest S.A. nie dokonała odpisu aktualizującego ich wartość

- niepewności co do rozstrzygnięć w sądowych sprawach dotyczących w szczególności pozwów złożonych przez byłych pracowników Spółki oraz utworzenia w kosztach Spółki tylko częściowej rezerwy na mogące wystąpić w przyszłości zobowiązania.

- niepewności co do wiarygodnej oceny stopnia zaawansowania robót w toku realizacji oraz szacunków kosztów w aspekcie utrzymania zasady ostrożnej wyceny oraz współmierności przychodów i kosztów w danym okresie sprawozdawczym

- uzyskania po dacie publikacji jednostkowego sprawozdania Spółki Navimor Invest S.A. informacji o zagrożeniach mogących wystąpić na części kontraktów realizowanych przez Spółkę związanych z karami umownymi oraz podwyższeniem kosztów podwykonawstwa .

W związku z czym w prezentowanych wynikach finansowych za okres I półrocza 2012 r. dokonał szeregu korekt konsolidacyjnych. Szczegółowy opis dokonanych korekt został wymieniony na str. 78 i 79 rozszerzonego skonsolidowanego półrocznego sprawozdania finansowego Grupy na dzień 30.06.2012 r.

W związku z faktem, iż część ryzyk oszacowanych na dzień 30.06.2012 r. zostało wyeliminowanych, zaś co do części niepewności istnieją w dalszym ciągu, Zarząd Spółki dominującej dokonał ponownego oszacowania owych ryzyk i wyliczenia kwot rezerw , które zostały ujęte w odpowiednich pozycjach bilansowych Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres III kwartału 2012 r. w wyłączeniach i korektach konsolidacyjnych.

Do takich korekt należą:

- dokonanie wyłączeń wzajemnych transakcji pomiędzy podmiotami w Grupie zarówno w zakresie poszczególnych pozycji bilansowych jak i wynikowych – nie powodujące w żadnej mierze zmiany wyniku finansowego grupy.

- dokonanie korekty konsolidacyjnej w zakresie aktualizacji wartości inwestycji dotyczącej wyceny wg. wartości rynkowej akcji spółki Navimor Invest S.A. w wysokości 1.289.340 zł. za okres III kwartału 2012, za okres 9 miesięcy w wysokości 5.706.970 zł. oraz kwoty odroczonego podatku dochodowego z tego tytułu w kwocie łącznej 1.084.324,30 zł.

- dokonanie naliczenia odsetek od ewentualnie zasądzonych zobowiązań Spółki Navimor Invest S.A. z tyt. pozwów pracowniczych

- dokonanie podwyższenia rezerwy na ewentualne przyszłe zobowiązania Spółki Navimor Invest S.A. z tyt. pozwów pracowniczych

### **Opis czynników i zdarzeń mających wpływ na osiągnięte wyniki w III kwartale Navimor-Invest**

Czynnikami istotnymi dla Navimor-Invest S.A. w okresie III kwartału 2012 r. były:

1. Czynniki pozytywne:

- doskonałe warunki pogodowe do realizacji robót budowlanych w warunkach wodnych, niskie stany wód małe opady,
- zmiany w kadrze kierowniczej budów istotnych dla spółki,
- stabilny kurs złotego względem euro,
- rozwiązanie umów z nieefektywnymi podwykonawcami i zastąpienie ich nowymi na korzystniejszych warunkach,
- okres sprzyjający wykonywaniu usług,
- korzystanie w dużej mierze z usług sprawdzonych podwykonawców

2. czynniki negatywne

- nieścisłości i błędy projektowe wymagające dodatkowych uzgodnień w trakcie realizacji,
- brak wystarczających własnych środków finansowych,
- obniżenie wiarygodności sektora budowlanego w bankach i ubezpieczalniach,
- obniżenie poziomu zaufania pomiędzy uczestnikami procesu budowlanego,
- nowo realizowane budowy znajdują się na południu Polski powodując tym problemy komunikacyjno logistyczne,
- rozproszenie budów – teren całej Polski,
- wysoki poziom kosztów stałych
- wzrost aktywności konkurencji

Pozostałe czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w III kwartale Spółki Navimor-Invest W miesiącu lipcu zakończeniu uległy umowy z Kredyt Bank S.A. :

- o kredyt obrotowy na kwotę 2.000.000,00 zł przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności spółki. Umowa została zawarta na okres do dnia 30.07.2012 r i stanowiła odnowienie kredytu obrotowego z którego korzysta Spółka

-o kredyt obrotowy na finansowanie kontraktów na kwotę 2.000.000,00 zł. Umowa została zawarta na okres do dnia 26.07.2012 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Spółka nie posiada żadnych umów stanowiących finansowanie zewnętrzne co w znaczący sposób wpływa na utrzymanie płynności finansowej.

Ponadto umowa o udzielenie linii gwarancyjnej z Kredyt Bank S.A. na kwotę 1.700.000,00 zł, którą Spółka zawarła w dniu 27.07.2012 na okres do dnia 27.07.2016 również uległa znacznej redukcji . W wyniku podpisanego w dniu 20.07.2012 aneksu do niniejszej umowy o linię gwarancyjną uległa zmianie kwota umowy i okres jej obowiązywania. Wartość umowy została zredukowana do kwoty 28 197,21 zł , natomiast okres obowiązywania umowy określono na dzień 16.12.2012 r.

W III kwartale w wyniku objęcia akcji serii „D” kapitał zakładowy Spółki został zwiększony o kwotę 11.050,00 zł i wynosi obecnie 545 410,00 zł.

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

Spółka jest na etapie poszukiwania źródeł zbytu, wobec czego Spółka dominująca nie przewidywała dodatnich efektów działalności Spółki zależnej

Wynik netto za okres objęty śródrocznym sprawozdaniem finansowym wyniósł strata netto 9.622,99 zł. , z czego na ZREMB do konsolidacji przypada strata netto w wysokości 51,02 % , tj. strata 4.909,69 zł.

W okresie III kwartału 2012 r. Spółka nie odnotowała żadnych istotnych osiągnięć ani niepowodzeń.

### **STOCZNIA Tczew S.A w likwidacji**

Podmiot postawiony w stan likwidacji, wobec czego Zarząd Spółki dominującej nie przewidywał pozytywnych wyników działalności tego podmiotu a jedynie prowadzenia zadań wynikających z procesu likwidacji tego podmiotu.

STOCZNIA Tczew S.A. w likwidacji za okres objęty śródrocznym sprawozdaniem finansowym wypracowała łącznie stratę netto w wysokości 63.680,62 zł., z czego na ZREMB do konsolidacji przypada strata netto w wysokości 100 % , tj. strata 63.680,62 zł. Narastająco za okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 Stocznia Tczew SA w likwidacji wypracowała stratę netto w wysokości 132.824,22. zł.

## 7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

### Spółka dominująca

Spółkę charakteryzuje to, że w III kwartale każdego roku praktycznie obłożenie produkcji występuje na maksymalnym poziomie. Pozwala to na pełne wykorzystanie mocy produkcyjnych Spółki i powoduje możliwość dokonania wyboru spośród wielu ofert najkorzystniejszych dla Spółki

### Spółki zależne

Navimor Invest S.A.

Ze względu na technologię prowadzonych prac należy je realizować w określonych warunkach tj. przy możliwie niskim stanie wód i przy odpowiedniej temperaturze zewnętrznej. Warunkuje to wykonywanie robót w okresie śródrocznym z wyłączeniem miesięcy zimowych ze skrajnie niskimi temperaturami sięgającymi kilkunastu stopni mrozu i obfitymi opadami śniegu.

W przypadku III kwartału 2012 r. występowały korzystne warunki pogodowe, które dla przyjętych technologii prac prowadzonych przez Spółkę (roboty ziemne, kafarowe, konstrukcje żelbetowe, instalacyjne wykonywane np. przy użyciu sprzętu ciężkiego) nie powodowały większych utrudnień i kosztów.

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

Nie występuje tzw. sezonowość lub cykliczność

### STOCZNIA Tczew S.A. w likwidacji

Ze względu na trwający proces likwidacji Spółki sezonowość nie występuje.

## 8. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany

wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

Spółka dominująca nie podawała do publicznej wiadomości prognoz wyników jednostkowych Spółki i prognoz skonsolidowanych Grupy Kapitałowej.

Jedynym podmiotem w Grupie, który publikował prognozę wyników roku 2012 była Spółka Navimor Invest S.A.

Wg stanu na dzień 30.09.2012 wartość wykazanych w bilansie kwot szacunkowych kosztów ujętych w księgach na podstawie wyceny kontraktów wg MSR wynosi 2.114.352,63zł w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 uległa zmniejszeniu o kwotę 593.285,05 zł. Zmniejszenie wartości jest spowodowane faktem, że duża ilość kontraktów jest na ukończeniu. Ponadto ujęto w księgach Spółki koszty poniesione na łączną kwotę 5.556.792,96, na które do dnia sporządzenia sprawozdania nie otrzymano faktur dokumentujących niniejsze koszty, w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 wartość tych kosztów uległa zwiększeniu o kwotę 1.597.457,91. Powyższe kwoty zostały wykazane w pasywach bilansu.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy wg stanu na dzień 30.09.2012 wynosi 1.115.976,21 co w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 stanowi wzrost o kwotę 290.159,43. Wzrost wartości rezerwy na podatek dochodowy jest spowodowany w szczególności wzrostem wartości robót w toku ujętych w przychodach Spółki, które nie stanowią przychodu podatkowego. Jednocześnie wartość aktywów z tyt. podatku odroczonego na dzień 30.09.2012 wynosi 670.918,00 i uległa zmniejszeniu w stosunku do stanu na dzień 30.06.2012 o kwotę 69.720,00 co jest spowodowane głównie zmniejszeniem wartości kosztów ujętych w księgach na podstawie wyceny wg MSR, które to koszty nie stanowią kosztu podatkowego, zmniejszenie wartości jest spowodowane faktem, że duża ilość kontraktów jest na ukończeniu.

W dokumencie informacyjnym Navimor Invest S.A., sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii A, B oraz C do obiegu na rynku New Connect, prognozowany wynik finansowy Spółki na 2012 rok zakładał, że przychody netto mają wynieść 63 mln a zysk 2,3 mln netto.

Zarząd nie podtrzymuje prognozy zamieszczonej w Dokumencie Informacyjnym, mając na uwadze przede wszystkim to, że warunki makroekonomiczne nie były i nadal nie będą sprzyjające. Branża w której Spółka prowadzi działalność przeżywa trudności związane z zapaścią na rynku. Podmioty z branży oraz instytucje je finansujące miały do czynienia w ostatnim czasie z falą upadłości firm budowlanych. Wpływ na niedotrzymanie prognozy zysku miał również istniejący system zamówień publicznych, gdzie głównym kryterium jest cena i coraz większa konkurencja na przetargach (firmy dotychczas realizujące np. kontrakty drogowe szukają zamówień w budownictwie hydrotechnicznym). Dlatego pozyskanie portfela zamówień mającego na celu osiągnięcie zakładanego przychodu, przy marżach na jakie pozwala obecny rynek budowlany i jednoczesnym wzroście cen niektórych surowców (stal, paliwa) zarówno w Polsce jak i w Czechach spowodowało, że założenia co do osiągnięcia planowanego zysku ponad 2,2 mln zł. netto nie zostanie spełnione.

Zarząd po przeanalizowaniu czynników i zdarzeń, które zostały przedstawione w niniejszym raporcie, zmuszony jest skorygować prognozowany wynik na rok 2012 na 1,2 mln zysku netto przy przychodach 85-88 mln.

## 9. Emisje, wykup i spłaty dłużnych papierów i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym raportem w spółce dominującej ZREMB miała miejsce jedna emisja akcji Spółki serii G w ilości 712.500 szt akcji zwykłych.

Emisja ta została dokonana na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 07.02.2011 r. w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla członków zarządu Spółki oraz dla pracowników kluczowych oraz dla członków zarządów spółek zależnych, a także na podstawie uchwały nr 10 a w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki.

Na podstawie złożonych w dniu 09.07.2012 r. przez Zarząd Spółki oferty objęcia przez 13 osób fizycznych zostało w dniu 13.07.2012 r. zawartych 13 umów objęcia akcji serii G w łącznej ilości 712.500 szt akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. za akcję.

Zarząd Spółki w dniu 13.07.2012 r. podjął uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego. W dniu 13.07.2012 r. aktem notarialnym Rep. 5113/2012 Zarząd Spółki złożył oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki oraz o wysokości objętego kapitału zakładowego. Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk Północ w Gdańsku nr GD.VIIIINS-REJ.KRS/016328/12/593 z dnia 12.10.2012 r. kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 3.450.000,00 zł. do kwoty 3.521.250,00 zł., tj. o kwotę 71.250,00 zł. poprzez rejestrację akcji serii G w ilości 712.500 szt o wartości nominalnej 10 groszy za akcję.

Po zarejestrowaniu kapitał akcyjny Spółki wynosi 3.521.250,00 zł. i dzieli się na:

2.000.000 akcji serii A o wartości nominalnej po 10 groszy za akcję  
20.000.000 akcji serii B o wartości nominalnej po 10 groszy za akcję  
4.500.000 akcji serii C o wartości nominalnej po 10 groszy za akcję  
5.000.000 akcji serii D o wartości nominalnej po 10 groszy za akcję  
1.400.000 akcji serii E o wartości nominalnej po 10 groszy za akcję  
1.600.000 akcji serii F 1 o wartości nominalnej po 10 groszy za akcję  
712.500 akcji serii G o wartości nominalnej po 10 groszy za akcję

Spółka Navimor Invest S.A.

W dniu 12 lipca 2012 roku w ramach realizowanego w Spółce Programu Motywacyjnego, o którym Emitent informował w Dokumencie Informacyjnym z dnia 20 czerwca 2011r., objętych zostało 55.250 akcji zwykłych na okaziciela serii „D”. Akcje te wyemitowane zostały w ramach kapitału warunkowego na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 lutego 2011r. Jednostkowa cena emisyjna akcji serii „D” wynosi 0,2 zł. Umowy Objęcia Akcji zostały zawarte z 7 osobami fizycznymi w dniu 12 lipca 2012r. Zarząd Emitenta złożył w dniu 12 lipca 2012r. oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 4390/2012, na podstawie którego zmianie uległa wysokość kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 534.360 zł do kwoty 545.410,00 zł. Po rejestracji przez Sąd kapitał zakładowy Emitenta wynosi 545.410,00 zł i dzieli się na 2.727.050 akcji zwykłych na okaziciela w tym: 2.296.800 akcji serii A, 175.000 akcji serii B, 200.000 akcji serii C oraz 55.250 akcji serii D.

W dniu 16 sierpnia 2012r. Sąd rejestrowy zarejestrował zmiany w kapitale zakładowym Emitenta.

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

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

11. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Do takich zdarzeń należą:

Spółka dominująca

Podpisane znaczące umowy

W dniu 16 października 2012 roku Zarząd Zakładu Budowy Maszyn "ZREMB-CHOJNICE" S.A. podpisał umowę na wykonanie na rynek norweski kontenerów, na łączną wartość: 1.600.147 złotych. Umowa przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta i spełnia tym samym kryterium umowy znaczącej. Umowa nie przewiduje dochodzenia kar umownych. Termin realizacji ustalono sukcesywnie od lutego 2013r. do kwietnia 2013r. Suma wszystkich zawartych umów z tym odbiorcą wynosi 9.972.049,92 złotych.

Navimor Invest S.A.

Do takich zdarzeń należą:

Po zakończeniu okresu śródrocznego do dnia przekazania niniejszego raportu nastąpiły zdarzenia mające znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

W Czechach nie rozpoczęty jest ciągle z powodu braku środków finansowych u inwestora kontrakt na PPO Beroun (nr.12-54) na wartość 115 908 132,00 CZK, udział Spółki w niniejszym kontrakcie wynosi 40%.

W 2012 r. pierwotnie planowano na tym projekcie realizację przez Navimor-Invest na poziomie 10 – 15 mln. CZK, ale realnie może to być kwota znacznie niższa. Realnym terminem rozpoczęcia kontraktu -t wg informacji ustnych uzyskanych od inwestora- jest druga połowa listopada 2012

Do pozostałych zdarzeń należą:

Podpisane znaczące umowy

1	RZGW Gliwice	17/EZ/JR P-TKG- 370/2012	05.10. 2012	DO 30.03.2015	Modernizacja śluz odrzańskich na odcinku będącym w zarządzie RZGW Gliwice – przystosowanie do III klasy drogi wodnej	27.733.446,90
2	SKANSKA S.A. o. EXBUD SKANSKA w Kielcach	11/707- 100/2012	12.10. 2012	Do 01.07.2014r	Wykonanie konstrukcji stalowych dla inwestycji pn.: „Brzeg Dolny – roboty remontowo-modernizacyjne na stopniu”	10.718.045,00
3	Komercni banka a.s.	Aneks do umowy	15.10. 2012	Do 31.08.2013r	Okresowe udzielenie gwarancji bankowej	3.288.000,00 zł

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Do daty sporządzenia niniejszej informacji nadal nie rozpoczęło się postępowanie o zastępcze oświadczenie woli z pozwu syndyka masy upadłości Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości w zakresie nabycia ZCP na podstawie umowy przedwstępnej z dnia 30.07.10. W chwili obecnej

znany jest jedynie termin pierwszej rozprawy w tym temacie, który przez Sąd Okręgowy w Gdańsku wyznaczony został na dzień 16.11.12.

Niezwykle istotną okolicznością w działaniach Likwidatora spółki we wspomnianej sprawie jest fakt wejścia w posiadanie wiedzy, iż równolegle do postępowania jw., syndyk masy upadłości Stoczni Tczew Sp. o.o. w upadłości ogłosił w połowie Października br. „publiczny przetarg na sprzedaż przedsiębiorstwa będącego częścią składową masy upadłości i jednocześnie stanowiącego przypuszczalnie przedmiot ZCP, którego zakupu przez Stocznnię Tczew SA w likwidacji domaga się syndyk, mimo oczywistego faktu, że przedmiot tego pozwu już fizycznie nie istnieje. Powyższe staje się dodatkową okolicznością w postępowaniu sądowym.

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

Od dnia zakończenia ostatniego roku obrotowego nie miały miejsca żadne zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych Spółki dominującej

Zmiany dotyczące w/w tytułów w okresie od 01.01.2012 do dnia publikacji sprawozdania finansowego, tj. do dnia 14.11.2012 r. zobowiązań lub aktywów warunkowych Spółek zależnych przedstawiają się następująco:

Navimor Invest Sp. z o.o. w Gdańsku  
dane zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń  
Zobowiązania warunkowe  
Zestawienie zmian gwarancji bankowych Polska w III kwartale 2012

<b>Identyfikacja podmiotu</b>	<b>Stan na 01.07.2012</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Zmniejszenie</b>	<b>Stan na 30.09.2012</b>	<b>Data wygaśnięcia</b>
Kleeco Engineering and Industries, LLC , USA	145.000,00 USD	0,00	145000,00USD	0,00 USD	85% do 7.06.2012 15% do 16.07.2012
Dyrekcja Rozbudowy Miasta Gdańska, działająca w imieniu Gminy Miasta Gdańska	1 820,85 zł	0,00 zł	1 820,85 zł	0,00 zł	16.09.2012
Morska Służba Poszukiwań i Ratownictwa	326.668,86 zł	0,00 zł	200.000,00 zł	126.668,86 zł	31.01.2014
<b>razem</b>	328.489,71 zł i 145.000,00 USD	0,00	201.820,85 zł i 145 000,00 USD	126.668,86 zł	

Zestawienie zmian gwarancji bankowych Czechy w III kwartale 2012

Identyfikacja podmiotu	Stan na 01.07.2012	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2012
MVE Troja	74.880,00		1.350,00	73 530,00
Jez Doksany	83.200,00		83.200,00	0,00
Opava, Karlovice	665.600,00		338.800,00	326 800,00
VD Trutnov	166.400,00		3.000,00	163 400,00
Halenkov	332.800,00		6.000,00	326 800,00
VD	133.120,00		133 120,00	0,00
Ticha Orlice	166.400,00		166 400,00	0,00
<b>razem</b>	<b>1.622.400,00</b>	<b>0,00</b>	<b>769 235,00</b>	<b>890 530,00</b>

Na dzień 30.09.2012 zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych w ramach linii gwarancyjnych w towarzystwach ubezpieczeniowych gwarancje należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku polskim wynoszą 8 494 786,69 zł.

Identyfikacja podmiotu	Stan na 01.01.2012	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2012	Data wygaśnięcia
WZMiUW w Białymstoku	42 431,98	0,00	0,00	42 431,98	30.11.2012
Gmina Lidzbark	8 609,48	0,00	0,00	8 609,48	17.06.2013
Woj.Zachodniopomorskie	10 591,65	0,00	0,00	10 591,65	15.10.2013
Gmina Lidzbark	28 071,93	0,00	0,00	28 071,93	15.05.2013
Zarząd Dróg i Zieleni w Gdańsku	78 435,98	0,00	0,00	78 435,98	30.01.2013
Woj.Zachodniopomorskie	20 084,62	0,00	0,00	20 084,62	15.10.2013
Dyrektor UM w Gdyni	22 265,95	0,00	0,00	22 265,95	16.02.2014
Żuławski ZMiUW w Elblągu	19 188,05	0,00	0,00	19 188,05	16.11.2014
Dyrektor UM w Gdyni	20 222,90	0,00	0,00	20 222,90	12.10.2014
Zarząd Powiatu Gryfickiego	70 217,40	0,00	0,00	70 217,40	05.05.2013
Zarząd Powiatu Gryfickiego	46 603,20	0,00	0,00	46 603,20	05.05.2013
Powiat Nakielski	94 475,36	0,00	0,00	94 475,36	14.11.2016
S-wo Powiatowe w Sztumie	298 736,93	0,00	298 736,93	0,00	31.03.2012
Gmina Miasto Szczecin	1 821 177,39	0,00	0,00	1 821 177,39	15.12.2012
Gmina Cedry Wielkie	343 412,77	0,00	343 412,77	0,00	30.05.2012
Gmina Cedry Wielkie	0,00	103 023,83	0,00	103 023,83	15.05.2015
Gmina Firlej	36 402,39	0,00	0,00	36 402,39	30.06.2012
Gmina Kazimierz Dolny	229 241,77	0,00	229 241,77	0,00	15.06.2012
Gmina Kazimierz Dolny	0,00	68 772,53	0,00	68 772,53	31.05.2015
Zarząd Morskiego Portu Gdynia	35 214,42	0,00	0,00	35 214,42	24.11.2013
Miasto Malbork	58 938,50	0,00	0,00	58 938,50	30.11.2014
ZMiUW w Olsztynie	33 874,25	0,00	0,00	33 874,25	30.11.2012
Gmina Pasy	25 234,50	0,00	0,00	25 234,50	29.05.2015
Gmina Braniewo	243 785,73	0,00	243 785,73	0,00	14.06.2012
Gmina Braniewo	0,00	73 135,72	0,00	73 135,72	30.05.2015
Gmina Miasto Brzeg	331 482,61	0,00	0,00	331 482,61	30.12.2012
Starostwo Powiatowe w Sztumie	8 908,14	0,00	0,00	8 908,14	15.12.2014
Starostwo Powiatowe w Sztumie	0,00	89 621,08	0,00	89 621,08	31.03.2015
Hydrobudowa Gdańsk SA	260 456,15	0,00	260 456,15	0,00	28.03.2012
Hydrobudowa Gdańsk SA	0,00	260 456,15	0,00	260 456,15	29.04.2015
Ekomeł Chojnice	43 003,08	0,00	0,00	43 003,08	04.01.2016
Gmina Miasto Braniewo	21 070,14	0,00	0,00	21 070,14	08.12.2014
Gmina Miasto Szczecin	276 750,00	0,00	0,00	276 750,00	11.10.2012
Skarb Państwa-Urząd Morski w Słupsku	245 385,92	0,00	245 385,92	0,00	29.06.2012
Skarb Państwa-Urząd Morski w Słupsku	0,00	73 615,78	0,00	73 615,78	15.06.2018

Gmina Miejska Tczew	92 127,00	0,00	92 127,00	0,00	10.06.2012
Gmina Miejska Tczew	0,00	27 638,10	0,00	27 638,10	27.05.2015
Zarząd Portu Morskiego Kołobrzeg	36 308,17	0,00	0,00	36 308,17	15.09.2014
RZGW Wrocław	0,00	1 349 789,87	0,00	1 349 789,87	26.08.2014
RZGW Wrocław	0,00	479 534,74	0,00	479 534,74	09.01.2015
Hydrobudowa Gdańsk SA	0,00	77 501,59	0,00	77 501,59	14.01.2015
Miasto Darłowo	0,00	62 571,84	0,00	62 571,84	30.11.2012
RZGW Gdańsk	0,00	171 919,35	0,00	171 919,35	31.12.2012
Zarząd Morskiego Portu Gdynia	0,00	44 624,15	0,00	44 624,15	21.02.2015
RZGW Kraków	0,00	79 082,28	79 082,28	0,00	07.07.2012
RZGW Kraków	0,00	23 724,68	0,00	23 724,68	07.07.2015
Miasto Darłowo	0,00	667 632,00	0,00	667 632,00	30.11.2013
Gmina Sztutowo	0,00	26 056,21	0,00	26 056,21	30.12.2012
RZGW Gliwice	0,00	1 705 606,98	0,00	1 705 606,98	30.04.2015
Razem	<b>4 902 708,36</b>	<b>5 384 306,88</b>	1 792 228,55	<b>8 494 786,69</b>	

Na dzień 30.09.2012 należności warunkowe z tytułu gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku czeskim i polskim wynoszą 865 931,51 zł.

Identyfikacja podmiotu	Stan na 01.01.2012	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 30.09.2012	Data wygasnięcia
POLWAR	10 500,00	0,00	0,00	10 500,00	19.08.2014
EKOMEL Sp. z o.o	5 472,51	0,00	0,00	5 472,51	15.08.2016
METALEX PAPROCKI	14 803,28	0,00	0,00	14 803,28	31.08.2016
PBO Sp. z o.o	208 485,00	0,00	208 485,00	0,00	30.06.2012
PBO Sp. z o.o	62 545,50	0,00	0,00	62 545,50	15.06.2017
LECH INSTAL	6 238,56	0,00	0,00	6 238,56	29.12.2012
LECH INSTAL	1 871,57	0,00	0,00	1 871,57	13.01.2016
ELEKTROMONT SA	188 772,34	0,00	0,00	188 772,34	13.01.2013
KAROS	0,00	249 690,00	0,00	249 690,00	30.09.2012
ELZIT	0,00	22 689,00	0,00	22 689,00	15.10.2012
ELKOR-BUD	0,00	1 568,25	0,00	1 568,25	29.06.2015
ENERGOPOL SZCZECIN	0,00	6 519,00	0,00	6 519,00	30.10.2012
ELEKTROTIM	0,00	185 422,50	0,00	185 422,50	30.09.2012
PBM OPYRCHAŁ	0,00	68 019,00	0,00	68 019,00	26.08.2014
OLMAX	0,00	41 820,00	0,00	41 820,00	29.08.2014
<b>Razem</b>	<b>498 688,76</b>	<b>575 727,75</b>	<b>208 485,00</b>	<b>865 931,51</b>	

Spółka nie korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych na rynku czeskim.

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

Nie występują

STOCZNIA Tczew S.A.

Nie występują

13. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek

zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

Nie wystąpiły

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

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

W Grupie Kapitałowej ZREMB prognozy wyników zostały podane przez podmiot zależny od ZREMB, tj. Navimor Invest S.A. – komentarz Zarządu Spółki Navimor Invest S.A. został zamieszczony w pkt. 8 niniejszego Raportu.

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

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień 30.09.2011 r:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
1.	Elżbieta Sjoblom	3.350.000	9,51
2.	Robert Bibrowski	1.745.371	4,96
3.	Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	3.937.020	11,18
4.	Navimor Invest SA	1.000.000	2,84
5.	Pozostali akcjonariusze	25.180.109	71,51
	Razem	35.212.500	100,00

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania niniejszego raportu:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
1.	Elżbieta Sjoblom	3.350.000	9,51
2.	Robert Bibrowski	1.867.198	5,30
3.	Krzysztof Kosiorek - Sobolewski	3.937.296	11,18

4.	Navimor Invest S.A.	1.000.000	2,84
5.	Pozostali akcjonariusze	25.058.006	71,17
	Razem	35.212.500	100,00

W okresie sprawozdawczym w strukturze akcjonariatu zaszły następujące zmiany:

W dniu 13 lipca 2012 roku w ramach realizowanego w Spółce Programu Motywacyjnego, o którym Emitent informował w Uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. z dnia 07 lutego 2011r., objętych zostało przez 13 osób fizycznych 712.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G. Akcje te wyemitowane zostały w ramach kapitału warunkowego na podstawie Uchwały nr 10a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 07 lutego 2011r. Jednostkowa cena emisyjna akcji serii G wynosi 0,1 zł. W związku z powyższym na podstawie oświadczenia Zarządu Emitenta o wysokości objętego kapitału zakładowego złożonego w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 5113/2012 w dniu 13 lipca 2012 roku, zmianie ulegnie wysokość kapitału zakładowego Emitenta. Po rejestracji przez Sąd kapitał zakładowy Emitenta wynosić będzie 3.521.250,00 zł i

dzielić się na 35.212.500 akcji zwykłych na okaziciela w tym: 2.000.000 akcji serii A, 20.000.000 akcji serii B, 4.500.000 akcji serii C, 5.000.000 akcji serii D, 1.400.000 akcji serii E, 1.600.000 akcji serii F1 oraz 712.500 akcji serii G.

Po rejestracji zmiany wysokości kapitału zakładowego przez Sąd, Emitent niezwłocznie wystąpi ze stosownymi wnioskami do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o rejestrację ww. akcji serii G oraz ich wprowadzenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Rejestracja zmiany wysokości kapitału podstawowego o emisję akcji serii G w ilości 712.500 szt akcji zwykłych o wartości nominalnej po 0,10 zł. za akcję nastąpiła w dniu 12 października 2012 r.

W dniu 20 września 2012 roku Zarząd ZREMB powziął informację od Członka Zarządu Emitenta, o transakcji nabycia akcji Spółki ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. Zawiadomienie zawiera informacje o nabyciu akcji zwykłych na okaziciela, wyemitowanych przez ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A.. Nabycie akcji nastąpiło na rynku regulowanym, zrealizowane za pośrednictwem domu maklerskiego. Transakcje zostały zawarte w dniach 17-20 września 2012 roku, a ich rozliczenie nastąpi w dniach 20-25 września 2012 roku, w ilości: 40.000 akcji po cenie 0,26 zł.

Po okresie sprawozdawczym w strukturze akcjonariatu zaszły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu.

W dniu 25 października 2012 roku Zarząd ZREMB otrzymał informację od Pana Roberta Bobrowskiego, o następującej treści: "Ja niżej podpisany Robert Bibrowski, działając na podstawie art. 69 ust 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005r, o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), zawiadamiam, iż: 1. w okresie do dnia 19-10-2012r

posiadałem 1.867.198 akcji zwykłych na okaziciela spółki pod firmą Zakład Budowy Maszyn ZREMB - CHOJNICE SA z siedzibą w Chojnicach ("Spółka"), które to akcje stanowiły 5,41 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniały mnie do wykonywania 5,41 % głosów na walnym zgromadzeniu tej Spółki; 2. w dniu 19-10-2012r powziąłem informację o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym Spółka poinformowała raportem bieżącym 55/2012, w wyniku dokonanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki mój udział w kapitale zakładowym Spółki (mimo, że liczba posiadanych akcji nie spadła i wynosiła 1.867.198 akcji) spadł i wynosił 5,3 % kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniał mnie do wykonywania 5,3% głosów na walnym zgromadzeniu tej Spółki; 3. rozważam w okresie 12 miesięcy zarówno zwiększenie, jak i zmniejszenie swego udziału w kapitale zakładowym spółki pod firmą Zakład Budowy Maszyn ZREMB - CHOJNICE SA z siedzibą w Chojnicach; 4. nie posiadam podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje spółki pod firmą Zakład Budowy Maszyn ZREMB - CHOJNICE SA z siedzibą w Chojnicach; 5. nie zawierałem żadnych umów z osobami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy."

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

#### ZREMB – CHOJNICE S.A.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 roku, tj. na dzień 14.11.2012 r. stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające jest następujący:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski - Prezes Zarządu posiada 3.937.296 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł. za akcję, o wartości łącznej 393.729,60 zł. , tj. 11,18 % kapitału zakładowego

Danuta Maria Wruck - Wiceprezes Zarządu posiada 100.750 akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł. za akcję, o wartości łącznej 10.075,00 zł. , tj. 0,29 % kapitału zakładowego

Kazimierz Stanisław Cemka - Wiceprezes Zarządu posiada 119.750 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł. za akcję, o wartości łącznej 11.975,00 zł. , tj. 0,34 % kapitału zakładowego

Andrzej Mariusz Rudnik - Prokurent Spółki posiada 16.800 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł. za akcję, o wartości łącznej 1.680,00 zł., tj. 0,05 % kapitału zakładowego

Zestawienie zmian posiadanych akcji od dnia publikacji poprzedniego sprawozdania

	Stan poprzedni na 31.08.2012	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na dzień 14.11.2011
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	3.522.020	415.276		39.37296
Danuta Maria Wruck	7.000	93.750		100.750
Kazimierz Cemka	16.000	103.750		119.750

Andrzej Rudnik	Mariusz	7.000	9.800		16.800
----------------	---------	-------	-------	--	--------

Od czasu publikacji ostatniego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zmieniły się warunki dotyczące objęcia warrantów subskrypcyjnych przez osoby do tego uprawnione.

W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu Spółki nie uzyskali tantiem z działalności Spółki.

Według stanu zarówno na dzień 30.09.2012 r. jak i na dzień sporządzenia sprawozdania, tj na dzień 14.11.2012 r. tylko Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski posiadał powyżej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień przekazania raportu za III kwartał 2012 roku, tj. na dzień 14.11.2012 r. nikt z członków reprezentujących organy nadzorujące Spółkę nie posiadał akcji Spółki ani akcji Spółek zależnych.

Żadna z osób wchodzących w skład osób zarządzających oraz nadzorujących Spółkę nie zawarła żadnych istotnych umów ze Spółką.

Żadna z osób wchodzących w skład zarówno osób zarządzających jak i nadzorujących Spółkę nie otrzymała od Spółki pożyczek, a także ich nie udzieliła..

#### **Navimor Invest S.A.**

Na dzień 30.09.2012r. stan posiadania udziałów Spółki przez osoby zarządzające jest następujący:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA
1.	Krzysztof Kosiorek-Sobolewski- Prezes Zarządu	145.307	5,33%
2.	Czarnecki Wiesław- Wiceprezes Zarządu	170.400	6,25%
3.	Tomasz Marcinkowski-Wiceprezes Zarządu	9.115	0,33%

Od dnia publikacji poprzedniego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. od dnia 31.08.2012 r. nie wystąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji przez osoby Zarządzające Spółką.

Od czasu publikacji ostatniego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zmieniły się warunki dotyczące objęcia warrantów subskrypcyjnych przez osoby do tego uprawnione.

W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu Spółki nie uzyskali tantiem z działalności Spółki.

Według stanu zarówno na dzień 30.09.2012 r. jak i na dzień sporządzenia sprawozdania, tj na dzień 14.11.2012 r. osobami posiadającymi pow. 5 % akcjonariatu Spółki byli następujący członkowie Zarządu Spółki Navimor Invest S.A.;

- Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski posiadał 5,33 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Pan Wiesław Czarnecki posiadał 6,25 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Żadna z osób wchodzących w skład osób zarządzających oraz nadzorujących Spółkę nie zawarła żadnych istotnych umów ze Spółką.

Żadna z osób wchodzących w skład zarówno osób zarządzających jak i nadzorujących Spółkę nie otrzymała i nie udzieliła w okresie III kwartału 2012 r. Spółki pożyczek.

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

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski będący członkiem zarządu Spółki Dominującej, oraz jednocześnie będący Prezesem Zarządu Spółki Iraq posiadał zarówno na dzień 30.09.2012 r. jak i na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania, tj. na dzień 14.11.2012 r. posiadał 96 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. za udział, tj. wartości łącznej 4.800,00 zł., co stanowi 48,98 % kapitału zakładowego Spółki Iraq.

17. Informacje o postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

#### **ZREMB – CHOJNICE**

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

#### **Navimor Invest SA.**

Na dzień 30.09.2012r. toczą się następujące postępowania sądowe przeciwko Navimor-Invest:

Dane w tabelach zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń

LP	Strony	Rodzaj wierzytelności	Wartość przedmiotu sporu	Treść rozstrzygnięcia	Sygn. akt, nr sprawy, rejestru	uwagi
1.	Stankiewicz p-ko N-I	Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne	49.963, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r.	W toku	VI P 553/11	Termin rozprawy 8.10.2012 r. godz. 13:00, sala C.022 kolejny termin rozprawy to 15.04.2013
2.	Jesionowski p-ko N-I	Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę,	49.553, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r.	W toku	VI P 620/11	Termin rozprawy 23.04.2013

		świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne				
3.	<b>Srebrnowski</b> p-ko N-I	Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne	49.925, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r.	W toku	VI P 481/11	Do jednej sygnatury sprawy jest przypisanych pięciu powodów występujących przeciwko Navimor Invest Termin rozprawy 22.10.2012
4.	<b>Szałata</b> p-ko N-I	Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne	49.973, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 31.05.2008 r.	W toku	VI P 481/11	Termin rozprawy 22.10.2012
5.	<b>Jędrzejewski</b> p-ko N-I	Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne	49.981, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.09.2010 r	W toku	VI P 481/11	Termin rozprawy 22.10.2012
6.	<b>Czeleń</b> p-ko N-I	Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne	46.380, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r.	W toku	VI P 481/11	Termin rozprawy 22.10.2012
7.	<b>Burdzyński</b> p-ko N-I	Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłąkę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne	40.828, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r.	W toku	VI P 481/11	Termin rozprawy 22.10.2012
8.	<b>Guzowscy</b> (Guzmet s.c.) p-ko N-I	Pozew o zapłatę	38,052,44 zł z odsetkami od dnia 15.01.2009 r. do dnia zapłaty + koszty procesu	W toku	IV GC 1558/10	Rozprawa zostanie wyznaczona z urzędu (choroba sędziego)
9.	<b>Ruszczyk</b> p-ko N-I	Pozew o zapłatę	163.223,65 zł z odsetkami od dnia 01.04.09 r. ( od kwoty	W toku	I C 1728/11/ XVI	Termin rozprawy 5.11.2012

			57.083,65 zł) oraz od dnia 01.05.09 r. (od kwoty 106.140,00zł) do dnia zapłaty + koszty procesu			
10.	<b>Bronowicki</b> p- p-ko N-I	Pozew o zapłatę	100.000 zł z odsetkami od dnia 09.03.2010 r. do dnia zapłaty oraz koszty procesu.	W toku	IV GC 781/10	Termin rozprawy 26.10.2012
11.	<b>PANORAMA II</b> p-ko N-I	Pozew o zapłatę	129.032,03 zł z odsetkami: 5546,49 zł od 25.05.10 r., 116844,71 zł od 16.08.10 r., 6640,83 zł od 08.06.10 r.	W toku	IX GNc 496/12	Termin rozprawy 20.11.2012 r.

Na dzień 30.09.2012 toczą się następujące postępowania w których powodem jest Navimor-Invest S.A.

LP	Strony	Rodzaj wierzytelności	Wartość przedmiotu sporu	Treść rozstrzygnięcia	Sygn. akt, nr sprawy, rejestru	uwagi
1	N-I p-ko Ruciński	Pozew o zapłatę	17.001,92 zł z odsetkami od dnia 01.12.2010 r.			Oczekujemy na uzyskanie nakazu zapłaty.
2	N-I p-ko Kwiatkowski	Pozew o zapłatę	2.167,96 z odsetkami (jak w ugodzie)			Oczekujemy na uzyskanie nakazu zapłaty.
3	N-I p-ko Borkowski	Pozew o zapłatę	23.281,54 zł z odsetkami od dnia 04.06.2012 r.			Oczekujemy na uzyskanie nakazu zapłaty.

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

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

#### Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Wyłącznym obszarem działania Likwidatora Stoczni Tczew SA w likwidacji jest kontynuacja postępowań sądowych w zakresie pozwów byłych członków załogi stoczni przeciwko spółce o wynagrodzenia. W tym zakresie przed Sądem Pracy w Malborku toczą się nadal liczne postępowania z pozwów pracowniczych przeciwko spółce. W zakresie wspomnianych spraw nie wydano jeszcze orzeczeń.

Do daty sporządzenia niniejszej informacji nadal nie rozpoczęło się postępowanie o zastępcze oświadczenie woli z pozwu syndyka masy upadłości Stoczni Tczew Sp. z o.o. w

upadłości w zakresie nabycia ZCP na podstawie umowy przedwstępnej z dnia 30.07.10. W chwili obecnej znany jest jedynie termin pierwszej rozprawy w tym temacie, który przez Sąd Okręgowy w Gdańsku wyznaczony został na dzień 16.11.12. Niezwykle istotną okolicznością w działaniach Likwidatora spółki we wspomnianej sprawie jest fakt wejścia w posiadanie wiedzy, iż równolegle do postępowania jw., syndyk masy upadłości Stoczni Tczew Sp. o.o. w upadłości ogłosił w połowie Października br. „publiczny przetarg na sprzedaż przedsiębiorstwa będącego częścią składową masy upadłości i jednocześnie stanowiącego przypuszczalnie przedmiot ZCP, którego zakupu przez Stocznię Tczew SA w likwidacji domaga się syndyk, mimo oczywistego faktu, że przedmiot tego pozwu już fizycznie nie istnieje. Powyższe staje się dodatkową okolicznością w postępowaniu sądowym.

#### 18. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki ramach działalności Grupy Kapitałowej w okresie od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 r. dokonały wzajemnych transakcji

Sprzedaż przez ZREMB usług dotyczących najmu lokalu użytkowego dla Iraq Poland Trade & Investment w łącznej kwocie 1.800 zł.

Odsprzedaż dla spółek zależnych usług w zakresie doradztwa itp. dla Stoczni Tczew SA w łącznej kwocie 2.957 zł.

Iraq Poland Trade & Investment w łącznej kwocie 326 zł.

Naliczone odsetki przez Zremb dla podmiotów zależnych:

Stoczni Tczew S.A. w likwidacji – odsetki od należności handlowych 1.864 zł.

Stoczni Tczew S.A. w likwidacji – odsetki od pożyczek w kwocie 41.093,70 zł.

Iraq Poland Trade & Investment – odsetki od pożyczek w kwocie 1.702,76 zł.

Naliczone przez Podmioty zależne odsetki dla ZREMB od:

Navimor Invest S.A. – odsetki od pożyczek w kwocie 9.166,66 zł.

Dokonane zakupy od Spółki Navimor Invest S.A. przez ZREMB dotyczące świadczenia usług w kwocie 556,96 zł.

Salda wzajemnych należności i zobowiązań na dzień 30.09.2012 r. w Grupie przedstawiają się w sposób następujący:

Należności Emitenta od spółek zależnych:

Stoczni Tczew SA należności handlowe wraz z odsetkami od tych należności w łącznej kwocie 70.394,44 zł. w całości objęte odpisem aktualizującym ich wartość

Stoczni Tczew SA należności z tytułu pożyczki wraz z odsetkami z tego tytułu w łącznej kwocie 3.331.457,49 zł. w całości objęte odpisem aktualizującym ich wartość

Navimor Invest SA w łącznej kwocie 0,00 zł.

Iraq Poland Trade & Investment handlowe w łącznej kwocie 10.947,00 zł. w całości objęte odpisem aktualizującym ich wartość

Iraq Poland Trade & Investment z tyt. pożyczki wraz z odsetkami w łącznej kwocie 64.155,99 zł. w objęte odpisem aktualizującym ich wartość na wartość 1.724,02 zł.

Zobowiązania Emitenta wobec Spółek zależnych :

Navimor Invest S.A. zobowiązania handlowe w kwocie 30,00 zł.

Navimor Invest S.A. zobowiązania z tyt. pożyczki w kwocie 110.887,10 zł.

Zobowiązania Spółki zależnej od Emitenta, tj. Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. do:

Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie 15.000,00 zł.

Navimor Invest S.A. z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie 5.000,00 zł.

Navimor Invest S.A. z tyt. należności handlowych w łącznej kwocie 2.973,60 zł.

19. 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

### **Szacunki Zarządu**

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

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

- oszacowanie całkowitych kosztów realizacji nie zakończonych kontraktów, wycenianych na dzień bilansowy,
- kurs EUR oraz GBP i KC 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 oraz Spółek zależnych, w tym w szczególności navimor Invest S.A. w okresie zmniejszonego popytu
- protekcjonizm
- prognozy gospodarcze makro oraz dla Polski
- popyt na inwestycje
- uzależnienie od odbiorców
- niewypłacalność inwestorów
- zła kondycja finansowa podwykonawców
- ekstremalne warunki atmosferyczne związane z porą roku, takie jak intensywne opady deszczu powodujące znaczne podniesienie poziomu rzek, intensywne opady śniegu lub znaczny spadek temperatury.

Chojnice 14 listopada 2012 r.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB  
oraz  
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.  
za okres od 01.01.2011 do 30.09.2011 r.*