

OPINIA

niezależnego biegłego rewidenta oraz raport

z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA
ZAKŁAD BUDOWY MASZYN
„ZREMB - CHOJNICE”
SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Chojnicach
ul. Przemysłowa 15**

AUDIT-DOR[®] Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
(Prawo ochronne znaku Nr 141429)

Bydgoszcz, kwiecień 2013 roku



OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla

Akcjonariuszy Zakładu Budowy Maszyn
„ZREMB – CHOJNICE” S.A.
z siedzibą w Chojnicach ul. Przemysłowa 15

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której Jednostką dominującą jest Zakład Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. z siedzibą w Chojnicach, ul. Przemysłowa 15, na które składa się skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.
Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami). Obowiązki z tym związane obejmują: zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzaniem i rzetelną prezentacją skonsolidowanych sprawozdań finansowych, dobór i zastosowanie odpowiedniej polityki rachunkowości oraz dokonywanie, uzasadnionych w danych okolicznościach, szacunków księgowych.
3. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy sprawozdanie to jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości, czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu - w dużym stopniu w sposób wrywkowy dowodów i zapisów potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki Dominującej, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



4. Naszym zdaniem, zbadane załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach — stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
5. Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki Dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to jest kompletne spełnia w istotnych aspektach wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego informujemy, że sprawozdanie finansowe 2 Jednostek zależnych objętych tym sprawozdaniem, których udział w sumie bilansowej wynosi 4,41 %, a w wyniku finansowym (16,29) % nie było badane przez Biegłego rewidenta, co jest zgodne z art. 64 Ustawy o rachunkowości.
- W Spółce zależnej Stocznia Tczew S.A. w likwidacji, w której kontynuowany jest proces likwidacyjny rozpoczęty decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 21.01.2011 r. nie prowadzona jest żadna działalność, a działania Likwidatora sprowadzają się do działań procesowych na dwóch równoległych płaszczyznach, tj.: postępowania sądowego o wynagrodzenia z powództwa byłych członków załogi, prowadzonego głównie przed Sądem Pracy w Malborku oraz postępowania sądowego o zastępcze oświadczenie woli w zakresie nabycia ZPC od upadłej Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości z powództwa syndyka masy upadłościowej podmiotu, prowadzone przed Sądem Okręgowym w Gdańsku.
- W zakresie postępowań pracowniczych w kolejno prowadzonych postępowaniach poszczególnych grup pracowniczych orzekane były wyroki niekorzystne dla spółki zależnej, w tym także Sądu Okręgowego w Gdańsku z 17.02.2012 r. oddalającego apelację Spółki zależnej. Aktualnie na skargę kasacyjną z powództwa pracowników złożoną przeciwko Stoczni Tczew S.A. do Sądu Najwyższego Postanowieniem z 26 marca 2013 r. Sygn. akt II PK 323/12 Sąd Najwyższy po rozpatrzeniu na posiedzeniu niejawnym w Izbie Pracy, Ubezpieczeń Społecznych i Spraw Publicznych w dniu 26.03.2013 r. skargi kasacyjnej strony pozwanej od Wyroku Sądu Okręgowego w Gdańsku z 9.03.2012 r. Sygn. akt. VII Pa 8/12 przyjął skargę kasacyjną do rozpatrzenia. W Grupie Kapitałowej utworzono rezerwy na pokrycie ewentualnych zobowiązań, które mogą powstać w razie niekorzystnego dla Spółki zależnej wyroku sądowego. Roszczenia te dotyczą w kwocie 1.995.641,65 zł, co stanowi 2,68 % sumy bilansowej. Od rozstrzygnięć Sądu w powyższej sprawie zależy czy wpłynie to na przyszły wynik finansowy.
- Postępowanie o zastępcze oświadczenie woli w zakresie nabycia ZPC od upadłej Stoczni Tczew Sp. z o.o., do dnia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostało zakończone.

Na dzień 31.12.2012 r. stan zobowiązań krótkoterminowych w Grupie Kapitałowej ukształtował się na poziomie 51,19 % wartości aktywów Grupy.

Bydgoszcz, 29.04.2013 r.

Działający w imieniu podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych Nr 14
i przeprowadzający badanie

Kluczowy Biegły Rewident
Nr 3532


/mgr Jerzy Z. Saladra/

„AUDIT-DOR”

Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra
BIEGŁY REWIDENT
85-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 52 342 91 97 ident. 090351146

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych

Numer ewidencyjny 14

DYREKTOR BIURA


mgr Jerzy Z. Saladra
BIEGŁY REWIDENT

RAPORT

z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
31 grudnia 2012 roku

**Grupa Kapitałowa
ZAKŁAD BUDOWY MASZYN
„ZREMB – CHOJNICE” S.A.
z siedzibą w Chojnicach
ul. Przemysłowa 15**

AUDIT-DOR® Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
Bydgoszcz, kwiecień 2013 roku



SPIS TREŚCI

I. Część ogólna raportu	3
Informacje wstępne i dane identyfikacyjne Grupy Kapitałowej	3
1. Nazwa Grupy Kapitałowej	3
2. Informacje o Jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	3
3. Struktura własności kapitału	5
4. Dane identyfikujące Kluczowego Biegłego Rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych	5
5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	6
6. Zakres prac i odpowiedzialności	6
7. Deklaracja niezależności	8
8. Dostępność danych i oświadczenia otrzymane	8
9. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych Jednostek objętych konsolidacją	8
II. Część analityczna raportu	10
Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	10
1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
- skonsolidowany bilans	10
- skonsolidowany rachunek zysków i strat	11
- wybrane dane finansowe	12
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	13
- rachunek zysków i strat – podział na działalność kontynuowaną i zaniechaną	15
- wybrane wskaźniki finansowe	17
III. Część szczegółowa raportu	19
1. Zasady rachunkowości	19
2. Rok obrotowy	19
3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	19
4. Metoda konsolidacji	19
5. Korekty konsolidacyjne dotyczące lat ubiegłych	20
6. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących	20
7. Wyłączenia konsolidacyjne	20
8. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta	20
9. Kapitał własny	21
10. Sprzedaż udziałów w spółce podporządkowanej	21
11. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej	21
12. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu	21
13. Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej	21
14. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające	22
15. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej	22
16. Kontynuowanie działalności gospodarczej	22
IV. Ustalenia końcowe	23



I Część ogólna raportu

Informacje wstępne i dane identyfikujące Grupę Kapitałową

1. Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Zakład Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” Spółka Akcyjna w Chojnicach.

1) Siedziba Jednostki dominującej

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. z siedzibą 89-600 Chojnice, ul. Przemysłowa 15

2) Rejestracja Jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

- Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
- Data – 11.01.2002 r.,
- Nr rejestru KRS 0000078076,
- Kapitał zakładowy na dzień bilansowy – **3.521.250,00 zł.**

3) Kierownik Jednostki dominującej

Funkcję Kierownika Jednostki dominującej sprawuje Zarząd.
W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2012 r. wchodzi:

- | | |
|-----------------------------------|--|
| - Krzysztof Kosiorek – Sobolewski | - Prezes Zarządu, |
| - Danuta Maria Wruck | - Wiceprezes Zarządu ds. finansowych, |
| - Kazimierz Stanisław Cemka | - Wiceprezes Zarządu ds. techniczno-handlowych |

2. Informacje o Jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

1) Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. następujące Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

Zakład Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. w Chojnicach z siedzibą w Chojnicach



Jednostki zależne objęte konsolidacją

Wymienione poniżej Jednostki zostały objęte konsolidacją pełną w związku z objęciem kontroli przez Jednostkę dominującą:

1) NAVIMOR-INVEST SA z siedzibą w Gdańsku, ul. Grunwaldzka 212

- Sąd rejestrowy – Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS – 0000073380

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów na dzień 31.12.2012 roku wynosił 2.148.900 akcji, co stanowi 78,80 % w kapitale zakładowym Spółki zależnej.

W ramach Spółki w 2012 r. funkcjonował Oddział w Pradze, ul. Zavetri 1036/4 rozliczający się według prawa miejscowego. Oddział został zarejestrowany w Sądzie Rejonowym w Pradze pod numerem 6904. Oddział zagraniczny został ujawniony w Sądzie rejestrowym Gdańsk Północ w Gdańsku Spółki akcyjnej j.w. Spółka 29.06.2011 r. zadebiutowała na Giełdzie. Akcje notowane są na rynku alternatywnym w systemie obrotu na rynku NEW CONNECT.

2) IRAQ-POLAND TRADE & INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chojnicach, ul. Przemysłowa 15

- Sąd rejestrowy – Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Nr KRS 0000363612,

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów na dzień 31.12.2012 roku wynosił 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł i odpowiada 51,02 % kapitału udziałowego Spółki.

3) Stocznia Tczew SA w likwidacji z siedzibą w Warszawie, ul. Jana Pawła II 80

- Sąd rejestrowy – Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS 0000365487,

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów na dzień 31.12.2012 roku wynosił 100.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł za akcję i jest równa 100 % kapitału akcyjnego Spółki,

- Spółka w 2011 r. postawiona została w stan likwidacji, uzyskując Postanowieniem Nr sprawy GD VIII Ns-Rej. KRS/002060/11/072 z dnia 29.03.2011 r. wpis do KRS dot. likwidacji.



3. Struktura własności kapitału na dzień 31.12.2012 r.

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna 1 akcji w zł/szt.	Wartość nominalna akcji w zł	Struktura (%)
1.	Krzysztof Kosiorek Sobolewski	4.092.296	0,10	409.229,60	11,62
2.	Elżbieta Sjoblom	3.350.000	0,10	335.000,00	9,51
3.	Robert Bibrowski	1.308.825	0,10	130.882,50	3,71
4.	Navimor Invest S.A.	1.000.000	0,10	100.000,00	2,84
5.	Pozostali	25.461.379	0,10	2.546.137,90	72,32
Razem		35.212.500	0,10	3.521.250,00	100,00

3a. Struktura własności kapitału na dzień sporządzenia Sprawozdania Zarządu Podmiotu Dominującego

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna 1 akcji w zł/szt.	Wartość nominalna akcji w zł	Struktura (%)
1.	Krzysztof Kosiorek Sobolewski	4.246.000	0,10	424.600,00	12,06
2.	Elżbieta Sjoblom	1.750.000	0,10	175.000,00	4,96
3.	Robert Bibrowski	1.308.825	0,10	130.000,00	3,71
4.	Navimor Invest S.A.	1.000.000	0,10	100.000,00	2,84
5.	Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	2.480.299	0,10	248.029,90	7,04
6.	Pozostali	24.427.376	0,10	2.442.737,60	69,39
Razem		35.212.500	0,10	3.521.250,00	100,00

4. Dane identyfikacyjne kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

1) Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta:

Jerzy Zbigniew Saladra - Nr w rejestrze 3532

2) Dane identyfikujące podmiot uprawniony:

- Firma: „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra

- Siedziba: 85-087 Bydgoszcz, ul. Gajowa 34

- Nr ewidencyjny działalności: 32363 – ewidencja prowadzona przez Prezydenta Miasta Bydgoszczy, data rejestracji działalności: 30.12.1992 r.

- NIP: 554-048-43-52

- REGON: 090351146

Firma „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra w Bydgoszczy została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 14 (Uchwała Nr 91/49/95/KRBR z 24.01.1995 r.). Biurem kieruje Dyrektor Jerzy Z. Saladra – biegły rewident.

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy 2011

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra w Bydgoszczy i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 21.06.2012 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” Spółka Akcyjna w Chojnicach.

W związku ze zmianą stosowanych zasad rachunkowości, wynikających w przyjęcia zasad polityki rachunkowości zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską Jednostka dokonała w latach poprzednich odpowiednich danych porównawczych i kontynuuje te zasady w odniesieniu do Jednostek zależnych, co potwierdziła złożonymi oświadczeniami.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej Uchwałą Nr 6 z dnia 21.06.2012 r. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym w Gdańsku.

Również informacje dodatkowe w części odpowiadającej wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans na dzień 31 grudnia 2011 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta i uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało opublikowane w Monitorze Polskim B Nr 2363 z datą publikacji 5.10.2012 r., poz. 13057.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2012 r.

1. Zakres prac i odpowiedzialności

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. w Chojnicach, ul. Przemysłowa 15 i dotyczy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSSF.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 30.10.2012 r., zawartą na podstawie uchwały Nr 16 Rady Nadzorczej ZBM ZREMB_CHOJNICE S.A. z dnia 21.06.2012 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości, **krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.**

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki dominującej w okresie luty - kwietniu 2013 r. (z przerwami).

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i z innymi obowiązującymi przepisami oraz sporządzenie sprawozdania z działalności.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie raportu, odnośnie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu wydania niniejszego raportu oświadczenie o rzetelności i jasności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz niezaistnieniu zdarzeń wpływających w sposób znaczący na dane wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Kluczowy biegły rewident oraz „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra w Bydgoszczy spełniają wymóg niezależności od jednostek wchodzących w skład badanej Grupy Kapitałowej w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649, z późniejszymi zmianami).

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy

o poprawności badanych pozycji. Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

2. Deklaracja niezależności

„AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra w Bydgoszczy, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

3. Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 29.04.2013 r. pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

4. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

1) Jednostka dominująca

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 r. zostało zbadane przez „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego – Jerzy Saladra w Bydgoszczy, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 14. Badanie przeprowadził: Kluczowy Biegły rewident Jerzy Saladra Nr ewidencyjny 3532.



Skład Grupy Kapitałowej w której dominującą Spółką jest ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. w Chojnicach

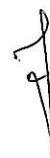
W dniu 31 grudnia 2012 r. w skład Grupy Kapitałowej Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB-CHOJNICE” S.A. z siedzibą w Chojnicach wchodziły Spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio) oraz współkontrolowane, których sprawozdania finansowe zostały objęte konsolidacją. Poniższa tabela przedstawia informacje związane z konsolidacją.

Lp.	Nazwa Spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finans.	Dzień bilansowy na który sporządzono sprawozdanie finans.
1.	ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. z siedzibą w Chojnicach	pełna	bez zastrzeżeń	„AUDIT-DOR” BKRI DG Jerzy Saladra podmiot upr. Nr 14	31.12.2012 r.
2.	NAVIMOR INVEST S.A. w Gdańsku	pełna	bez zastrzeżeń	„AUDIT-DOR” BKRI DG Jerzy Saladra podmiot upr. Nr 14	31.12.2012 r.
3.	IRAQ POLAND & INVESTMENT Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach	pełna	-	-	31.12.2012 r.
4.	Stocznia Tczew SA z siedzibą w Chojnicach	pełna	-	-	31.12.2012 r.

Stwierdzenia Biegłego Rewidenta

Jednostka Dominująca w Grupie Kapitałowej przedstawiła żądane informacje wiarygodne wyjaśnienia i oświadczenia w wystarczającym zakresie i we właściwym czasie dla celów przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej.

Na podstawie badania sprawozdań finansowych jednostek Grupy Kapitałowej oraz systemu kontroli wewnętrznej działającej w Jednostce Dominującej i w zbadanych jednostkach zależnych oraz po zbadaniu wiarygodności poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego można stwierdzić, że system kontroli wewnętrznej zapewniał prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych.



II Część analityczna raportu

Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

1. Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
A. Aktywa trwałe	18.789.399,79	33,17	20.354.264,97	27,33
I. Wartości niematerialne i prawne	99.953,60	0,18	510.229,63	0,69
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16.513.655,50	29,15	17.438.341,18	23,41
III. Należności długoterminowe	128.601,85	0,23	31.844,05	0,04
IV. Inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2.047.188,84	3,61	2.373.850,11	3,19
B. Aktywa obrotowe	37.864.427,23	66,83	54.123.410,95	72,67
I. Zapasy	2.789.779,93	4,92	2.993.059,47	4,02
II. Należności krótkoterminowe	23.170.644,48	40,90	23.801.501,82	31,96
III. Inwestycje krótkoterminowe	11.307.896,14	19,96	20.190.101,67	27,11
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	596.106,68	1,05	7.138.747,99	9,58
SUMA AKTYWÓW	56.653.827,02	100,00	74.477.675,92	100,00
PASYWA	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2012	% sumy bilansowej
A. Kapitał własny	18.634.326,86	32,89	21.385.823,13	28,71
I. Kapitał podstawowy	3.290.000,00	5,81	3.521.250,00	4,73
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-	-
III. Akcje własne	-	-	-	-
IV. Kapitał zapasowy	15.102.290,81	26,65	15.742.290,81	21,14
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	7.301.752,60	12,89	8.561.934,96	11,49
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	640.792,89	1,13	640.792,89	0,86
VII. Zysk/Strata z lat ubiegłych	56.444,11	0,10	-7.700.508,75	- 10,34
VIII. Zysk/Strata netto	-7.756.953,55	-13,69	620.063,22	0,83
IX. Odpisy z zysku w ciągu roku obrotowego	-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38.019.500,16	67,11	53.091.852,79	71,29
I. Rezerwy na zobowiązania	5.851.808,68	10,33	6.895.429,84	9,26
II. Zobowiązania długoterminowe	1.555.066,01	2,75	1.990.549,74	2,67
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27.909.093,72	49,26	38.127.741,59	51,20
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2.703.531,75	4,77	6.078.131,62	8,16
SUMA PASYWÓW	56.653.827,02	100,00	74.477.675,92	100,00

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)

	1.01.2011 - 31.12.2011	% przychodów ze sprzedaży	1.01.2012 - 31.12.2012	% przychodów ze sprzedaży
A. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi od jednostek powiązanych	100.640.923,47	100,00	124.806.848,30	100,00
I. Przychody ze sprzedaży produktów	99.553.852,86	98,92	124.353.642,34	99,64
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1.087.070,61	1,08	453.205,96	0,36
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	96.663.888,47	96,05	114.253.793,87	91,55
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	95.933.603,10	95,32	113.959.609,14	91,31
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	730.285,37	0,73	294.184,73	0,24
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży	3.977.035,00	3,95	10.553.054,43	8,45
D. Koszty sprzedaży	1.001,80	0,0009	-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	7.595.201,15	7,55	7.615.179,16	6,10
F. Zysk/strata ze sprzedaży	-3.619.167,95	-3,60	2.937.875,27	2,35
G. Pozostałe przychody operacyjne	4.016.488,02	3,99	2.360.159,97	1,89
I. Zysk ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	106.420,47	0,10	30.108,29	0,02
II. Dotacje	-	-	-	-
III. Inne przychody operacyjne	3.910.067,55	3,89	2.330.051,68	1,87
H. Pozostałe koszty operacyjne	7.370.279,97	7,32	2.660.260,38	2,13
I. Strata ze zbycia niefinans. aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	11.839,31	0,01	408.828,72	0,33
III. Inne koszty operacyjne	7.358.440,66	7,31	2.251.431,66	1,80
I. Zysk/Strata na działalności operacyjnej	-6.972.959,90	-6,93	2.637.774,86	2,11
J. Przychody finansowe	2.858.801,39	2,84	335.659,97	0,27
K. Koszty finansowe	4.534.271,06	4,50	1.724.714,89	1,38
L. Zysk/Strata brutto z działalności gospodarczej	-8.648.429,57	-8,59	1.248.719,94	1,00
M Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
N. Zysk/Strata brutto	-8.648.429,57	-8,59	1.248.719,94	1,00
O. Podatek dochodowy	-347.889,34	-0,34	450.658,78	0,36
- część bieżąca	-	-	154.021,46	0,12
- część odroczone	-347.889,34	-0,34	296.637,32	0,24
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
R. Zysk netto	-8.300.540,23	-8,25	798.061,16	0,64
Z tego:				
Zysk / Strata przypadająca do konsolidacji	- 7.756.953,55		620.063,22	
Zysk / Strata przypadająca na kapitał mniejszościowy	- 543.586,68		177.997,94	

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	w zł	w zł	w EUR	w EUR
	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2012	Rok 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	124.806.848,30	100.640.923,47	24.903.883,53	24.308.814,63
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2.637.774,86	(6.972.959,90)	632.014,29	(1.684.249,15)
III. Zysk (strata) brutto	1.248.719,94	(8.648.429,57)	299.194,93	(2.088.942,19)
IV. Zysk (strata) netto	798.061,16	(8.300.540,23)	191.216,49	(2.004.912,98)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12.112.233,13	8.313.634,46	2.902.106,85	2.008.075,76
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1.356.894,82)	(555.015,03)	(325.113,77)	(134.058,36)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2.071.363,36)	(1.035.776,63)	(496.301,36)	(250.181,55)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	8.683.974,95	6.722.842,80	2.080.691,72	1.623.835,85
IX. Aktywa, razem	74.477.675,92	56.653.827,02	18.217.718,29	12.826.894,36
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	53.091.852,79	38.019.500,16	12.986.608,48	8.607.928,85
XI. Zobowiązania długoterminowe	1.990.549,74	1.555.066,01	486.901,26	352.079,79
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	38.127.741,59	27.909.093,72	9.326.290,69	6.318.849,33
XIII. Kapitał własny	21.385.823,13	18.634.326,86	5.231.109,81	4.218.965,51
XIV. Kapitał zakładowy	3.521.250,00	3.290.000,00	861.320,39	744.883,17
XV. Liczba akcji (w szt.)	35.212.500	32.900.000	8.613.203,85	7.448.831,73
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,02	(0,25)	0,02	(0,25)
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł./EUR)	0,02	(0,25)	0,02	(0,25)
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	0,61	0,57	0,61	0,57
XIX. rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł./EUR)	0,61	0,57	0,61	0,57
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł./EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

		Razem cała działalność	w tym kontynuowana	w tym zaniechana
	Nota	01.01.-31.12. 2012	01.01.-31.12. 2012	01.01.-31.12. 2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		124 806 848,30	124 806 848,30	
- od jednostek powiązanych				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	124 353 642,34	124 353 642,34	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	453 205,96	453 205,96	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		114 253 793,87	114 253 793,87	
- od jednostek powiązanych				
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	113 959 609,14	113 959 609,14	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		294 184,73	294 184,73	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		10 553 054,43	10 553 054,43	
IV. Koszty sprzedaży	25			
V. Koszty ogólnego zarządu	25	7 615 179,16	7 577 630,31	37 548,85
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		2 937 875,27	2 975 424,12	(37 548,85)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	26	2 360 159,97	2 265 768,89	94 391,08
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		30 108,29	22 791,21	7 317,08
2. Dotacje				
3. Inne przychody operacyjne		2 330 051,68	2 242 977,68	87 074,00
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	27	2 660 260,38	2 643 667,10	16 593,28
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		408 828,72	408 828,72	
3. Inne koszty operacyjne		2 251 431,66	2 234 838,38	16 593,28
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		2 637 774,86	2 597 525,91	40 248,95
X. Przychody finansowe	28	335 659,97	240 584,89	95 075,08
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
2. Odsetki, w tym:		227 667,36	132 592,28	95 075,08
- od jednostek powiązanych		35 953,02	35 953,02	
3. Zysk ze zbycia inwestycji				
4. Aktualizacja wartości inwestycji				
5. Inne		107 992,61	107 992,61	
XI. Koszty finansowe	29	1 724 714,89	1 471 415,22	253 299,67
1. Odsetki, w tym:		1 030 964,14	777 664,47	253 299,67
- dla jednostek powiązanych			(42 957,70)	42 957,70
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji				
4. Inne		693 750,75	693 750,75	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		1 248 719,94	1 366 695,58	(117 975,64)
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne	30			
2. Straty nadzwyczajne	31			
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		1 248 719,94	1 366 695,58	(117 975,64)
XV. Podatek dochodowy	32	450 658,78	450 658,78	
a) część bieżąca		154 021,46	154 021,46	
b) część odroczone		296 637,32	296 637,32	
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	33			
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		798 061,16	916 036,80	(117 975,64)

	Razem cała działalność	w tym kontynuowana	w tym zaniechana
Zysk / Strata przypadająca na ZREMB	620 063,22	738 038,86	(117 975,64)
Zysk / Strata przypadająca na akcjonariuszy mniejszościowych	177 997,94	177 997,94	0,00



Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

		Razem cała działalność	w tym kontynuowana	w tym zaniechana
	Nota	01.01.-31.12. 2011	01.01.-31.12. 2011	01.01.-31.12. 2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		100 640 923,47	100 640 923,47	
- od jednostek powiązanych				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23	99 553 852,86	99 553 852,86	
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	1 087 070,61	1 087 070,61	
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		96 663 888,47	96 663 888,47	
- od jednostek powiązanych				
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	25	95 933 603,10	95 933 603,10	
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		730 285,37	730 285,37	
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		3 977 035,00	3 977 035,00	
IV. Koszty sprzedaży	25	1 001,80	1 001,80	
V. Koszty ogólnego zarządu	25	7 595 201,15	7 504 709,54	90 491,61
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		- 3 619 167,95	- 3 528 676,34	-90 491,61
VII. Pozostałe przychody operacyjne	26	4 016 488,02	4 001 233,95	15 254,07
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		106 420,47	106 420,47	
2. Dotacje				
3. Inne przychody operacyjne		3 910 067,55	3 894 813,48	15 254,07
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	27	7370 279,97	4 993 828,95	2 376 451,02
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		11 839,31	11 839,31	
3. Inne koszty operacyjne		7 358 440,66	4 981 989,64	2 376 451,02
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		- 6 972 959,90	-4 521 271,34	-2 451 688,56
X. Przychody finansowe	28	2 858 801,39	2 435 962,67	422 838,72
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
2. Odsetki, w tym:		452 892,08	30 053,36	422 838,72
- od jednostek powiązanych				
3. Zysk ze zbycia inwestycji				
4. Aktualizacja wartości inwestycji				
5. Inne		2 405 909,31	2 405 909,31	
XI. Koszty finansowe	29	4 534 271,06	4 169 660,41	364 610,65
1. Odsetki, w tym:		777 643,73	413 033,08	364 610,65
- dla jednostek powiązanych		15 871,56	- 154 895,97	170 767,53
2. Strata ze zbycia inwestycji		1 541 518,08	1 541 518,08	
3. Aktualizacja wartości inwestycji		1 736 715,29	1 736 715,29	
4. Inne		478 393,96	478 393,96	
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI)		-8 648 429,57	- 6254 969,08	-2 393 460,49
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (XIII.1. - XIII.2.)				
1. Zyski nadzwyczajne	30			
2. Straty nadzwyczajne	31			
XIV. Zysk (strata) brutto (XII+/-XIII)		- 8 648 429,57	- 6254 969,08	-2 393 460,49
XV. Podatek dochodowy	32	- 347 889,34	- 347 889,34	
a) część bieżąca				
b) część odroczone		- 347 889,34	- 347 889,34	
XVI. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	33			
XVII. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności				
XVIII. Zysk (strata) netto (XIV-XV-XVI+/-XVII)		- 8 300 540,23	- 5907 079,74	-2 393 460,49

	Razem cała działalność	w tym kontynuowana	w tym zaniechana
Zysk / Strata przypadająca na ZREMB	- 7 756 953,55	- 5 363 493,06	-2 393 460,49
Zysk / Strata przypadająca na akcjonariuszy mniejszościowych	- 543 586,68	-543 586,68	0,00

	Rok 2011	Rok 2012
Zysk (strata) netto (za 12 miesięcy)	- 8.300.540,23	798.061,16
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32.900.000	3.521.250
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,25)	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	32.900.000	3.521.250
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,25)	0,02



WYBRANE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ

Tabela relacji węzłowych i wskaźników

Lp.	Wyszczególnienie	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	Wykonanie 2011 r.	Wykonanie 2012 r.
1	2	3	4	5	6
I. WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI					
1.	Zyskowność sprzedaży	$\frac{\text{Zysk na sprzedaży} \times 100 \%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	max	-3,60%	2,84 %
2.	Zyskowność brutto sprzedaży	$\frac{\text{Zysk brutto} \times 100 \%}{\text{Przychód ze sprzedaży}}$	max	-8,59%	- 1,00 %
3.	Zyskowność całkowita brutto sprzedaży	$\frac{\text{Zysk brutto} \times 100 \%}{\text{Przych. ze sprzedaży} + \text{pozost. przych.oper.} + \text{przych.finans.}}$	max	-8,04%	0,98 %
4.	Zyskowność netto sprzedaży	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100 \%}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	max	-8,25%	0,64 %
5.	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100 \%}{\text{Kapitał własny-zysk netto}}$	max	-35,24%	3,84 %
6.	Rentowność majątku	$\frac{\text{Zysk netto} \times 100 \%}{\text{Aktywa ogółem}}$	max	14,65%	1,07 %
II. WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI					
1.	Płynność szybka (QUICK RATIO)	$\frac{\text{Średni stan środków pieniężn.} + \text{średni stan należności}}{\text{Średni stan zobow. krótkoterm.}}$	0,8-1,0	1,17	1,19
2.	Płynność bieżąca (CURRENT RATIO)	$\frac{\text{Majątek obrotowy}}{\text{Średni stan zobow. krótkoterm.}}$	1,6-2,0	1,29	1,64
3.	Pokrycie zobowiązań należnościami	$\frac{\text{Średni stan należności}}{\text{Średni stan zobow. krótkoter.}}$	> 1,0	0,94	0,71
4.	Szybkość realizacji należności w dniach	$\frac{\text{Średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	min dni	69	69
III. WSKAŹNIKI ROTACJI					
1.	Rotacja zapasów materiałów w dniach	$\frac{\text{Średni zapas materia.} \times 365 \text{ dni}}{\text{Koszt zużycia materiałów}}$	min	26	24
2.	Rotacja produkcji w toku w dniach	$\frac{\text{Średni stan prod. w toku} \times 365 \text{ dni}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	min	5	5
3.	Rotacja wyrobów gotowych w dniach	$\frac{\text{Śr. stan wyrobów} \times 365 \text{ dni}}{\text{Koszty działalności oper.}}$	min	X	X
4.	Rotacja zapasów w dniach	$\frac{\text{Średni zapas} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	min dni	16	9
IV. WSKAŹNIKI FINANSOWANIA DZIAŁALNOŚCI					
1.	Współczynnik zadłużenia	$\frac{\text{Kapitały obce} \times 100 \%}{\text{Kapitały ogółem}}$	30%-50%	67,10%	71,28
2.	Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	$\frac{\text{Kapitały własne}}{\text{Kapitały obce}}$	min. 1,0	0,49	0,40
3.	Pokrycie maj. trwałego kapitałami stałymi	$\frac{\text{Kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{Majątek trwały}}$	min. 1,0	1,07	1,15
4.	Trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{Kapitały własne} + \text{zobowiązania długoterminowe}}{\text{Kapitały ogółem}}$	max	0,36	0,31
5.	Szybkość spłaty zobowiązań	$\frac{\text{Przeciętny stan zobow. krótk.} \times 365 \text{ dni}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	min	106	97
6.	Cykl rotacji środków pieniężnych	$\frac{\text{Szybkość realizacji należności} + \text{rotacja zapasów}}{\text{szybkość spłaty zobowiązań}}$	min	(-) 21	(-) 19

* Wskaźniki rotacji wyliczono w układzie statycznym (na koniec okresu sprawozdawczego), natomiast średnią liczono w oparciu o dane z BO i BZ

Wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą w Grupie Kapitałowej 2011 – 2012

wskaźniki rentowności

Z przeprowadzonej analizy wynika, że wskaźniki rentowności sprzedaży za 2012 r. w stosunku do 2011 r. uległy poprawie. Istotny wpływ na taką sytuację miał fakt uzyskania przychodów wyższych od kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów o 5,82 %.

W Grupie Kapitałowej w 2012 r. wykazano zysk brutto na sprzedaży. Koszty ogólnego zarządu utrzymały się na podobnym poziomie co w 2011 r., jednakże na skutek uzyskania wyższego tempa przyrostu przychodów (24,01 %) nad tempem przyrostu kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów (18,19 %) osiągnięto zysk na sprzedaży w kwocie 2.360.159,97 zł. Niekorzystne relacje pomiędzy pozostałymi przychodami operacyjnymi i tego rodzaju kosztami obniżyły wynik na działalności operacyjnej do kwoty 2.637.774,86 zł, natomiast nadwyżka kosztów finansowych nad tego rodzaju przychodami wpłynęły na wynik na działalności gospodarczej obniżając jego dodatnią wartość do kwoty 1.248.719,94 zł. W Grupie Kapitałowej nie odnotowano zysków ani strat nadzwyczajnych. Po rozliczeniu podatku dochodowego wynik netto wyniósł 798.061,16 zł przy czym zysk przypadający na Jednostkę Dominującą, tj. ZREMB-CHOJNICE S.A. wyniósł 620.063,12 zł, natomiast na akcjonariuszy mniejszościowych 177.997,94 zł.

W 2012 r. w Grupie Kapitałowej wskaźnik rentowności majątku wyniósł 1,07 % i był korzystniejszy niż w roku poprzednim. W badanym roku obrotowym w Grupie Kapitałowej aktywa bilansu uległy zwiększeniu o 17.823.848,90 zł, tj. o 31,46 % przy czym aktywa trwałe wzrosły o 8,33 %, a aktywa obrotowe wzrosły o 42,94 %.

W pasywach bilansu w stosunku do 2011 r. wzrosła wartość kapitału własnego o 14,77 %, a wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania wzrosła o 39,64 %.

Stan zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do sumy aktywów bilansu osiągnął poziom 51,19 %, a stan zobowiązań ogółem wyniósł 71,29 % sumy aktywów.

wskaźniki płynności finansowej

Wskaźniki płynności finansowej uległy niewielkiej poprawie. Wskaźnik płynności szybkiej zwiększył się z 1,17 pkt. w 2011 r. do 1,19 pkt. w 2012 r., a wskaźnik płynności bieżącej uległ poprawie z 1,29 pkt. osiągniętego w 2011 do 1,64 pkt. wykazanego w 2012 r. Zauważa się, że wskaźniki płynności finansowej w 2012 r. utrzymały się powyżej dolnego poziomu wartości pożądanych.

wskaźniki rotacji

Wskaźniki rotacji produkcji w toku w 2012 r. utrzymały się na poziomie wskaźników osiągniętych w 2011 r. Liczba dni rotacji materiałów w 2012 r. wyniosła 24 dni. Zapasy odnawiane były przeciętnie w ciągu 9 dni.

Wskaźnik rotacji należności zarówno w 2011 r. jak i w 2012 r. kształtował się na poziomie 69 dni. Natomiast wskaźnik rotacji zobowiązań uległ poprawie z 106 do 97 dni w 2012 r.

Cykl rotacji środków pieniężnych zarówno w 2011 r. i w 2012 r. był ujemny. W badanym roku obrotowym wartość tego wskaźnika w Grupie Kapitałowej wynosiła (-) 19 dni.

Ujemna wartość tego wskaźnika pokazuje, że w Grupie Kapitałowej działalność finansowana środkami partnerów gospodarczych przez 19 dni. Wielkość ta w stosunku do 2011 r. wykazuje tendencję zmniejszającą się.

Kapitały własne na dzień 31.12.2012 r. finansowały aktywa trwałe w 100 % (w 2011 r. 99,18 %).

Stan zobowiązań krótkoterminowych w stosunku do majątku w Grupie Kapitałowej w 2012 r. osiągnął poziom 51,19 %, podczas gdy w 2011 r. wynosił 49,26 %. Ryzyko prowadzenia działalności w Grupie Kapitałowej w porównaniu do 2011 r. wzrosło o 1,93 %.

III Część szczegółowa raportu

1. Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd Jednostki dominującej.

Przyjęte zasady rachunkowości były stosowane w sposób ciągły i zostały przedstawione w informacjach dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie wymaganym przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują jednakowe zasady rachunkowości, zgodne z zasadami stosowanymi przez Jednostkę dominującą.

W punkcie 9 wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej. W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

Sprawozdania finansowe Jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na koniec tego samego okresu sprawozdawczego, co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej.

2. Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

3. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZBM „ZREMB-CHOJNICE” S.A. z siedzibą w Chojnicach zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, a także zgodnie z MSSF.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczególnych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169, poz. 1327).

4. Metoda konsolidacji

Zastosowana metoda konsolidacji została przedstawiona w notach informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Korekty konsolidacyjne dotyczące lat ubiegłych

W 2012 r. nie wystąpiły korekty konsolidacyjne dotyczące lat ubiegłych.

6. Konsolidacja kapitałów i ustalenie udziałów niekontrolujących

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy Jednostki dominującej.

Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego Jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego Jednostek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi Jednostki dominującej w kapitale własnym Jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego Jednostek zależnych, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nimi przez Jednostkę dominującą.

Wyliczenia udziałów mniejszości w Jednostkach zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym dokonano na podstawie procentowego udziału udziałów niekontrolujących w kapitale własnym Jednostek zależnych według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

7. Wyłączenia konsolidacyjne

Dokonano wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wewnątrzgrupowych rozrachunków. Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń dotyczących sprzedaży pomiędzy Jednostkami Grupy, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek wchodzących w skład Grupy i sporządzonych na ich podstawie arkuszach wyłączeń.

Wyłączenia konsolidacyjne spółek objętych konsolidacją dotyczą:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),
- aktywów finansowych
- wyników i skutków nie zrealizowanych przez spółki objęte konsolidacją, zawartych w wartości ich aktywów,
- dywidend, są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną (z uwagi na wystąpienie straty pozycja nie wystąpiła).

8. Informacja o opinii niezależnego biegłego rewidenta

Wyniki przeprowadzonego badania sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy potwierdzają kompletność danych, ich prawidłowość oraz ciągłość prowadzonych ksiąg oraz stosowanie prawidłowych zasad rachunkowości czyli zasady ostrożnej wyceny poprawnej periodyzacji, klasyfikacji i kontynuacji działania.

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy opinię bez zastrzeżeń.

9. Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2012 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. W skutek zmian dokonanych w okresie sprawozdawczym w strukturze Grupy Kapitałowej odpowiednie dane przedstawiono w punkcie 18 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Kapitały zostały ujęte w sposób kompletny, ewidencja była prawidłowa i umożliwia analizę wykazanych zmian stanów od BO do końca okresu sprawozdawczego. Kapitały zostały prawidłowo zaprezentowane w oparciu o bilanse Jednostek wchodzących w skład Grupy.

10. Sprzedaż udziałów w spółce podporządkowanej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych udziałów w spółkach podporządkowanych.

11. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest, we wszystkich istotnych aspektach, kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

12. Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną i wynikają z realnych danych przedstawionych przez jednostki wchodzące w skład Grupy.

13. Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. Pozycje kształtujące wynik finansowy na działalności gospodarczej w badanych jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej we wszystkich istotnych aspektach zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowy.



14. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Spółka dominująca w Grupie dokonała jednej zmiany zasad wyceny długoterminowych aktywów finansowych w odniesieniu do wyceny posiadanych przez nią akcji Spółki zależnej, tj. Navimor Invest S.A. Do dnia 31.12.2011 roku akcje tej Spółki wyceniane były w sprawozdaniu finansowym Spółki Dominującej według wartości ich zakupu. W związku z debiutem w 2011 roku akcji Spółki Navimor Invest S.A. na GPW w Warszawie od dnia 01.01.2012 roku akcje te wyceniane są według aktualnego na dany dzień bilansowy kursu notowania na GPW w Warszawie. Skutki wyceny odnoszone są w księgach rachunkowych Spółki Dominującej odpowiednio w przychody lub koszty finansowe. Od skutków wyceny akcji naliczany jest odroczony podatek dochodowy ujmowany w rachunku zysków i strat. Skutki wyceny zostały podane eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

15. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

16. Kontynuowanie działalności gospodarczej

Zarządy Spółek w Grupie Kapitałowej, tj. Dominującej w Grupie, Spółki Navimor Invest S.A. oraz Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. (których łączne obroty stanowią 100 % przychodów ze sprzedaży) oświadczyły, że ich sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez okres nie krótszy niż

12 miesięcy od dnia 31.12.2012 i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania ich działalności.

W odniesieniu do Spółki zależnej Stocznia Tczew S.A. w likwidacji Likwidator nie prowadzi i nie planuje prowadzenia żadnej działalności gospodarczej poza kontynuowaniem procesów likwidacyjnych i działań procesowych w dwóch równoległych płaszczyznach: ostatecznego o wynagrodzenia i o zastępcze oświadczenie woli o zakup ZCP.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia innych istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2012 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

IV. Ustalenia końcowe

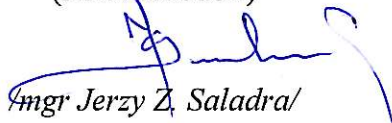
Niniejszy raport zawiera 23 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych.

Integralną część Raportu stanowią załączniki wraz z wykazem.

Bydgoszcz, dnia 29.04.2013 r.

Działający w imieniu podmiotu uprawnionego
do badania sprawozdań finansowych Nr 14
i przeprowadzający badanie

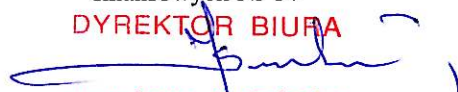
Kluczowy Biegły Rewident
(Nr ewid. 3532)


mgr Jerzy Z. Saladra/

»AUDIT-DOR«
Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra
BIEGŁY REWIDENT
85-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 52 342 91 97 ident. 090351146

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych Nr 14

DYREKTOR BIURA


mgr Jerzy Z. Saladra
BIEGŁY REWIDENT

WYKAZ ZAŁĄCZNIKÓW

1. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r.
2. Skonsolidowany bilans na dzień 31.12.2012 r.
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1.01.2012 r.
do 31.12.2012 r.
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres
1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres
1.01.2012 r. – 31.12.2012 r.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania
finansowego.
7. Skonsolidowane sprawozdanie z działalności.
8. Oświadczenie Kierownictwa Jednostki dominującej.
9. Oświadczenie Biegłego Rewidenta.



OŚWIADCZENIE ZARZĄDU
Grupy Kapitałowej Zakładu Budowy Maszyn
„ZREMB – CHOJNICE” S.A.

w Chojnicach

**w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania
finansowego Grupy Kapitałowej
na dzień 31.12.2012 r.**

Potwierdzamy niniejszym, iż przyjmujemy do wiadomości, że celem przeprowadzonego przez „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego w Bydgoszczy badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Grupy Kapitałowej Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w Chojnicach według stanu na dzień 31 grudnia 2012 r. było wyrażenie opinii o jego rzetelności i prawidłowości oraz to, że nie widzimy potrzeby dokonania istotnych zmian w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w Chojnicach, sporządzonym za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., przy założeniu kontynuacji działalności aby było one zgodne z MSR/MSSF.

Oświadczenia złożone w tym piśmie zostały ograniczone do spraw uznanych za istotne. Zagadnienia uznaje się za istotne, bez względu na ich rozmiar, jeżeli polegają na pominięciu lub nieprawidłowym ujęciu informacji księgowej powodując, że w świetle zaistniałych okoliczności zainteresowana osoba podjęłaby inną decyzję.

W związku z przeprowadzonym przez „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego w Bydgoszczy badaniem, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, potwierdzamy co następuje:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZBM „ZREMB – CHOJNICE” S.A. w Chojnicach za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z MSR/MSSF, a w zakresie nie uregulowanym w tych standardach, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową, wynik finansowy oraz rentowność jednostki;



2. udostępniliśmy:

- a. wszystkie dane księgowe i finansowe oraz inne związane z nimi informacje dotyczące naszej Grupy Kapitałowej;
- b. wszystkie protokoły z posiedzeń Zarządu, Rad Nadzorczych oraz Zgromadzenia Wspólników aż do dnia dzisiejszego, zawierające rzetelny zapis podjętych decyzji i działań oraz podsumowania ustaleń z ostatnich spotkań, z których protokoły nie zostały jeszcze przygotowane;

3. oświadczamy też, że nie wystąpiły:

- a. nieprawidłowości, za które odpowiedzialni byłiby członkowie Zarządu lub osoby zajmujące znaczącą pozycję w systemie kontroli wewnętrznej;
- b. znane Zarządowi nieprawidłowości, za które odpowiedzialni byłiby pozostali pracownicy, a które miałyby istotny wpływ na informacje zawarte w księgach rachunkowych. Przez „nieprawidłowości” rozumiemy umyślnie przedstawienie lub przeoczenie wartości wynikające z przekręcenia lub umyślnego przeoczenia pewnych zdarzeń lub operacji; manipulowanie, fałszowanie lub zmiana, danych lub dokumentów; przeoczenie znaczących informacji zawartych w księgach lub dokumentach; bezpodstawne księgowanie operacji; umyślnie nieprawidłowe stosowanie zasad rachunkowości lub sprzeniewierzenie majątku w celu uzyskania korzyści materialnych przez Zarząd czy też pracowników;
- c. zawiadomienia (decyzje, protokoły, etc.) od instytucji kontrolnych lub rządowych dotyczące niezgodności lub nieprawidłowości w stosowanych zasadach określonych odrębnymi przepisami, które miałyby istotny wpływ na dane finansowe ujęte w księgach rachunkowych, z wyjątkiem opisanych w załączniku do niniejszego pisma;
- d. naruszenia lub możliwości naruszenia przepisów obowiązującego prawa, którego skutki powinny być ujawnione w księgach rachunkowych lub stanowią podstawę do utworzenia rezerwy na przewidywane straty;

4. nie występują:

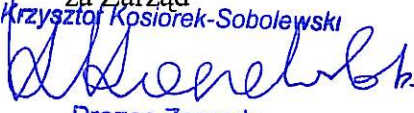
- a. roszczenia osób trzecich w stosunku do aktywów Spółki, jak również nie ustanowiono zastawu na aktywach ani nie przeznaczono ich pod zabezpieczenie zobowiązań, wykonania kontraktu, itp., z wyjątkiem ujawnionych biegłemu rewidentowi;
- b. zobowiązania o istotnym znaczeniu, warunkowe, zyski i straty (w tym również ustne lub pisemne gwarancje) które wymagałyby utworzenia rezerwy lub ujawnienia. Rozumiemy, że warunkowe zyski lub straty odnoszą się do okoliczności istniejących lub mogących wystąpić, a których pojawienie się w przyszłości zależy od wystąpienia, lub nie, określonych zdarzeń. Pojawienie się tych zdarzeń może potwierdzić stratę lub zmniejszenie wartości aktywów bądź konieczność ich nabycia, powstanie lub zmniejszenie zobowiązania;
- c. transakcje o istotnym znaczeniu, które zostały nieprawidłowo zarejestrowane w księgach;
- d. zdarzenia, które wystąpiły lub zostały ujawnione po dacie sporządzenia sprawozdania finansowego i deklaracji podatkowej według stanu na 31 grudnia 2012 r., a które powinny być w nim uwzględnione lub ujawnione biegłemu rewidentowi;

- e. istotne zobowiązania kontraktowe (takie jak budowa obiektów, kupno posiadłości, długoterminowe umowy z dostawcami), inne niż dotychczas ujawnione biegłemu rewidentowi;
 - f. uzgodnienia (kontraktowe lub inne), dotyczące sposobu ustalania świadczeń dla pracowników, które nie zostały dotychczas biegłemu ujawnione;
5. nie zaistniała potrzeba utworzenia, innych niż okazane biegłemu rewidentowi, rezerw w celu:
- a. pokrycia strat powstałych w wyniku wypełnienia lub niemożności wypełnienia zobowiązań wynikających z warunków umów sprzedaży;
 - b. pokrycia straty poniesionej w wyniku obniżenia wartości należności handlowych do wartości netto możliwej do uzyskania;
6. Grupa Kapitałowa nie planuje przeprowadzenia żadnych działań, które mogłyby istotnie wpłynąć na wartość lub klasyfikację poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, w tym w szczególności likwidacji Spółki lub ograniczenia w sposób istotny zakresu prowadzonej działalności;
7. Grupa Kapitałowa posiada odpowiednie prawa własności do posiadanego majątku jak też nie ustanowiono zastawu na aktywach ani też nie przeznaczono ich pod zabezpieczenie zobowiązań z wyjątkiem ujawnionych biegłemu rewidentowi;
8. Grupa Kapitałowa spełniła wszelkie warunki umów kontraktowych, których niespełnienie mogłoby wywrzeć istotny wpływ na dane zawarte w księgach rachunkowych;
9. następujące pozycje, w przypadkach ich wystąpienia, zostały prawidłowo zaksięgowane lub przedstawione w sprawozdaniu finansowym i księgach rachunkowych:
- a. wspólne przedsięwzięcia;
 - b. uzgodnienia z instytucjami finansowymi dotyczące kompensaty sald lub blokad środków pieniężnych na kontach bankowych, linii kredytowych bądź inne podobne uzgodnienia;
 - c. umowy odkupienia uprzednio sprzedanych aktywów.
10. Zarząd Grupy Kapitałowej informuje, że nie zaistniały istotne zdarzenia dotyczące okresu objętego badaniem jakie nastąpiły między dniem bilansowym a datą wyrażenia opinii i mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

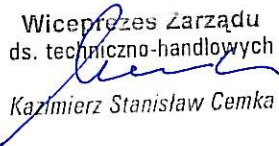
Bydgoszcz, dnia 28.04.2013.

z poważaniem

Zakład Budowy Maszyn
"ZREMB-CHOJNICE" S.A.
ul. Przemysłowa 15
89-600 CHOJNICE

za Zarząd
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski

Prezes Zarządu


Wiceprezes Zarządu
ds. spraw finansowych
Danuta Maria Wruck

Wiceprezes Zarządu
ds. techniczno-handlowych

Kazimierz Stanisław Cemka

Zakład Budowy Maszyn
"ZREMB-CHOJNICE" S.A.
ul. Przemysłowa 15
89-600 CHOJNICE
Tel. 052/3972284, Fax 052/3973163, Centrala 3965710
ident. 091343195 NIP: 555-15-64-913

"AUDIT-DOR"
Jednostka badająca,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra
BIEGŁY REWIDENT
85-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 342-91-97 ident. 0903-1146

Jednostka badana
Wiceprezes Zarządu
do spraw finansowych

Danuta Maria Wruck

Biegły rewident

OŚWIADCZENIE O NIEZALEŻNOŚCI

Niniejszym oświadczamy, że pomiędzy Firmą: "AUDIT-DOR"
w Bydgoszczy i Biegłym Rewidentem mgr Jerzy Saladra

, a Jednostką badaną:

Grupa Kapitałowa Zakładu Budowy Maszyn
ZREMB-CHOJNICE S.A. z Chojnicach

nie istnieją powiązania i zależności, o których mowa w art. 66 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 – tekst jednolity z późn. zmianami).

Bydgoszcz, dnia 27 02 2013

Podpisy składających oświadczenie

Janie Olszarka

"AUDIT-DOR"
Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra
BIEGŁY REWIDENT
85-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 342-91-97 ident. 0903-1146

Biegły Rewident
DYREKTOR BIURA

mgr Jerzy Z. Saladra
BIEGŁY REWIDENT

OŚWIADCZENIE

podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Badający podmiot, zamierzający przeprowadzić badanie sprawozdania finansowego zar.

Grupy Kapitałowej Zakładu Budowy Maszyn Żelazno-Czujniak
(nazwa badanej jednostki) *S.A. z Czujniak*

stwierdza, że:

1. nie posiada udziałów, akcji ani innych tytułów własności w jednostce, w której wykonuje czynności rewizji finansowej lub w jednostce z nią powiązanej,
2. nie jest i nie był w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorujących, zarządzających, administrujących lub pracownikiem jednostki, w której wykonuje lub wykonywał czynności rewizji finansowej albo jednostki z nią powiązanej,
3. w ostatnich 3 latach nie uczestniczył w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej,
4. nie osiągnął chociażby w 1 roku w ciągu ostatnich 5 lat co najmniej 40 % przychodu rocznego z tytułu świadczenia usług na rzecz jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej, lub jednostki z nią powiązanej; nie dotyczy to 1 roku działalności biegłego rewidenta,
5. nie jest małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do 2 stopnia lub jest związany z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą będącą członkiem organów nadzorujących, zarządzających lub administrujących jednostki w której wykonuje czynności rewizji finansowej albo zatrudnia do wykonywania czynności rewizji finansowej takie osoby,
6. nie uczestniczy w podejmowaniu decyzji przez jednostkę w której wykonuje czynności rewizji finansowej w zakresie mającym związek ze świadczonymi usługami,
7. z innych powodów po przeprowadzeniu czynności do wyeliminowania powstałych zagrożeń nie może sporządzić bezstronnej i niezależnej opinii lub raportu

Bydgoszcz, dnia *27.02.2013*

» AUDIT-D.O.R «
Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra
BIEGŁY REWIDENT
85-087 BYDGOSZCZ, ul. Gąłowa 34
tel. 342-91-97 ident. 0903-1146

Biegły Rewident

DYREKTOR BIURA
mgr Jerzy Z. Saladra
BIEGŁY REWIDENT

OŚWIADCZENIE

biegłego rewidenta o jego niezależności

Badający, zamierzający przeprowadzić badanie sprawozdania finansowego za 2012 r.

Grupy Kapitałowej Zarządu Budowy Lasów Zróżnicowanych S.A.
(nazwa badanej jednostki) w Czajkowie

stwierdza, że:

1. nie posiada udziałów, akcji ani innych tytułów własności w jednostce, w której wykonuje czynności rewizji finansowej lub w jednostce z nią powiązanej,
2. nie jest i nie był w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorujących, zarządzających, administrujących lub pracownikiem jednostki, w której wykonuje lub wykonywał czynności rewizji finansowej albo jednostki z nią powiązanej,
3. w ostatnich 3 latach nie uczestniczył w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej,
4. nie osiągnął chociażby w 1 roku w ciągu ostatnich 5 lat co najmniej 40 % przychodu rocznego z tytułu świadczenia usług na rzecz jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej, lub jednostki z nią powiązanej; nie dotyczy to 1 roku działalności biegłego rewidenta,
5. nie jest małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do 2 stopnia lub jest związany z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą będącą członkiem organów nadzorujących, zarządzających lub administrujących jednostki w której wykonuje czynności rewizji finansowej albo zatrudnia do wykonywania czynności rewizji finansowej takie osoby,
6. nie uczestniczy w podejmowaniu decyzji przez jednostkę w której wykonuje czynności rewizji finansowej w zakresie mającym związek ze świadczonymi usługami,
7. z innych powodów po przeprowadzeniu czynności do wyeliminowania powstałych zagrożeń nie może sporządzić bezstronnej i niezależnej opinii lub raportu

» AUDIT-DOR «
Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra
BIEGŁY REWIDENT
85-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 3A
tel. 342-91-97 ident. 0903-1146

Biegły Rewident

Bydgoszcz, dnia 27.02.2012

BIEGŁY REWIDENT
uprawniony do badania sprawozdań
finansowych Nr leg. 3532
mgr Jerzy Z. Saladra

O Ś W I A D C Z E N I E

pracownika zatrudnionego w podmiocie uprawnionym do badania
sprawozdań finansowych o jego niezależności

Uczestniczący w badaniu sprawozdania finansowego jednostki za 2013 r.

Grupy Kapitałowej Zakładu Budowy Maszyn ZAKŁAD - CHŁOJNICA S.A.
(nazwa badanej jednostki) w Chojnicach

stwierdza, że:

1. nie posiada udziałów, akcji ani innych tytułów własności w jednostce, w której wykonuje czynności rewizji finansowej lub w jednostce z nią powiązanej,
2. nie jest i nie był w ostatnich 3 latach przedstawicielem prawnym (pełnomocnikiem), członkiem organów nadzorujących, zarządzających, administrujących lub pracownikiem jednostki, w której wykonuje lub wykonywał czynności rewizji finansowej albo jednostki z nią powiązanej,
3. w ostatnich 3 latach nie uczestniczył w prowadzeniu ksiąg rachunkowych lub sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej,
4. nie osiągnął chociażby w 1 roku w ciągu ostatnich 5 lat co najmniej 40 % przychodu rocznego z tytułu świadczenia usług na rzecz jednostki, w której wykonywał czynności rewizji finansowej, lub jednostki z nią powiązanej; nie dotyczy to 1 roku działalności biegłego rewidenta,
5. nie jest małżonkiem, krewnym lub powinowatym w linii prostej do 2 stopnia lub jest związany z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą będącą członkiem organów nadzorujących, zarządzających lub administrujących jednostki w której wykonuje czynności rewizji finansowej albo zatrudnia do wykonywania czynności rewizji finansowej takie osoby,
6. nie uczestniczy w podejmowaniu decyzji przez jednostkę w której wykonuje czynności rewizji finansowej w zakresie mającym związek ze świadczonymi usługami,
7. z innych powodów po przeprowadzeniu czynności do wyeliminowania powstałych zagrożeń nie może sporządzić bezstronnej i niezależnej opinii lub raportu

» AUDIT-DOR «
Biuro Konsultingowe,
Rewizji i Doradztwa Gospodarczego
mgr Jerzy Saladra

Uczestniczący w badaniu
sprawozdania finansowego

Bydgoszcz, dnia 27 03 2013
55-087 BYDGOSZCZ, ul. Gajowa 34
tel. 342-91-97 ident. 090321146

Danuta Chłaska

DYREKTOR BIURA

mgr Jerzy Z. Saladra
BIEGŁY REWIDENT