

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ  
ZREMB – CHOJNICE S.A.  
ZA 2012 ROK

## Spis treści

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone za dzień 31 grudnia 2012 r.,

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 01 stycznia 2012 r do 31 grudnia 2012 r. ( metoda pośrednia)

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r.

Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Noty objaśniające do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego sporządzonego za dzień 31 grudnia 2012 r.,

## Indeks not objaśniających do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego

|                                                                                    |         |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 1. Informacje ogólne                                                               | str. 10 |
| 2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej | str. 13 |
| 3. Stosowane zasady rachunkowości                                                  | str. 13 |
| 4. Przychody ze sprzedaży                                                          | str. 19 |
| 5. Segmenty operacyjne                                                             | str. 19 |
| 6. Zysk ( Strata) na działalności operacyjnej                                      | str. 21 |
| 7. Koszty zatrudnienia                                                             | str. 22 |
| 8. Przychody i koszty finansowe                                                    | str. 23 |
| 9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne                                         | str. 24 |
| 10. Podatek dochodowy                                                              | str. 25 |
| 11. Dywidendy i inne wypłaty z zysku                                               | str. 26 |
| 12. Zysk przypadający na jedną akcję                                               | str. 26 |
| 13. Wartości niematerialne i prawne                                                | str. 27 |
| 14. Rzeczowe aktywa trwałe                                                         | str. 28 |
| 15. Jednostki zależne                                                              | str. 29 |
| 16. Inwestycje długoterminowe                                                      | str. 30 |
| 17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                         | str. 30 |
| 18. Zapasy                                                                         | str. 30 |
| 19. Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży                                            | str. 30 |
| 20. Pozostałe aktywa finansowe                                                     | str. 31 |
| 21. Rozliczenia międzyokresowe                                                     | str. 33 |
| 22. Kredyty i pożyczki                                                             | str. 33 |
| 23. Obligacje                                                                      | str. 37 |
| 24. Opcje na akcje                                                                 | str. 37 |
| 25. Finansowe instrumenty pochodne                                                 | str. 38 |
| 26. Podatek odroczony                                                              | str. 39 |
| 27. Zobowiązania tytułu leasingu finansowego                                       | str. 40 |
| 28. Zobowiązania handlowe i inne                                                   | str. 40 |
| 29. Rezerwy, przychody przyszłych okresów i Rozliczenia międzyokresowe kosztów     | str. 41 |
| 30. Kapitał akcyjny                                                                | str. 42 |
| 31. Kapitał zapasowy                                                               | str. 49 |
| 32. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny i pozostałe kapitały rezerwowe         | str. 49 |
| 33. Kapitały mniejszości                                                           | str. 50 |
| 34. Zyski i straty zatrzymane                                                      | str. 50 |
| 35. Wartość księgowa przypadająca na jedną akcję                                   | str. 50 |
| 36. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych                     | str. 50 |
| 37. Programy świadczeń pracowniczych                                               | str. 50 |
| 38. Transakcje z podmiotami powiązanymi i inne informacje                          | str. 51 |
| 39. Umowy o badanie sprawozdania finansowego                                       | str. 56 |
| 40. Zbycie udziałów w jednostkach zależnych                                        | str. 58 |

|                                               |         |
|-----------------------------------------------|---------|
| 41. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe | str. 58 |
| 42. Wykaz spraw sądowych                      | str. 63 |
| 43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego    | str. 66 |
| 44. Oświadczenia Zarządu                      | str. 67 |

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r

|                                                          | Nota nr | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Działalność kontynuowana</b>                          |         |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży                                   | 4       | 100.641                        | 124.807                        |
| Koszt własny sprzedaży                                   | 6       | 96.664                         | 114.254                        |
| <b>Zysk ( strata) na sprzedaży</b>                       |         | <b>3.977</b>                   | <b>10.553</b>                  |
| Koszty sprzedaży                                         |         | 1                              | <b>0</b>                       |
| Koszty zarządu                                           |         | 7.505                          | <b>7.578</b>                   |
| Pozostałe przychody operacyjne                           | 6       | 4.001                          | 2.266                          |
| Pozostałe koszty operacyjne                              | 6       | 4.994                          | 2.644                          |
| <b>Zysk ( strata) na działalności operacyjnej</b>        |         | <b>- 4.522</b>                 | <b>2.597</b>                   |
| Przychody finansowe                                      | 8       | 2.436                          | 241                            |
| Koszty finansowe                                         | 8       | 4.169                          | 1.471                          |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych               |         |                                |                                |
| <b>Zysk ( strata) na działalności gospodarczej</b>       |         | <b>- 6.255</b>                 | <b>1.367</b>                   |
| <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>                      |         | <b>0</b>                       |                                |
| <b>Zysk ( strata) przed opodatkowaniem</b>               |         | <b>-6.255</b>                  | <b>1.367</b>                   |
| Podatek dochodowy                                        | 10      | - 348                          | <b>451</b>                     |
| <b>Zysk ( strata) netto z działalności kontynuowanej</b> |         | <b>- 5.907</b>                 | <b>916</b>                     |
| <b>Działalność zaniechana</b>                            |         |                                |                                |
| Zysk ( strata) netto z działalności zaniechanej          |         | -2.394                         | <b>-118</b>                    |
| <b>Zysk ( strata) netto</b>                              |         | <b>- 8.301</b>                 | <b>798</b>                     |

**Zysk ( strata) netto przypadający:**

|                                      |         |            |
|--------------------------------------|---------|------------|
| Akcjonariuszom jednostki dominującej | - 7.757 | <b>620</b> |
| Udziałowcom mniejszościowym          | -544    | <b>178</b> |

**Zysk ( strata) na jedną akcję**  
( w zł./gr na jedną akcję)

Z działalności kontynuowanej i zaniechanej

|             |        |      |
|-------------|--------|------|
| Zwykły      | - 0,24 | 0,02 |
| Rozwodniony | - 0,24 | 0,05 |

Z działalności kontynuowanej:

|             |        |      |
|-------------|--------|------|
| Zwykły      | - 0,20 | 0,03 |
| Rozwodniony | - 0,20 | 0,03 |

**Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku**

|                                                              | Nota nr | Stan na<br>31.12.2011 | Stan na<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------------|---------|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                |         |                       |                       |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                         |         |                       |                       |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                       | 14      | 16.514                | 17.438                |
| Nieruchomości inwestycyjne                                   |         | 0                     | 0                     |
| Wartość firmy                                                |         | 0                     | 0                     |
| Pozostałe wartości niematerialne i prawne                    | 13      | 100                   | 510                   |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                     |         | 0                     | 0                     |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                          | 26      | 2.015                 | 1.990                 |
| Należności z tytułu leasingu finansowego                     | 20      | 0                     | 0                     |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 20      | 0                     | 0                     |
| Pozostałe aktywa                                             | 21      | 161                   | 416                   |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                                   |         | <b>18.790</b>         | <b>20.354</b>         |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                       |         |                       |                       |
| Zapasy                                                       | 18      | 2.790                 | 2.993                 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 20      | 23.170                | 23.802                |
| Należności z tytułu leasingu finans.                         | 20      | 0                     | 0                     |
| Pozostałe aktywa finansowe                                   | 20      | 0                     | 0                     |
| Bieżące aktywa podatkowe                                     | 10      | 0                     | 0                     |
| Pozostałe aktywa                                             | 20      | 596                   | 7.139                 |

|                                    |    |               |               |
|------------------------------------|----|---------------|---------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 20 | 11.308        | 20.190        |
| <b>Aktywa obrotowe razem:</b>      |    | <b>37.864</b> | <b>54.124</b> |
| <b>Aktywa razem</b>                |    | <b>56.654</b> | <b>74.478</b> |

W pozycji pozostałe aktywa w roku 2012 ujęto kwotę 5.377 tys. zł. wynikającą z zaewidencjonowania przychodów przyszłych okresów. Pozycja ta w roku 2011 została zaprezentowana w pozycji należności w kwocie 2.930 tys. zł.

## PASYWA

### Kapitał własny

|                                |    |         |         |
|--------------------------------|----|---------|---------|
| Wyemitowany kapitał akcyjny    | 30 | 3.290   | 3.521   |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji    | 31 | 9.843   | 10.484  |
| Kapitał rezerwowy              | 31 | 5.900   | 5.900   |
| Kapitał z aktualizacji wyceny  | 32 | 7.302   | 8.562   |
| Zyski zatrzymane               | 34 | 56      | - 7.701 |
| Zysk / Strata bieżącego okresu |    | - 7.757 | 620     |

|                             |  |               |               |
|-----------------------------|--|---------------|---------------|
| <b>Razem kapitał własny</b> |  | <b>18.634</b> | <b>21.386</b> |
|-----------------------------|--|---------------|---------------|

### Zobowiązania długoterminowe

|                                              |    |       |       |
|----------------------------------------------|----|-------|-------|
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe    | 22 | 42    | 17    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe             | 22 | 1.117 | 683   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych | 37 | 541   | 520   |
| Rezerwa na podatek odroczony                 | 29 | 2.490 | 3.114 |
| Rezerwy długoterminowe                       | 29 | 0     | 0     |
| Przychody przyszłych okresów                 | 29 | 0     | 0     |
| Pozostałe zobowiązania                       | 22 | 396   | 1.291 |

|                                          |  |              |              |
|------------------------------------------|--|--------------|--------------|
| <b>Zobowiązania długoterminowe razem</b> |  | <b>4.586</b> | <b>5.625</b> |
|------------------------------------------|--|--------------|--------------|

### Zobowiązania krótkoterminowe

|                                                                  |    |        |        |
|------------------------------------------------------------------|----|--------|--------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 28 | 16.271 | 28.847 |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                       | 22 | 3.952  | 2.179  |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                 | 22 | 785    | 625    |
| Bieżące zobowiązania podatkowe                                   | 10 | 0      | 0      |
| Rezerwy krótkoterminowe                                          | 29 | 2.820  | 3.261  |
| Przychody przyszłych okresów i RMK                               | 29 | 2.704  | 6.078  |
| Pozostałe zobowiązania                                           | 28 | 6.902  | 6.477  |

|                                           |  |               |               |
|-------------------------------------------|--|---------------|---------------|
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b> |  | <b>33.434</b> | <b>47.467</b> |
|-------------------------------------------|--|---------------|---------------|

|                           |  |               |               |
|---------------------------|--|---------------|---------------|
| <b>Zobowiązania razem</b> |  | <b>38.020</b> | <b>53.092</b> |
|---------------------------|--|---------------|---------------|

|                     |  |               |               |
|---------------------|--|---------------|---------------|
| <b>Pasywa razem</b> |  | <b>56.654</b> | <b>74.478</b> |
|---------------------|--|---------------|---------------|

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

|                                                                                                              | 01.01.-31.12.2011 | 01.01.-31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>                                                                                | <b>(7 757)</b>    | <b>798</b>        |
| <b>II. Korekty razem</b>                                                                                     | <b>16 071</b>     | <b>11 314</b>     |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności                             |                   |                   |
| 2. Amortyzacja                                                                                               | 2 116             | 2 022             |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych                                                                  | 61                | ( 68 )            |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   | 510               | 217               |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej                                                                | 1 441             | ( 40 )            |
| 6. Zmiana stanu rezerw                                                                                       | 3 013             | 1 043             |
| 7. Zmiana stanu zapasów                                                                                      | 2 570             | ( 203 )           |
| 8. Zmiana stanu należności                                                                                   | (5 122)           | ( 4 076 )         |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 7 483             | 12 725            |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                  | 1 910             | ( 313 )           |
| 11. Inne korekty                                                                                             | 2 089             | 7                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>                 | <b>8 314</b>      | <b>12 112</b>     |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |                   |                   |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>76</b>         | <b>37</b>         |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 76                | 23                |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |                   |                   |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             |                   | 14                |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |                   | -                 |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | -                 | 14                |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |                   |                   |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>631</b>        | <b>1 394</b>      |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 631               | 851               |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           |                   | 495               |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               |                   | 39                |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                                 |                   | 39                |
| - udzielone pożyczki                                                                                         |                   | 39                |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                                 | -                 | -                 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 |                   | 9                 |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>(555 )</b>     | <b>(1 357)</b>    |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |                   |                   |
| <b>I. Wpływy</b>                                                                                             | <b>1 473</b>      | <b>981</b>        |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 1 175             | 954               |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                                        | 286               |                   |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |                   |                   |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                                                     | 12                | 26                |
| <b>II. Wydatki</b>                                                                                           | <b>2 509</b>      | <b>3 052</b>      |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych                                                                         |                   |                   |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             |                   |                   |

|                                                                           |                |                |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku |                |                |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                             | 1 066          | 1 786          |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                  |                |                |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                 |                |                |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                | 899            | 932            |
| 8. Odsetki                                                                | 484            | 309            |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                 | 60             | 25             |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>    | <b>(1 036)</b> | <b>(2 071)</b> |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>        | <b>6 723</b>   | <b>8 684</b>   |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>              | <b>6 179</b>   | <b>8 684</b>   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych              |                |                |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>                             | <b>5 051</b>   | <b>11.230</b>  |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>               | <b>11 230</b>  | <b>19 914</b>  |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                  | 835            | 857            |

## Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

| SKONSOLIDOWANE                                                   | 01.01.-<br>31.12.2011 | 01.01.-<br>31.12.2012 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>1. Kapitał zakładowy na początek okresu</b>                   | <b>3 290</b>          | <b>3.290</b>          |
| 1.1. Zmiany kapitału zakładowego                                 | -                     | 231                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                        | -                     | 231                   |
| - emisji akcji (wydania udziałów)                                |                       | 231                   |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                       | -                     |                       |
| <b>1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>                   | <b>3 290</b>          | <b>3.521</b>          |
| <b>2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na początek okresu</b> |                       |                       |
| 2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał zakładowy                 | -                     | -                     |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                        | -                     | -                     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                       | -                     | -                     |
| <b>2.2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy na koniec okresu</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>3. Akcje (udziały) własne na początek okresu</b>              |                       |                       |
| 3.1. Zmiany akcji (udziałów) własnych                            | -                     | -                     |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                        | -                     | -                     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                       | -                     | -                     |
| <b>3.2. Akcje (udziały) własne na koniec okresu</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>4. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                    | <b>20 993</b>         | <b>15.102</b>         |
| 4.1. Zmiany kapitału zapasowego                                  | (5 891)               | 640                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                        | 963                   | 640                   |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                       | 596                   | 640                   |
| - z podziału zysku (ustawowo)                                    | 367                   |                       |
| -                                                                |                       |                       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                       | 6.854                 |                       |
| - pokrycia straty z lat poprzednich                              | 6 854                 |                       |
| <b>4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>                    | <b>15 102</b>         | <b>15.742</b>         |
| <b>5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>       | <b>6 411</b>          | <b>7.302</b>          |
| 5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                       | <b>891</b>            | <b>1.260</b>          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                        | 1 196                 | 1.511                 |
| a1 wycena według MSR                                             | 740                   | 1.511                 |
| - inne                                                           | 456                   |                       |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                       | 305                   | 251                   |
| - inne                                                           | 305                   | 251                   |
| <b>5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>       | <b>7 302</b>          | <b>8.562</b>          |
| <b>6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>        | <b>641</b>            | <b>641</b>            |
| 6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                    | -                     |                       |



|                                                            |                 |                |
|------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| a) zwiększenia (z tytułu)                                  | -               |                |
| - nabycie navimor                                          |                 |                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                 | -               | -              |
| <b>6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>  | <b>641</b>      | <b>641</b>     |
| <b>7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b> | <b>(5 508)</b>  | <b>(7.701)</b> |
| <b>7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>        | <b>774</b>      | <b>56</b>      |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości        |                 |                |
| b) korekty błędów podstawowych                             | 774             |                |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                  | -               |                |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                           |                 |                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                 | 1 089           |                |
| pokrycie strat z lat poprzednich                           | 1 089           |                |
| wypłata dywidendy                                          |                 |                |
| zasilenie kapitału zapasowego                              |                 |                |
| <b>7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>          | <b>(315 )</b>   | <b>56</b>      |
| <b>7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>      | <b>7 127</b>    | <b>(7.757)</b> |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości        |                 |                |
| b) korekty błędów podstawowych                             | 7 127           |                |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                  | -               |                |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia         |                 |                |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                 | 7 499           |                |
| pokrycie starty kapitałem zapasowym                        | 7 499           |                |
| <b>7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>        | <b>(372)</b>    | <b>7.757</b>   |
| <b>7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b> | <b>56 1</b>     | <b>-7.701</b>  |
| <b>8. Wynik netto</b>                                      | <b>(7 757 )</b> | <b>620</b>     |
| a) zysk netto                                              |                 | 620            |
| b) strata netto                                            | 7 757           |                |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ )</b>           | <b>18 634</b>   | <b>21.386</b>  |

### Skonsolidowane wybrane dane finansowe

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

|               |        |
|---------------|--------|
| 31.12.2012 r. | 4,0882 |
| 31.12.2011 r. | 4,4168 |

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 grudnia 2012 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,1736

Kurs średni w okresie od stycznia do grudnia 2011 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,1401

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

| Wybrane dane finansowe       | Za okres od 01.01<br>do 31.12.2012 |        | Za okres od 01.01<br>do 31.12.2011 |        |
|------------------------------|------------------------------------|--------|------------------------------------|--------|
|                              | PLN                                | EUR    | PLN                                | EUR    |
| Przychody netto ze sprzedaży | 124.807                            | 29.904 | 100.641                            | 24.309 |

|                                                               |            |           |            |           |
|---------------------------------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| produktów, towarów i materiałów                               |            |           |            |           |
| Zysk ( strata) na działalności operacyjnej                    | 2.638      | 632       | -6.973     | - 1.684   |
| Zysk ( strata) brutto                                         | 1.249      | 299       | -8.648     | - 2.089   |
| Zysk ( strata) netto                                          | 620        | 149       | -7.757     | - 1.873   |
| Aktywa razem                                                  | 74.478     | 18.218    | 56.654     | 12.827    |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                        | 53.092     | 12.987    | 38.020     | 8.608     |
| Zobowiązania długoterminowe                                   | 1.991      | 487       | 1.555      | 352       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                  | 38.128     | 9.326     | 27.909     | 6.319     |
| Kapitał własny                                                | 21.386     | 5.231     | 18.634     | 4.219     |
| Kapitał zakładowy                                             | 3.521      | 861       | 3.290      | 745       |
| Liczba akcji w sztukach                                       | 35.212.500 | 8.613.204 | 32.900.000 | 7.448.832 |
| Rozwodniona liczba akcji w sztukach                           | 35.212.500 | 8.613.204 | 32.900.000 | 7.448.832 |
| Zysk ( strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)              | 0,02       | 0,02      | - 0,24     | - 0,24    |
| Rozwodniony zysk ( strata) netto na akcję zwykłą ( zł. /euro) | 0,02       | 0,02      | - 0,24     | - 0,24    |
| Wartość księgowa na akcję ( zł. /euro)                        | 0,61       | 0,61      | 0,57       | 0,57      |
| Rozwodniona wartość księgowa na akcję ( zł./euro)             | 0,61       | 0,61      | 0,57       | 0,57      |

## Noty objaśniające do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku.

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1 Informacje o jednostce dominującej

Siedzibą Spółki Dominującej Grupy Kapitałowej ZREMB jest miasto Chojnice. Spółka zarejestrowana jest w Krajowym rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Gdańsk Północ, VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000078076

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących Spółki dominującej jest następujący:

#### **Zarząd:**

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski  
Danuta Wruck  
Kazimierz Cemka

Prezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu  
Wiceprezes Zarządu

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu nie uległ zmianie.

W okresie od dnia 01.01.2013 do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. do dnia 30.04.2013 r. w składzie zarządu jednostki dominującej nie zaszły żadne zmiany.

#### **Rada Nadzorcza:**

|                              |   |                                       |
|------------------------------|---|---------------------------------------|
| Wojciech Kołakowski          | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej        |
| Krzysztof Niebrzydowski      | - | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| Joanna Kosiorek - Sobolewska | - | Członek Rady Nadzorczej               |
| Andrzej Wiśniewski           | - | Członek Rady Nadzorczej               |
| Małgorzata Lewińska          | - | Członek Rady Nadzorczej               |

W okresie od 01 stycznia 2012 r. do 31.12.2012 r. skład Rady Nadzorczej uległ następującym zmianom.

W dniu 14 lutego 2012 roku Spółka otrzymała informację od Pana Rafała Piotrkowicza o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 09 lutego 2012r. z przyczyn osobistych.

W dniu 21 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza ZBM "ZREMB -CHOJNICE" S.A. zgodnie z § 13 pkt 2 Statutu Spółki podjęła uchwałę o dokooptowaniu na Członka Rady Nadzorczej ZBM "ZREMB -CHOJNICE" S.A. Panią Joannę Kosiorek -Sobolewską do czasu dokonania wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie

W dniu 30 marca 2012 roku Spółka otrzymała informację od Pani Sylwii Buta o złożeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 28 marca 2012r. z przyczyn osobistych.

W dniu 16 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza ZBM "ZREMB CHOJNICE" S.A. zgodnie z § 13 pkt 2 Statutu Spółki podjęła uchwałę o dokooptowaniu na Członka Rady Nadzorczej ZBM "ZREMB CHOJNICE" S.A. Pana Andrzeja Wiśniewskiego do czasu dokonania wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie

W dniu 21.06.2012 Uchwałą nr 23 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zatwierdza Pana Andrzeja Wiśniewskiego jako członka Rady Nadzorczej dokooptowanego w dniu 16 kwietnia 2012 w trakcie trwania kadencji.

**W okresie od 01 stycznia 2013 r. do dnia sporządzenia sprawozdania zarządu z działalności Spółki za 2012 rok tj. do dnia 30.04.2013 r. skład Rady Nadzorczej Emitenta uległ następującym zmianom:**

W dniu 13 marca 2013 r. Spółka otrzymała od Pana Andrzeja Wiśniewskiego rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta od dnia 15 marca 2013 r.

W dniu 18 marca 2013 r. Rada Nadzorcza zgodnie z § 13 pkt 2 Statutu Spółki podjęła uchwałę o dokooptowaniu na Członka Rady Nadzorczej ZBM "ZREMB CHOJNICE" S.A. w osobie Pani Agnieszki Strzelczyk do czasu dokonania wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie

Osoby nadzorujące i zarządzające oraz im bliskie zasiadające w organach zarządzających oraz nadzorujących Emitenta nie korzystały z pożyczek, gwarancji i poręczeń Spółki Emitenta.

Osoby nadzorujące i zarządzające oraz im bliskie zasiadające w organach zarządzających oraz nadzorujących Spółki zależne od Emitenta nie korzystały z pożyczek, gwarancji i poręczeń Spółki zależnych od Emitenta z wyjątkiem:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta i jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej, tj. Navimor Invest S.A. w dniu 19.12.2012 r. zawarł umowę pożyczki z Spółką Navimor Invest S.A. w kwocie do 300.000,00 zł. z terminem spłaty do dnia 30.06.2013, oprocentowanie pożyczki w wysokości 6,00 % w skali roku. Pożyczka zabezpieczona wekslem In blanco. Umowa pożyczki zawarta zgodnie z uchwałą NWZA nr 5 z dnia 17.12.2012 r.

## Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2012 r. wraz z podaniem liczby głosów na walnym zgromadzeniu

| Akcjonariusz                          | Liczba akcji | Udział w strukturze akcjonariatu, udział głosów WZA |
|---------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------------|
| <b>Krzysztof Kosiorek-Sobolewski</b>  | 4 092 296    | 11,62 %                                             |
| <b>Elżbieta Sjöblom</b>               | 3 350 000    | 9,51 %                                              |
| <b>Robert Bibrowski</b>               | 1 308 825    | 3,71 %                                              |
| <b>NAVIMOR -INVEST Spółka Akcyjna</b> | 1 000 000    | 2.84 %                                              |
| <b>Kazimierz Stanisław Cemka</b>      | 119 750      | 0.34 %                                              |
| <b>Danuta Maria Wruck</b>             | 100 750      | 0.29 %                                              |
| <b>Pozostali akcjonariusze</b>        | 25 240 879   | 71.69 %                                             |
| <b>Łącznie</b>                        | 35 212 500   | 100%                                                |

### 1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej ZREMB wchodzi Zakład Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A., jako podmiot dominujący oraz 3 Spółki zależne. Dodatkowe informacje na temat jednostek podporządkowanych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone w dalszych punktach niniejszego sprawozdania.

Czas trwania działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Sprawozdania Spółki ZREMB, Navimor oraz Iraq sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności, zaś sprawozdanie finansowe Spółki Stocznia Tczew S.A. jest sprawozdaniem przy założeniu braku dalszej działalności tej Spółki z uwagi na fakt postawienia w dniu 21.01.2011 Spółki Stocznia Tczew S.A. w stan likwidacji.

Rokiem obrotowym Spółki dominującej oraz Spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Podstawowa działalność obejmuje:

- produkcja konstrukcji metalowych, z wyłączeniem działalności usługowej,
- produkcja cystern, pojemników i zbiorników metalowych,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- produkcja pojemników metalowych,
- wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,

### 1.3 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych ( PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

## **2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.**

### **2.1 Oświadczenie o zgodności.**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską( UE).

### **2.2 Status zatwierdzenia Standardów w UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się w obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

Dla sprawozdań finansowych Grupy za rok obrotowy rozpoczynający się od 01 stycznia 2012 roku efektywne są następujące nowe standardy. Zmiany i interpretacje do istniejących, zatwierdzone przez UE

1. Zmiany do MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych
2. Zmiana do MSR 12 Podatek odroczone. Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia
3. Zmiany do MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów
4. Zmiany do MSSF 1 znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat

Według szacunków jednostki, w/w standardy. Interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy poprzednich okresów.

### **2.3 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości**

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniała dobrowolnie żadnych uprzednio stosowanych zasad rachunkowości.

## **3. Stosowane zasady rachunkowości**

### **3.1 Podstawa sporządzenia**

Konsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasada kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych, instrumentów finansowych oraz umów na roboty budowlane. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

### **3.2 Podstawa konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31 grudnia każdego roku.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej , w tym przychody i koszty oraz zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy, a także wzajemne należności i zobowiązania zostały w całości wyeliminowane ( nota nr 39 ).

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia a przestają podlegać konsolidacji z dniem ustania kontroli ( dzień nabycia kontroli, dzień utraty kontroli przez podmiot dominujący).

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednolicenie zasad rachunkowości stosowanych przez te jednostki z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

### **3.3 Inwestycje w podmioty stowarzyszone**

Nie występuje

### **3.3 Aktywa przeznaczone do zbycia**

Klasyfikacja aktywów trwałych i grup aktywów netto jako przeznaczonych do zbycia następuje jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji ich sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania, dodatkowo polityka Zarządu Spółki zakłada zamiar ich zbycia w ciągu roku od dnia zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są po niższej z wartości: wartość bilansowa lub wartość godziwa pomniejszona o koszty związane z ich sprzedażą.

### **3.4 Wartość firmy**

Wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki na wartością godziwą jej składników aktywów i pasywów. Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

### **3.5 Przychody ze sprzedaży wyrobów, materiałów i towarów**

Przychody ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o przewidywane i udzielone rabaty oraz podatek od towarów i usług oraz inne obciążenia związane ze sprzedażą. Przychody ze sprzedaży ujmowane są po spełnieniu wszystkich następujących warunków:

- przeniesienia na nabywcę znaczącego ryzyka i korzyści wynikających z praw własności towarów, wyrobów i materiałów
- możliwości dokonania wiarygodnej wyceny kwoty przychodów
- możliwości wiarygodnej wyceny kosztów poniesionych lub przewidywanych w związku z transakcją
- wystąpienia prawdopodobieństwa, że jednostka otrzyma korzyści ekonomiczne związane z transakcją

### **3.6 Przychody z tytułu świadczenia usług**

Przychody z tytułu świadczenia usług ujemuje się poprzez odniesienie do stopnia zaangażowania realizacji danej umowy.

Jeżeli efekt umowy o świadczenie usług można wiarygodnie oszacować, przychody i koszty ujemuje się poprzez odniesienie do stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały uzgodnione z klientem.

Przypadku kiedy wartości umowy nie da się wiarygodnie oszacować, przychody z tytułu umowy ujemuje się w stopniu w jakim jest prawdopodobne, że poniesione w związku z umową koszty zostaną nimi pokryte. Koszty związane z umową ujemuje się jako koszty okresu w którym, zostały poniesione. Jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że koszty umowy przekroczą związane z nią przychody, przewidywaną stratę ujemuje się niezwłocznie jako koszt.

### **3.7 Przychody z tytułu odsetek i dywidend**

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy ustanowione zostaje prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania.

### 3.8 Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych SA przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i pasywa niepieniężne wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się według kursu obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej

Różnice kursowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstają, z wyjątkiem:

- różnic kursowych dotyczących aktywów w budowie przeznaczonych do przyszłego wykorzystania produkcyjnego, które włącza się do kosztów tych aktywów i traktuje jako korekty kosztów odsetkowych kredytów w walutach obcych
- różnic kursowych wynikających z transakcji przeprowadzonych w celu zabezpieczeń przed określonym ryzykiem walutowym
- różnic kursowych wynikających z pozycji pieniężnych należności lub zobowiązań względem jednostek zagranicznych, z którymi nie planuje się rozliczeń lub też takie rozliczenia nie są prawdopodobne, stanowiących część inwestycji netto w jednostkę zlokalizowaną za granicą i ujmowanych w kapitale rezerwowym z przeliczenia jednostek zagranicznych obcych oraz w zysku / stracie ze zbycia inwestycji netto

### 3.9 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe nie dotyczy:

- aktywów wycenianych w wartości godziwej, oraz
- zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją

### 3.10 Dotacje

Dotacje udzielane na zakupy inwestycyjne związane z realizacją określonych celów ujmowane są jako przychód w poszczególnych okresach.

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunku zysków i strat przez przewidywany okres użytkowania.

Zasady właściwe dla rozliczenia dotacji do aktywów stosuje się także w przypadku transakcji nieodpłatnego otrzymania aktywów trwałych.

### 3.11 Koszty świadczeń pracowniczych

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze w tym wpłaty do programów określonych składek, ujmowane są w okresie w którym Grupa otrzymała przedmiotowe świadczenie ze strony pracownika, w przypadku wypłat z zysku lub premii gdy spełnione zostały następujące warunki:

- na jednostce ciąży obecne prawne lub zwyczajowe oczekiwanie zobowiązania do dokonania wypłat z wyniku zdarzeń przeszłych, oraz
- można wiarygodnie wycenić takie zobowiązanie

W przypadku świadczeń z tytułu płatnych nieobecności, świadczenia pracownicze ujmowane są w zakresie kumulowanych płatnych nieobecności, z chwilą wykonania pracy, która zwiększa uprawnienia do przyszłych płatnych nieobecności. W przypadku niekumulowanych nieobecności świadczenia te ujmuje się z chwilą ich wystąpienia.

Świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programów określonych świadczeń (odprawy emerytalne ) oraz inne długoterminowe świadczenia (renty) ustalane są przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych, z wycena aktuarialną przeprowadzaną na każdy dzień bilansowy.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt, gdy Grupa jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób:

- rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub grupą pracowników przed osiągnięciem przez nich wieku emerytalnego, lub
- zapewnić świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez siebie propozycji zachęcającej ich do dobrowolnego rozwiązania stosunku pracy.

### **3.12 Opodatkowanie**

Podatek dochodowy obejmuje podatek bieżący ( CIT) i podatek odroczony.

Bieżące obciążenia podatkowe obliczone jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu oraz kosztów nie stanowiących kosztu uzyskania przychodu a także przychodów i kosztów które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłacie lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego rozpoznawany jest do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy nie powstaje jeśli różnica przejściowa [powstała z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie w jakim wynika ze zobowiązania jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

### **3.13 Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które Grupa zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne dłużej niż 1 rok, a które w przyszłości spowodują wpływy korzyści



ekonomicznych do Grupy. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych. Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

Grunt, budynki i budowle użytkowane w procesie produkcyjnym oraz wykorzystywane na potrzeby administracyjne podlegają przeszacowaniu do wartości godziwej, i wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe, pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz o utratę wartości. Wycena następuje z częstotliwością zapewniającą brak istotnych różnic pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dany dzień bilansowy.

Zwiększenia z tytułu przeszacowania do wartości godziwej zwiększa wartość kapitału z aktualizacji wyceny majątku trwałego, zaś zmniejszenia powodują zmniejszenie stanu kapitału z aktualizacji wyceny majątku trwałego.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego pomniejszonego o skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się od wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów i środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej użyteczności, używając metody liniowej, przy zastosowaniu rocznych stawek amortyzacyjnych:

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

### **3.14 Nieruchomości inwestycyjne**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Grupa jako właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszu i są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Zyski i straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji czy też zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnicę pomiędzy przychodami ze sprzedaży a ich wartością bilansową i ujmuje się w rachunku zysków i strat.

### **3.15 Wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne obejmują aktywa które nie posiadają fizycznej postaci, SA identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznej do Grupy.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według ceny nabycia. Wartość wartości niematerialnych i prawnych w bilansie wykazuje się po pomniejszeniu o skumulowane odpisy amortyzacyjne ustalane w Grupie na podstawie planu amortyzacji, dokonywanej metoda liniowa w oparciu o przyjęte w planach stawki amortyzacyjne.

Główne składniki wartości niematerialnych i prawnych w Grupie stanowią oprogramowanie komputerowe oraz koszty zakończonych prac rozwojowych a także znak firmowy.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia, w pozycji kosztów ogólnego zarządu.

### **3.16 Zapasy**

Zapasy są aktywami, przeznaczonymi do zbycia w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej do sprzedaży oraz mające postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie

świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, towary, produkty gotowe oraz produkcje w toku.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenie nabycia, pomniejszonej o uzyskane upusty rabaty. Na dzień bilansowy wycenia się je w cenie nabycia lub cenie sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego która z nich jest niższa (zasad ostrożnej wyceny).

Produkty gotowe wycenia się na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia, jednak nie wyżej niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży.

Produkcją toku wyceniana jest na poziomie rzeczywistego kosztu wytworzenia jednak nie wyższej niż możliwa do uzyskania ze sprzedaży.

Rozchód materiałów odbywa się według metody FIFO i odnoszony jest w koszt własny sprzedaży. Odpisy aktualizujące wartość zapasów, wynikające z ostrożnej wyceny, jak i ich odwrócenia odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zapasy towarów i materiałów i produktów gotowych obejmowane są odpisem aktualizującym według następujących zasad:

- zalegające ponad 1 rok – 100 % wartości bilansowej
- zalegające w okresie od 180 dni do 1 roku - 10 % wartości bilansowej
- nie spełniające przesłanek do ich wykorzystania w okresie najbliższego pół rocznego okresu – według oceny dokonywanej indywidualnie dla każdego składnika zapasów – 100 % wartości bilansowej

### **3.17 Aktywa przeznaczone do zbycia**

Aktywa trwałe i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonych do zbycia zakłada zamiar kierownictwa jednostki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu 1 roku od chwili zmiany klasyfikacji.

### **3.18 Rezerwy**

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na Grupie ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wydatku środków pieniężnych oraz środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty z tego tytułu, a kwoty z tego tytułu bądź termin wykonania nie jest pewny.

Stan rezerw weryfikowany jest na każdy dzień bilansowy i korygowany w celu odzwierciedlenia najbardziej właściwego szacunku. Rozwiązanie rezerw następuje jeśli wystąpienie wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku.

Rezerwa wykorzystywana jest tylko na nakłady o takim przeznaczeniu i w takiej wysokości, na jakie pierwotnie była utworzona.

Grupa tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze
- inne zdarzenia związane z działalnością grupy

### **3.19 Gwarancje**

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane SA w momencie sprzedaży produktów lub usług, zgodnie z najlepszym szacunkiem zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez grupę w okresie gwarancji.

### **3.20 Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności wyceniane są w księgach w wartościach nominalnych skorygowanych o odpisy aktualizujące ich wartość. Należności z tytułu udzielonych pożyczek wyceniane są według wartości nominalnej powiększonej o odsetki.

### 3.21 Kredyty bankowe

Kredyty bankowe księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośredniego pozyskania środków. Koszty finansowe łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów ujmowane SA w rachunku zysków i strat i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w danym okresie.

### 3.22 Instrumenty pochodne

Związku z prowadzona przez Grupę działalnością gospodarczą, Grupa narażona jest na ryzyko związane ze zmianą kursów walut oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia tego ryzyka Grupa może wykorzystywać posiadane limity skarbowe i dokonywać transakcji zabezpieczeń w zakresie kontraktów forward.

Wszelkie transakcje dokonywane przez Grupę nie mają charakteru spekulacyjnego a wynikają z zawartych przez Grupę kontraktów.

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

### 3.23 Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane SA w bilansie w wartości nominalnej.

Zobowiązania z tytułu otrzymanych pożyczek SA ujmowane w bilansie po powiększeniu o odsetki wynikające z zawartych umów.

## 4. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej i zaniechanej łącznie w Grupie przedstawiają się w następujący sposób:

| Przychody ze sprzedaży           | okres zakończony | okres zakończony |
|----------------------------------|------------------|------------------|
|                                  | 31.12.2011       | 31.12.2012       |
| Sprzedaż produktów               | 36.689           | 37.008           |
| Sprzedaż towarów i materiałów    | 1.087            | 453              |
| Sprzedaż usług budowlanych       | 0                | 0                |
| Sprzedaż usług hydrotechnicznych | 62.501           | 83.347           |
| Sprzedaż usług pozostałych       | 364              | 3.999            |
| <b>Razem sprzedaż</b>            | <b>100.641</b>   | <b>124.807</b>   |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 4.016            | 2.360            |
| Przychody finansowe              | 2.859            | 336              |
| <b>Ogółem</b>                    | <b>107.516</b>   | <b>127.503</b>   |

### Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w stan likwidacji:

|                                |            |            |
|--------------------------------|------------|------------|
| Pozostałe przychody operacyjne | 15         | 94         |
| Przychody finansowe            | 423        | 95         |
| <b>Ogółem</b>                  | <b>438</b> | <b>189</b> |

## 5. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

### 5.1 Segmenty branżowe

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na następujące rodzaje działalności:

- sprzedaż wyrobów
- sprzedaż materiałów
- sprzedaż usług hydrotechnicznych i budowlanych
- pozostałe usługi

**Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 roku**

|                                                               | Wyroby | materiały | usługi<br>hydrotechniczne | Poz.<br>usługi | Pozostała<br>działalność | Razem   |
|---------------------------------------------------------------|--------|-----------|---------------------------|----------------|--------------------------|---------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług | 37.008 | 453       | 83.347                    | 3.999          |                          | 124.807 |
| Koszt wł. Sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług    | 32.250 | 294       | 78.275                    | 3.435          |                          | 114.254 |
| <b>Zysk ( strata) brutto ze sprzedaży</b>                     | 4.758  | 159       | 5.072                     | 564            |                          | 10.553  |
| Koszty sprzedaży                                              | 0      | 0         | 0                         | 0              |                          | 0       |
| Koszty ogólnego zarządu                                       | 4.175  | 0         | 3.283                     | 116            | 41                       | 7.615   |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                             | 583    | 159       | 1.789                     | 448            | -41                      | 2.938   |

**Przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 roku**

|                                                               | Wyroby       | materiały  | usługi<br>hydrotechniczne | Poz.<br>usługi | Razem        |
|---------------------------------------------------------------|--------------|------------|---------------------------|----------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług | 36689        | 1087       | 62501                     | 364            | 100641       |
| Koszt wł. Sprzedanych wyrobów, towarów, materiałów i usług    | 34738        | 730        | 61098                     | 98             | 96664        |
| <b>Zysk ( strata) brutto ze sprzedaży</b>                     | <b>1951</b>  | <b>357</b> | <b>1403</b>               | <b>266</b>     | <b>3977</b>  |
| Koszty sprzedaży                                              | 1            | 0          | 0                         | 0              | 1            |
| Koszty ogólnego zarządu                                       | 4030         |            | 3330                      | 235            | 7595         |
| <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                             | <b>-2080</b> | <b>357</b> | <b>-1927</b>              | <b>31</b>      | <b>-3619</b> |

## 5.2 Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi swą działalność na terenie Polski a także poza nią, dokonując sprzedaży swych wyrobów do krajów Unii Europejskiej jak i poza nią. Sprzedaż usług budowlanych i hydrotechnicznych dokonywana jest zarówno na terenie kraju, jak i na terenie przede wszystkim Czech przez oddział Spółki zależnej położony w Pradze i wykonujący roboty hydrotechniczne na terenie czech.

W tabeli poniżej zaprezentowano strukturę sprzedaży w podziale na poszczególne rynki zbytu, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych wyrobów i usług:

| Przychody ogółem<br>za okres | Przychody ze<br>sprzedaży krajowej | Przychody ze<br>sprzedaży | Przychody ogółem<br>za okres |
|------------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
|------------------------------|------------------------------------|---------------------------|------------------------------|

|                                                                          | 01.01.2012 do<br>31.12.2012 |               | eksportowej i Unia<br>europejska | 01.01.2011 do<br>31.12.2011 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży<br/>wyrobów, w tym:</b>                        | <b>37.008</b>               |               | <b>37.008</b>                    | <b>36.689</b>               |
| - kontenery                                                              | 32.511                      |               | 32.511                           | 35.148                      |
| - maszyny dla rolnictwa                                                  | 4.497                       |               | 4.497                            | 1.541                       |
| - konstrukcje                                                            | 0                           | 0             | 0                                | 0                           |
| <b>Przychody ze sprzedaży<br/>usług, w tym:</b>                          | <b>87.346</b>               | <b>59.269</b> | <b>28.077</b>                    | <b>62.865</b>               |
| - usługi hydrotechniczne                                                 | 83.347                      | 55.496        | 27.851                           | 62.501                      |
| - usługi budowlane                                                       | 0                           | 0             | 0                                | 0                           |
| - transport                                                              | 215                         | 200           | 15                               | 289                         |
| - pozostałe usługi                                                       | 3.784                       | 3.573         | 211                              | 75                          |
| <b>Przychody ze sprzedaży<br/>towarów, w tym:</b>                        |                             |               |                                  |                             |
| <b>Przychody ze sprzedaży<br/>materiałów, w tym:</b>                     | <b>453</b>                  | <b>316</b>    | <b>137</b>                       | <b>1.087</b>                |
| - metalowe                                                               | 441                         | 308           | 133                              | 1.040                       |
| - pozostałe                                                              | 12                          | 8             | 4                                | 47                          |
| <b>Przychody ze sprzedaży<br/>materiałów, wyrobów i<br/>usług razem:</b> | <b>124.807</b>              | <b>59.585</b> | <b>65.222</b>                    | <b>100.641</b>              |

## 6. Zysk / Strata z działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej został zaprezentowany w tabeli poniżej:

|                                                   | Okres zakończony<br>31.12.2011 | okres zakończony<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Przychody z podstawowej działalności              | 100 641                        | 124.807                        |
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych    | 106                            | 30                             |
| Dotacje i dofinansowania                          | 0                              | 0                              |
| Rozwiązane rezerwy                                | 409                            | 1.042                          |
| Pozostałe przychody operacyjne                    | 3 501                          | 1.288                          |
| <b>Razem przychody z działalności operacyjnej</b> | <b>104.657</b>                 | <b>127.167</b>                 |

**Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji:**

### Przychody roku 2011

Pozostałe przychody operacyjne za rok 2011 w wysokości 15 tys. zł.

### Przychody roku 2012

Pozostałe przychody operacyjne za rok 2012 w wysokości 87 tys. zł.

Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych za 2012 r. wyniósł 7 tys. zł.

### Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

|                              | Okres zakończony<br>31.12.2011 | okres zakończony<br>31.12.2012 |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zmiana stanu produktów       | 3 316                          | - 1.258                        |
| Amortyzacja środków trwałych | 2 116                          | 2.022                          |
| Zużycie materiałów i energii | 39 661                         | 36.113                         |

|                                                 |                |                |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Usługi obce                                     | 36 403         | 59.408         |
| Podatki i opłaty                                | 1 068          | 1.031          |
| Koszty pracownicze                              | 19 100         | 20.209         |
| Pozostałe koszty rodzajowe                      | 1 866          | 1.542          |
| Pozostałe koszty operacyjne                     | 7 370          | 2.660          |
| Wartość sprzedanych materiałów                  | 730            | 294            |
| Koszt wytworzenia. Produkcji na własne potrzeby | 0              | - 8            |
| <b>Razem koszty działalności operacyjnej</b>    | <b>111.630</b> | <b>124.529</b> |
| <b>Zysk na działalności operacyjnej</b>         | <b>- 6 973</b> | <b>2.638</b>   |

**Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji:**

**Koszty roku 2011**

Pozostałe Koszty operacyjne za rok 2011 w wysokości 2.376 tys. zł

Koszty rodzajowe ogółem za rok 2011 w wysokości 90 tys. zł.

Z tego:

|                              |     |
|------------------------------|-----|
| Amortyzacja środków trwałych | 5   |
| Zużycie materiałów i energii | 0   |
| Usługi obce                  | 32  |
| Podatki i opłaty             | 23  |
| Koszty pracownicze           | - 4 |
| Pozostałe koszty rodzajowe   | 34  |

**Koszty roku 2012**

Pozostałe koszty operacyjne za rok 2012 w wysokości 17 tys. zł.

Koszty rodzajowe ogółem za rok 2012 w wysokości 38 tys. zł.

Z tego:

|                  |    |
|------------------|----|
| Usługi obce      | 37 |
| Podatki i opłaty | 1  |

**7. Koszty zatrudnienia**

W tabeli poniżej zaprezentowano informację dotyczącą przeciętnego zatrudnienia w podziale na poszczególne piony pracownicze:

|                                 | Liczba pracowników |            |
|---------------------------------|--------------------|------------|
|                                 | Rok 2011           | Rok 2012   |
| Robotnicy bezpośredni           | 194                | 199        |
| Robotnicy pośrednio produkcyjni | 50                 | 43         |
| Pracownicy administracji        | 96                 | 101        |
| Pozostali                       | 0                  | 0          |
| <b>Razem</b>                    | <b>340</b>         | <b>343</b> |

W tabeli poniżej zaprezentowano koszty zatrudnienia wszystkich pracowników z uwzględnieniem tytułów poszczególnych kosztów:

|                                                                           | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynagrodzenia                                                             | 15 060                         | 16.164                         |
| Składki na ubezpieczenia społeczne<br>i pozostałe świadczenia pracownicze | 4 040                          | 4.045                          |

**Razem:** **19 100** **20.209**

## 8. Przychody i koszty finansowe

W tabelach poniżej zaprezentowano przychody i koszty finansowe w podziale na podstawowe tytuły:

### 8.1 Przychody finansowe

|                                  | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki uzyskane                 | 453                            | 228                            |
| Różnice kursowe                  | 1 272                          | 91                             |
| Pozostałe przychody              | 1 134                          | 17                             |
| <b>Razem przychody finansowe</b> | <b>2 859</b>                   | <b>336</b>                     |

**Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji:**

#### Rok 2011

Odsetki naliczone w kwocie 423 tyś. zł.

#### Rok 2012

Odsetki naliczone w kwocie 95 tyś. zł.

Do przychodów finansowych zaliczane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane też są także zyski z tytułu różnic kursowych.

|                                  | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>8.2 Koszty finansowe</b>      |                                |                                |
| Odsetki od kredytów i pożyczek   | 98                             | 24                             |
| Pozostałe odsetki                | 680                            | 1.006                          |
| Różnice kursowe                  | 202                            | 478                            |
| Strata ze zbycia inwestycji      | 1 542                          | 0                              |
| Aktualizacja wartości inwestycji | 1 737                          | 0                              |
| Pozostałe koszty finansowe       | 275                            | 216                            |
| <b>Razem koszty finansowe</b>    | <b>4 534</b>                   | <b>1.724</b>                   |

**Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji:**

#### Rok 2011

Odsetki od pożyczek 163 tyś. zł.

Odsetki od zobowiązań 202 tyś. zł.

**Razem 365 tyś. zł.**

#### Rok 2012

Odsetki od pożyczek 41 tyś. zł.

Odsetki od zobowiązań 212 tyś. zł.

**Razem 253 tyś. zł.**

Do kosztów finansowych kwalifikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego

jakich Grupa jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

### **Wynik na działalności finansowej**

Różnice kursowe zaprezentowano jako różnice z nadwyżki zrealizowanych różnic kursowych oraz nadwyżki różnic kursowych z wyceny .

W ramach działalności finansowej Grupy Kapitałowej Spółki, jako działające na innych rynkach zbytu niż Polska narażone są na występowanie ryzyka walutowego. W związku z czym Grupa częściowo zabezpiecza ryzyko walutowe zawierając transakcje terminowe typu forward. Rok 2012 był rokiem w trakcie którego Spółki wchodzące w skład Grupy nie zabezpieczały swych transakcji wyrażonych w walutach obcych. Na dzień 31.12.2012 r. Grupa nie posiada żadnych otwartych pozycji zabezpieczających ryzyko walutowe.

## **9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

W tabelach poniżej zaprezentowano pozostałe przychody i koszty operacyjne w podziale na podstawowe tytuły:

### **9.1 Pozostałe przychody operacyjne**

|                                                  | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Zysk ze zbycia aktywów trwałych</b>           | <b>106</b>                     | <b>30</b>                      |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne, w tym:</b>    |                                |                                |
| Rozwiązanie rezerw                               | 409                            | 1.042                          |
| Przywrócenie wartości zapasów                    | 60                             | 76                             |
| Odszkodowania                                    | 11                             | 47                             |
| Kary umowne                                      | 1 054                          | 181                            |
| Pozostałe                                        | 2 376                          | 984                            |
| <b>Razem pozostałe</b>                           | <b>3 910</b>                   | <b>2.330</b>                   |
| <br><b>Ogółem pozostałe przychody operacyjne</b> | <br><b>4 016</b>               | <br><b>2.360</b>               |

**Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji:**

#### **Rok 2011**

Pozostałe przychody operacyjne 15 tys. zł.

#### **Rok 2012**

Pozostałe przychody operacyjne 87 tys. zł.

Zysk ze zbycia aktywów trwałych i innych 7 tys. zł.

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane SA dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sadowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku Spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane SA także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.



## 9.2 Pozostałe koszty operacyjne

|                                                     | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b> | <b>12</b>                      | <b>409</b>                     |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne, w tym:</b>          |                                |                                |
| Utworzone rezerwy                                   | 3 074                          | 512                            |
| Zapłacone mandaty, kary i grzywny                   | 69                             | 508                            |
| Składki płatne dla organizacji                      | 1                              | 7                              |
| Reklamacje uzasadnione                              | 3                              | 25                             |
| Należności nieściągalnych nie objętych odpisem      | 1 913                          | 380                            |
| Pozostałe koszty                                    | 2 298                          | 820                            |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>            | <b>7 358</b>                   | <b>2.252</b>                   |
| <b>Ogółem Pozostałe koszty operacyjne</b>           | <b>7 370</b>                   | <b>2.661</b>                   |

**Z tego dotyczące działalności zaniechanej z tyt. postawienia Spółki Stocznia Tczew S.A. w dniu 21.01.2011 r. w stan likwidacji,**

**Rok 2011 łącznie w kwocie 2376 tys. zł., z tego:**

Utworzona rezerwa na przyszłe ewentualne wypłaty wynagrodzeń dot. złożonych przeciw Spółce pozwów od byłych pracowników na wartość 1752 tys. zł.

Utworzona rezerwa na należności z tyt. odsetek naliczonych dla Syndyka Masy Upadłości Stoczni Tczew Sp. z o.o. w kwocie 455 tys. zł.

Odpisanie w koszty przekazania zwrotnego zapasów do Syndyka masy upadłości Stoczni Tczew Sp. z o.o. w kwocie 147 tys. zł.

Pozostałe koszty operacyjne w kwocie 22 tys. zł.

**Rok 2012**

Pozostałe koszty operacyjne 17 tys. zł.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w bezpośredni sposób z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

|                                                                | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Wynik pozostałej działalności operacyjnej łącznie Grupy</b> | <b>- 3 354</b>                 | <b>- 301</b>                   |
| <b>W tym:</b>                                                  |                                |                                |
| - z działalności kontynuowanej                                 | -993                           | - 378                          |
| - z działalności zaniechanej                                   | - 2 361                        | 77                             |

## 10. Podatek dochodowy

|                  | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Podatek bieżący: | 0                              | 154                            |

|                                                            |       |       |
|------------------------------------------------------------|-------|-------|
| Podatek CIT – obciążenie bieżące                           | 0     | 154   |
| Podatek odroczony, w tym:                                  |       |       |
| - związany z odwróceniem i powstaniem różnic przejściowych | -348  | 297   |
| Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat                | - 348 | 451   |
| Aktywa z tytułu podatku dochodowego                        | 2.015 | 1.990 |
| Rezerwa z tyt. podatku odroczonego                         | 2.490 | 3.114 |

|                                                                                        | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk / strata ogółem                                                                   | - 10.145                       | 8.847                          |
| Różnice pomiędzy zyskiem / stratą brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym | 7.952                          | - 6.958                        |
| Dochód do opodatkowania                                                                | - 2.193                        | 1.889                          |
| Odliczenia od dochodu                                                                  | 0                              | 1.307                          |
| Podatek wg. stawki 19 %                                                                | 0                              | 154                            |
| Podatek dochodowy dotyczący poprzednich okresów                                        | 0                              | 0                              |
| Podatek dochodowy razem                                                                | 0                              | 154                            |
| Efektywna stawka opodatkowania                                                         |                                | 1,74 %                         |

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została w oparciu o stawkę podatku CIT obowiązującą w danym okresie dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym (rok 2010 – 19 %, rok 2011 – 19 %).

Zakresie podatku dochodowego Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i rok bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

#### 11. Dywidendy i inne wypłaty z zysku

|                                                    | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom Spółki | 0                              | 0                              |
| Dywidenda za zakończony poprzedni rok obrotowy     | 0                              | 0                              |
| Wypłacona dywidenda w PLN za akcję                 | 0                              | 0,00                           |

W roku 2012 Spółki w Grupie Kapitałowej nie dokonywały wypłat dywidendy ani też nie deklarowały wypłaty dywidendy.

#### 12. Zysk przypadający na 1 akcję

##### Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

##### Zyski Straty)

Zysk łączny z działalności kontynuowanej i zaniechanej razem za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 wyniósł 704.085,82 zł., z tego na akcjonariuszy mniejszościowych przypada zysk w wysokości 178.840,48 zł.

Strata łączna z działalności kontynuowanej za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r. wyniosła 8.300.540,23zł., z czego na akcjonariuszy mniejszościowych przypada strata w wysokości 543.586,68 zł.

#### Liczba wyemitowanych akcji

|                                                                                                    | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                                    | 32.900.000                     | 35.212.500                     |
| Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję | 32.900.000                     | 35.212.500                     |

Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych

|                             |   |   |
|-----------------------------|---|---|
| Opcje na akcje              | 0 | 0 |
| Obligacje zamienne na akcje | 0 | 0 |

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję.

|            |            |
|------------|------------|
| 32.900.000 | 34.056.250 |
|------------|------------|

#### Działalność kontynuowana

|                                                                                                                                     | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk netto podlegający podziałowi pomiędzy akcjonariuszy                                                                            | - 8.300.540,23                 | 798.061,16                     |
| Wyłączenie straty na działalności zaniechanej                                                                                       | 2.393.460,49                   | 117.975,64                     |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej | -5.907.079,74                  | 680.085,52                     |
| Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł.gr)                                                                     | -0,18                          | 0,02                           |

Wszystkie akcje wyemitowane przez jednostkę dominującą mają jednakowe prawo do dywidendy

### 13. Wartości niematerialne i prawne

| ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)          |                                      |               |                                                              |                            |                                      |                                             |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|
|                                                                           | a                                    | b             | c                                                            |                            | d                                    | e                                           |
|                                                                           | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym | oprogramowanie komputerowe | inne wartości niematerialne i prawne | zaliczki na wartości niematerialne i prawne |
| a) wartości brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu |                                      |               | 235                                                          | 235                        | 15                                   | 250                                         |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                 |                                      |               | 526                                                          | 31                         |                                      | 526                                         |

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A.  
za rok obrotowy 2012  
01.01.2012 – 31.12.2012

|                                                                              |  |  |            |           |           |  |            |
|------------------------------------------------------------------------------|--|--|------------|-----------|-----------|--|------------|
| - darowizny                                                                  |  |  | 495        |           |           |  | 495        |
| - zakupy gotowych wnip                                                       |  |  | 31         | 31        |           |  | 31         |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                                   |  |  |            |           |           |  |            |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu       |  |  | 761        | 266       | 15        |  | 776        |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu                    |  |  | 150        | 150       |           |  | 150        |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                           |  |  | 116        | 42        |           |  | 116        |
| - amortyzacja                                                                |  |  | 116        | 42        |           |  | 116        |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                      |  |  | 266        | 192       |           |  | 266        |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu                |  |  |            |           |           |  |            |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu                  |  |  |            |           |           |  |            |
| <b>j) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b> |  |  | <b>495</b> | <b>74</b> | <b>15</b> |  | <b>510</b> |

#### 14. Rzeczowe aktywa trwałe

| ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)                                   |                                                        |                                                         |                                   |                     |                      |                      |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                 | - grunty (w tym prawo użytkowania wieczys tego gruntu) | - budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | - urządzenia techniczne i maszyny | - środki transportu | - inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
| a) wartości brutto środków trwałych na początek okresu                          | 3393                                                   | 15027                                                   | 6927                              | 3981                | 1079                 | 30407                |
| b) zwiększenia (z tytułu)                                                       | 490                                                    | 912                                                     | 645                               | 864                 | 151                  | 3062                 |
| - przejęcie z zadania inwestycyjnego                                            |                                                        | 44                                                      |                                   | 281                 |                      | 325                  |
| - zakupy gotowych środków trwałych                                              |                                                        |                                                         | 328                               | 369                 | 83                   | 780                  |
| - I ujawnienie środka                                                           |                                                        |                                                         |                                   | 22                  | 54                   | 76                   |
| aktualizacja wyceny wg MSR                                                      | 490                                                    | 868                                                     | 317                               | 192                 | 14                   | 1881                 |
| c) zmniejszenia (z tytułu)                                                      | 1                                                      | 121                                                     | 156                               | 235                 | 263                  | 776                  |
| - sprzedaż                                                                      |                                                        |                                                         | 2                                 | 14                  | 4                    | 20                   |
| - likwidacja                                                                    |                                                        |                                                         | 36                                | 2                   | 39                   | 77                   |
| - różnice z przeliczeń kursowych majątku oddziału Czeskiego Navimor Invest S.A. | 1                                                      | 121                                                     | 114                               | 219                 | 220                  | 675                  |
| - inne                                                                          |                                                        |                                                         | 4                                 |                     |                      | 4                    |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu                             | 3882                                                   | 15818                                                   | 7416                              | 4610                | 967                  | 32693                |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu                       | 406                                                    | 6041                                                    | 4370                              | 2192                | 897                  | 13906                |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu)                                              | 30                                                     | 595                                                     | 428                               | 440                 | -130                 | 1363                 |
| - amortyzacja                                                                   | 30                                                     | 599                                                     | 562                               | 634                 | 98                   | 1923                 |
| - umorzenie sprzedanych środków trwałych                                        |                                                        |                                                         | 1                                 | 15                  | 4                    | 20                   |
| - umorzenie zlikwidowanych środków trwałych                                     |                                                        |                                                         | 40                                | 2                   | 8                    | 50                   |
| - różnica z przeliczeń kursowych majątku oddziału czeskiego Navimor Invest S.A. |                                                        | -4                                                      | -93                               | -177                | -216                 | -490                 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu                         | 436                                                    | 6636                                                    | 4798                              | 2632                | 767                  | 15269                |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu                   |                                                        |                                                         |                                   |                     |                      |                      |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu                     |                                                        |                                                         |                                   |                     |                      |                      |
| <b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>                       | <b>3446</b>                                            | <b>9182</b>                                             | <b>2618</b>                       | <b>1978</b>         | <b>200</b>           | <b>17424</b>         |

#### Rzeczowe aktywa trwałe

|                |                  |                  |
|----------------|------------------|------------------|
|                | Okres zakończony | Okres zakończony |
|                | 31.12.2011       | 31.12.2012       |
| Wartość brutto | 30 420           | 32.707           |

|              |               |               |
|--------------|---------------|---------------|
| Umorzenie    | 13 906        | 15.269        |
| <b>Netto</b> | <b>16 514</b> | <b>17.438</b> |

|                                                                 |               |               |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Grunty własne<br>( w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) | 2 987         | 3.447         |
| Budynki i budowle                                               | 8 986         | 9.181         |
| Urządzenia techniczne i maszyny                                 | 2 557         | 2.619         |
| Środki transportu                                               | 1 789         | 1.977         |
| Inne środki trwałe                                              | 182           | 199           |
| Inwestycje w środki trwałe                                      | 13            | 15            |
| <b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>                             | <b>16 514</b> | <b>17.438</b> |

#### Środki trwałe – struktura bilansowa

|                                                | Okres zakończony<br>31.12.2011 | Okres zakończony<br>31.12.2012 |
|------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Środki trwałe własne                           | 14 464                         | 16.133                         |
| Używane na podstawie umów, w tym umów leasingu | 2 050                          | 1.305                          |
| <b>Środki trwałe bilansowe razem</b>           | <b>16 514</b>                  | <b>17.438</b>                  |

Środki trwałe używane na podstawie umowy leasingu operacyjnego z prawem do amortyzacji są w posiadaniu jednostki zależnej Navimor Invest S.A. w Gdańsku. dotyczą one :

- Wibromłot o wartości 799.671,88 zł
- samochody ciężarowe o wartości 141.034,71 zł.
- samochody osobowe o wartości 288.979,65 zł.
- pozostałe o wartości 75.300,46 zł.

Na dzień bilansowy majątek trwały o wartości 2.051 tys. zł. stanowił zabezpieczenie Umów Kredytowych zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej.

#### 15. Jednostki zależne

| Nazwa Spółki zależnej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Siedziba | % posiadanych<br>Udziałów | % posiadanych<br>głosów | Metoda<br>konsolidacji |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>15.1 Navimor Invest S.A.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Gdańsk   | 78,80 %                   | 78,80 %                 | pełna                  |
| Akcje do dnia 31.12.2011 r wyceniane są według wartości zakupu. W aktywach trwałych Emitenta wartość akcji Spółki Navimor ujęta w wysokości 4.397.860,00 zł. Od dnia 01.01.2012 r. akcje wyceniane są według wartości notowania na GPW w Warszawie na ostatni dzień roku . Skutki wyceny pomiędzy aktualną wartością rynkową a ceną nabycia akcji odnoszone są na przychody lub koszty finansowe. Jednocześnie od różnicy stanowiącej przychody lub koszty finansowe odnoszone jest 19 % z tytułu podatku odroczonego i ujmowane w pozycji podatek odroczone w rachunku zysków i strat. |          |                           |                         |                        |
| <b>15.2 Stocznia Tczew S.A.</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |          |                           |                         |                        |
| w likwidacji                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Warszawa | 100,00 %                  | 100,00 %                | pełna                  |
| Akcje wyceniane według wartości nominalnej równej wartości emisyjnej, ujęte w Aktywach trwałych Emitenta w wysokości 100.000,00 zł.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |          |                           |                         |                        |

### 15.3 Iraq Poland Trade &

Investment Sp. z o.o. Chojnice 51,02 % 51,02 % pełna  
Udziały wyceniane według wartości nominalnej równiej wartości emisyjnej, ujęte w  
Aktywach trwałych Emitenta w wysokości 5.000,00 zł.

Żadna ze Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej nie posiada znaczących udziałów w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

### 16. Inwestycje długoterminowe

Nie występują

### 17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Obecnie Grupa nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

### 18. Zapasy

|                     | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Materiały           | 1 874                       | 2.073                       |
| Produkcja w toku    | 827                         | 721                         |
| Wyroby gotowe       | 0                           | 81                          |
| Towary              | 0                           | 0                           |
| Zaliczki na dostawy | 89                          | 118                         |
| <b>Razem</b>        | <b>2 790</b>                | <b>2.993</b>                |

Na dzień bilansowy zapasy o łącznej wartości 2.153 tys. zł. ( według stanu na dzień 31.12.2011 o łącznej wartości 1.966 tys. zł.) stanowiły zabezpieczenie kredytu zawartego pomiędzy Emitentem a Alior Bank S.A. Warszawa.

Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów nieprzydatnych, zalegających i niechodliwych

|                  | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Materiały        | 178                         | 255                         |
| Produkcja w toku | 0                           | 0                           |
| Wyroby           | 10                          | 10                          |
| Towary           | 0                           | 0                           |
| <b>Razem</b>     | <b>188</b>                  | <b>265</b>                  |

W okresie roku obrotowego Grupa dokonała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów na kwotę 77 tys. zł.

### 19. Środki trwałe dostępne do sprzedaży

W Spółkach Grupy dokonano przeglądu środków trwałych pod kątem oszacowania ich wartości godziwej oraz pod kątem ich dalszej przydatności w przyszłej działalności Spółek Grupy.

W wyniku przeglądu Spółki Grudynie zidentyfikowały które przestały być użyteczne dla Grupy.

## 20. Pozostałe aktywa finansowe

### 20.1 Należności

Wzajemne należności i zobowiązania dotyczące jednostek Grupy zostały w całości wyeliminowane.

Należności z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności

|                                                                                | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Z tytułu dostaw, robót i usług                                                 | 13 455                      | 15.157                      |
| Z tytułu podatków, dotacji, ceł,<br>ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 3 888                       | 2 112                       |
| Zaliczki                                                                       | 0                           | 0                           |
| Inne należności                                                                | 5 827                       | 6.533                       |
| <b>Razem należności</b>                                                        | <b>23 170</b>               | <b>23.802</b>               |

### 20.2 Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw, robót i usług

|                                                                                         | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Nieprzeterminowane należności z tyt. dostaw,<br>robót i usług brutto – do 90 dni        | 8 545                       | 11.510                      |
| Nieprzeterminowane należności z tyt. dostaw,<br>robót i usług brutto – od 91 do 180 dni | 0                           | 2.411                       |
| Nieprzeterminowane należności z tyt. dostaw,<br>robót i usług brutto – powyżej 180 dni  | 0                           |                             |
| Przeterminowane należności z tyt. dostaw,<br>robót i usług brutto                       | 5 478                       | 1.895                       |
| <b>Należności z tyt. dostaw, robót i usług razem brutto</b>                             | <b>14 023</b>               | <b>15.816</b>               |
| Odpis aktualizujący wartość należności                                                  | 568                         | 659                         |
| <b>Należności z tyt. dostaw, robót i usług netto</b>                                    | <b>13 455</b>               | <b>15.157</b>               |

### Należności z tytułu dostaw, robót i usług przeterminowane

|                                                | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Przeterminowane należności do 90 dni           | 4 637                       | 830                         |
| Przeterminowane należności od 91 do 180 dni    | 140                         | 11                          |
| Przeterminowane należności od 181 do 360 dni   | 462                         | 221                         |
| Przeterminowane należności powyżej 360 dni     | 239                         | 833                         |
| <b>Przeterminowane należności razem brutto</b> | <b>5 478</b>                | <b>1.895</b>                |

### 20.3 Należności z tyt. dostaw, robót i usług oraz pozostałe należności brutto – struktura walutowa

|                                                    | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>a) w walucie polskiej</b>                       | <b>20.223</b>               | <b>16.280</b>               |
| <b>b) w walutach obcych po przeliczeniu na zł.</b> | <b>6.720</b>                | <b>12.566</b>               |
| - w Euro po przeliczeniu na zł.                    | 1.848                       | 2.516                       |
| - w GBP po przeliczeniu na zł.                     | 1.778                       | 0                           |
| - w KORONACH CZESKICH po przeliczeniu na zł.       | 3.094                       | 10.050                      |

|                                               |               |               |
|-----------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Ogółem:</b>                                | <b>26.943</b> | <b>28.846</b> |
| <b>Odpis aktualizujący wartość należności</b> | <b>3.773</b>  | <b>5.044</b>  |
| <b>Ogółem netto</b>                           | <b>23.170</b> | <b>23.802</b> |

Kwoty odpisów aktualizujących wartość należności zostały ustalone na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oszacowania wiarygodności na podstawie posiadanych informacji przez Zarządy Spółek na temat płatników w odniesieniu do tego typu należności.

Oszacowana wartość odpisów aktualizujących wartość należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 658.659,89 zł.

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Średni termin spłaty należności z tytułu dostaw, robót i usług wynosi 43 dni.

## 20.4 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

### Środki pieniężne – struktura walutowa

|                                                    | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>a) w walucie polskiej</b>                       | <b>6 971</b>                | <b>13.377</b>               |
| <b>b) w walutach obcych po przeliczeniu na zł.</b> | <b>4 337</b>                | <b>6.813</b>                |
| - w Euro po przeliczeniu na zł.                    | 551                         | 2.932                       |
| - w USD po przeliczeniu na zł.                     | 0                           | 15                          |
| - w KORONACH CZESKICH po przeliczeniu na zł.       | 3 769                       | 3.866                       |
| - w pozostałych walutach                           | 17                          | 0                           |
| <b>Ogółem:</b>                                     | <b>11 308</b>               | <b>20.190</b>               |

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych zgromadzonych na bieżących rachunkach bankowych oraz na lokatach bankowych.

### Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Grupę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe oraz pozostałe.

Ryzyko kredytowe Grupy związane z płynnymi środkami pieniężnymi oraz z instrumentami pochodnymi jest ograniczone w związku z faktem, że stroną transakcji są banki.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kierownictwo Grupy dokonuje oszacowania kwot należności handlowych w oparciu o przeszłe doświadczenia oraz przy uwzględnieniu wiedzy na temat sytuacji ekonomiczno – finansowej podmiotów będących odbiorcami usług.

## 20.5 Pozostałe aktywa trwałe

|                                              | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pozostałe aktywa razem                       | 161                         | 416                         |
| W tym:                                       |                             |                             |
| Koszty związane z uzyskaniem certyfikatu ISO | 18                          | 18                          |



|                                         |     |     |
|-----------------------------------------|-----|-----|
| Należności długoterminowe               | 128 | 32  |
| Inne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 15  | 366 |

## 21. Rozliczenia międzyokresowe

|                                         | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| RMK z tyt. ubezpieczeń                  | 113                         | 169                         |
| Obsługa obrotu publicznego              | 2                           | 0                           |
| Rozliczenie kontraktów długoterminowych | 203                         | 1 206                       |
| Przychody przyszłych okresów            | 0                           | 5.377                       |
| Pozostałe                               | 278                         | 387                         |
| <b>Razem krótkoterminowe RMK</b>        | <b>596</b>                  | <b>7.139</b>                |

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów Grupy dotyczą przede wszystkim okresów przyszłych i pozostałych rozliczanych w czasie, jak: prenumerata prasy i inne

## 22. Kredyty i pożyczki

|                                        | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|----------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kredyt w rachunku bieżącym             | 1 755                       | 1.904                       |
| Kredyty bankowe inne                   | 1 948                       | 32                          |
| Pożyczki                               | 291                         | 260                         |
| Inne                                   | 0                           | 0                           |
| <b>Zobowiązania finansowe razem</b>    | <b>3 994</b>                | <b>2.196</b>                |
| Zobowiązania finansowe z tyt. leasingu | 1 902                       | 1.308                       |
| Pozostałe zobowiązania finansowe       | 396                         | 1.291                       |
| <b>Zobowiązania finansowe ogółem:</b>  | <b>6 292</b>                | <b>4.795</b>                |

### 22.1 Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

|                                                                                             | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Płatne w okresie na żądanie lub w okresie do 1 roku                                         | 4 737                       | 2.804                       |
| Płatny w okresie pow. 12 m-cy do 3 lat                                                      | 1 356                       | 1.645                       |
| Płatny w okresie pow. 3 do 5 lat                                                            | 199                         | 346                         |
| Płatny w okresie pow. 5 lat                                                                 | 0                           | 0                           |
| <b>Kwota wymagalna w okresie 12 miesięcy</b><br>( ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) | <b>4 737</b>                | <b>2.804</b>                |
| <b>Kwoty wymagalne w okresie pow. 12 m-cy</b><br>( ujęte w zobowiązaniach długoterminowych) | <b>1 555</b>                | <b>1.991</b>                |

### 22.2 Kredyty i pożyczki – struktura walutowa

|                                  | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| W PLN                            | 3 889                       | 2.156                       |
| W EUR                            | 0                           | 0                           |
| W USD                            | 0                           | 0                           |
| W KC                             | 105                         | 40                          |
| Pozostałe waluty                 | 0                           | 0                           |
| <b>Razem kredyty i pożyczki:</b> | <b>3 994</b>                | <b>2.196</b>                |

Kredyty bankowe oprocentowane są według zarówno zmiennych jak i stałych stóp procentowych co naraża Grupę na ryzyko zmiany wartości przepływów pieniężnych w zależności od zmiany stóp procentowych.

Zarząd uważa, że zaciągnięte kredyty bankowe i pożyczki odzwierciedlają ich wartość godziwą.

Poniżej przedstawiono pozostałe istotne informacje dotyczące kredytów i pożyczek zaciągniętych przez Grupę:

### **22.3 W Spółce Dominującej, Tj. ZREMB – CHOJNICE S.A.**

Na dzień 31 grudnia 2012 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. posiada:

**I.** Kredyt bankowy w rachunku bieżącym w Alior Bank S.A. Warszawa z górnym limitem kredytu w wysokości 2.000.000 zł. na okres do 21 kwietnia 2013 r.

Zabezpieczenie kredytu:

- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3.000.000,00 zł.
- cesja praw z umowy ubezpieczenia w/w zapasów od ognia i innych zdarzeń losowych w kwocie nie niższej niż 3.000.000,00 zł.
- hipoteka kaucyjna do wysokości 3.000.000,00 zł. na zabezpieczenie kapitału kredytu, prowizji oraz innych kosztów i należności ubocznych od kredytu ustanowione na prawie użytkowania wieczystego do nieruchomości objętych KW nr SL1C/00019540/7
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości w kwocie nie niższej niż 7.700.000,00 zł.
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do tożsamości wraz z cesją praw z umowy zabezpieczenie dotyczy:
  - obrotnica do spawania kontenerów o wartości 35.552,04 zł.,
  - filtrowentylator TK 1500 o wartości 25.165,14 zł.,
  - przecinarka YUN-2500 o wartości 229.228,17 zł.,
  - przecinarka plazmowa o wartości 15.385,07 zł.,
  - stół odciągowy do przecinarki YUN o wartości 21.750,58 zł.,
  - ukosowarka o wartości 10.509,71 zł.

Na dzień 31.12.2012 r. kwota wykorzystanego kredytu wynosi 1.810.567,53 zł.

Kwota zarachowanych w koszty Spółki i pobranych w roku 2012 odsetek od kredytu wyniosła 126.711,64 zł. Odsetki za m-c grudzień 2012 roku zostały pobrane z konta w dniu 31.12.2012 r.

### **II.**

Spółka w roku 2012 korzystała z kredytu pozostającego jej do spłaty dotyczącego zawartej z Alior Bank S.A. Umowy o kredyt obrotowy . Kredyt nieodnawialny w Alior Bank S.A. Warszawa w kwocie 3.000.000,00 zł. przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności z terminem spłaty 24 miesiące od dnia uruchomienia kredytu, jednak nie później niż do dnia 04 listopada 2012 r.

Zabezpieczenie kredytu:

- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie niższej niż 3.000.000,00 zł.
- cesja praw z umowy ubezpieczenia w/w zapasów od ognia i innych zdarzeń losowych w kwocie nie niższej niż 3.000.000,00 zł.

- hipoteka zwykła w wysokości 3.000.000,00 zł. na zabezpieczenie spłaty kapitału oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500.000,00 zł. na zabezpieczenie spłaty odsetek i pozostałych kosztów, ustanowione na prawie użytkowania wieczystego do nieruchomości objętych KW nr SL1C/00019540/7

- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości w kwocie nie niższej niż 7.700.000,00 zł.

Kredyt ten do dnia 31.12.2012 r. został w całości spłacony przez Spółkę.

Kwota spłaconego kredytu do dnia 31.12.2012 r. wynosi 3.000.000,00 zł.

Kwota zarachowanych w koszty Spółki i pobranych w roku 2012 odsetek od kredytu wyniosła 45.027,91 zł.

Łącznie Spółka w roku 2012 zapłaciła z tytułu odsetek od kredytów bankowych kwotę 181.439,60 zł.

Odsetki od kredytu obrotowego za okres grudnia 2011 roku zostały pobrane w m-c u styczniu 2012 r. w wysokości 9.695,77 zł.

### III.

W dniu 27.12.2012 roku Spółka podpisała z Bankiem BZ WBK S.A. Wrocław dwie umowy kredytowe, których uruchomienie nastąpiło w miesiącu styczniu 2013 r., z czego:

1. Umowa Nr M0007024 z dnia 27.12.2012 r. o kredyt w rachunku bieżącym z górnym limitem do kwoty 2.000.000,00 zł. . Kredyt udzielony Spółce na okres do dnia 26.12.2013 r. Przeznaczenie kredytu spłata zaangażowania kredytowego Spółki w Banku Alior Bank S.A..

Zabezpieczenie kredytu to:

- pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi Spółki zgromadzonymi na rachunku bankowym

- cesja wierzytelności z ubezpieczenia majątku Spółki

- hipoteka umowna do kwoty najwyższej 4.500.000,00 zł. ustanowiona na nieruchomości KW SL1C 00019540

- weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową

2. Umowa Nr M0007023 z dnia 27.12.2012 r. o kredyt obrotowy nieodnawialny w kwocie 1.000.000,00 zł.. Kredyt przyznany – uruchomienie kredytu nastąpiło w miesiącu styczniu 2013 r. Kredyt udzielony do dnia 26.12.2013 r. Spłaty rat kapitału w okresach miesięcznych wraz z odsetkami.

Zabezpieczeniem kredytu jest :

- pełnomocnictwo do dysponowania środkami pieniężnymi Spółki zgromadzonymi na rachunku bankowym

- cesja wierzytelności z ubezpieczenia majątku Spółki

- hipoteka umowna do kwoty najwyższej 4.500.000,00 zł. ustanowiona na nieruchomości KW SL1C 00019540

- weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową

Na dzień 31 grudnia 2012 roku „ZREMB – CHOJNICE” S.A. posiada następujące zaciągnięte pożyczki:

1. Navimor Invest S.A. z siedzibą w Gdańsku

Kwota pożyczki 110.887,10,00 zł, z terminem spłaty do dnia 31.12.2013 r., oprocentowanie 6,00 % w skali roku)

Naliczone odsetki od pożyczki na dzień 31.12.2012 r. w kwocie 2.621,67 zł.

## 2. Jago S.A.. Krzeszowice

Kwota pożyczki pozostała do spłaty w wysokości 260.000,00 zł. ( Aneks dotyczący przesunięcia terminu płatności z dnia 10.02.2011 r. do dnia 30.06.2013 r., pozostałe warunki umowy bez zmian.)

Naliczone odsetki od pożyczki na dzień 31.12.2012 r. w kwocie 22.995,85 zł.

### 22.4 W Spółce Navimor Invest S.A.

#### Charakterystyka kredytów

Na dzień 31.12.2012 Spółka korzysta z następujących kredytów bankowych :

Na rynku krajowym:

W dniu 13 listopada 2012 Spółka podpisała umowę kredytową z Alior Bank S.A. na łączną kwotę 3.500.000,00 zł w wyniku której Spółka uzyskała następujące limity

- limit na kredyty odnawialne w rachunku kredytowym do kwoty 2.500.000,00 zł przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności związanej z realizacją zawartych kontraktów..
- limit na transakcje skarbowe do kwoty 300.000,00 zł. Przeznaczony na zabezpieczenie ryzyka kursowego w bieżącej działalności
- kredyt odnawialny w rachunku kredytowym do kwoty 300.000,00 zł z przeznaczeniem wyłącznie do rozliczenia ujemnej wyceny zawartych transakcji wymiany walut, w sytuacji braku środków własnych na ich rozliczenie
- kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 700.000,00 zł przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Warunki zawartej umowy:

Oprocentowanie 7,05%,

Wibor 1M+ marża w skali roku 2,30 pkt procentowego

Powyższa umowa została zawarta na okres 12 miesięcy tj do dnia 12 listopada 2013

Zabezpieczeniem umowy są:

- hipoteka umowna do kwoty 5.250.000,00 zł na lokalach spółki przy ul. Grunwaldzkiej 212 w Gdańsku,
  - przelew wierzytelności z kontraktów handlowych finansowanych kredytami w ramach uzyskanego limitu do kwoty 5.000.000,00 zł
  - przelew z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej w/w lokali do kwoty 2.061.000,00 zł.
- Kwota wykorzystana na dzień 31.12.2012 wynosi 0,00. Odsetki za rok 2012 wynoszą 811,93 i zostały zapłacone w całości.

Na rynku czeskim:

-kredyt na zakup samochodu VW Passat w banku Creditum a.s na łączną kwotę 75 337,01. Umowa została zawarta w dniu 24.03.2009. Termin spłaty kredytu przypadał na dzień 8.10.2012r. Oprocentowanie kredytu wynosi 10,5% w skali roku. Na dzień bilansowy kredyt został w całości spłacony. Odsetki za rok 2012 wynoszą 1 046,93 zł i zostały zapłacone w całości.

- kredyt na zakup samochodu Nissan w banku Unicredit Leasing CZ a.s. na łączną kwotę 86 063,13. Umowa została zawarta w dniu 9.10.2009. Termin spłaty kredytu był na dzień 24.03.2013. Oprocentowanie kredytu wynosi 9,3% w skali roku. Saldo kredytu na dzień 31.12.2012 wynosi 5.382,44 zł. Odsetki naliczone w roku 2012 wynoszą 1 388,81 i zostały zapłacone w całości.

- kredyt na zakup samochodu Renault w banku RCI Financial Services na łączną kwotę 54 194,21. Umowa została zawarta w dniu 26.10.2011. Termin spłaty kredytu przypada na dzień 25.10.2014. Oprocentowanie wynosi 15% w skali roku. Saldo kredytu na dzień 31.12.2012 wynosi 34 235,22 zł. Odsetki za rok 2012 wynoszą 6 502,64 i zostały zapłacone w całości.

Powyższe kredyty na zakup samochodów są substytutem Lessingów, a relatywnie wysokie stawki procentowe wynikają z tego, że przy zakupie uzyskano specjalne zniżki w porównaniu z cenami, które są stosowane przy zakupie za gotówkę.

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

Kredyty bankowe nie występują.

Pożyczki otrzymane

Umowa z dnia 20.07.2010 r. (wraz z późniejszymi aneksami) na kwotę 3.000.000,00 zł. Oprocentowana 5,42 % w skali roku. Pożyczka niezabezpieczona.

Na dzień 31.12.2012 r. saldo pożyczki łącznie z należnymi odsetkami naliczonymi do dnia 31.12.2012 r. wynosi 3.351.188,17 zł. Pożyczkodawcą jest ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. Pożyczka w całości objęta odpisem aktualizującym należności.

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

Kredyty bankowe nie występują.

Pożyczki otrzymane

1) Umowa zawarta w dniu 30.11.2010 r. (wraz z późniejszymi aneksami) na kwotę 70.000,00 zł. Oprocentowana 5,42 % w skali roku. Pożyczka niezabezpieczona. Pożyczkodawcą jest ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.

Na dzień 31.12.2012 saldo pożyczki łącznie z należnymi odsetkami naliczonymi do dnia 31.12.2012 r. wynosi 64.155,99 zł. Pożyczka w całości objęta odpisem aktualizującym należności.

2) Umowa zawarta w dniu 23.07.2010.(wraz z późniejszymi aneksami) na kwotę 70.000,00 zł. Oprocentowanie 5,42 % w skali roku. Pożyczka niezabezpieczona. Pożyczkodawcą jest FH JAGO S.A. Krzeszowice. Saldo pożyczki wraz z należnymi odsetkami na dzień 31.12.2012 r. wynosi 71.689,72 zł.

3). Umowa zawarta w dniu 13.12.2010.(wraz z późniejszymi aneksami) na kwotę 15.000,00 zł. Oprocentowanie 5,42 % w skali roku. Pożyczka niezabezpieczona. Pożyczkodawcą jest Pan Krzysztof Kosiorek - Sobolewski. Saldo pożyczki wraz z należnymi odsetkami na dzień 31.12.2012 r. wynosi 15.000 zł.

## **23. Obligacje zamienne na akcje**

Obligacje zamienne na akcje zarówno w jednostce dominującej jak i w Spółkach Grupy nie występują.

## **24. Opcje na akcje i warranty subskrypcyjne**

### **ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.**

Maksymalny do uzyskania, po spełnieniu wszystkich warunków wynikających z podjętej przez NWZ Akcjonariuszy Spółki w dniu 07.02.2011 r. uchwały nr 6 dot. przyjęcia programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki oraz dla pracowników kluczowych Spółki oraz dla członków Spółek zależnych od Spółki i osób współpracujących ze Spółką lub Spółkami zależnymi na podstawie innej niż umowa o

pracę, tj. osób świadczących na podstawie umów menadżerskich, umów zleceń lub umów o podobnym charakterze, oraz po spełnieniu wszystkich warunków wynikających z podjętej przez NWZ Akcjonariuszy Spółki w dniu 07.02.2011 r. uchwały dot. przyjęcia programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu

stan posiadania warrantów Spółki przez osoby zarządzające jest następujący:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski 4.650.000 szt.

Danuta Maria Wruck 562.500 szt.

Kazimierz Stanisław Cemka 562.500 szt.

Warunki określone w programie motywacyjnym za rok 2011 nie zostały w pełni spełnione. W związku z tym Zarząd podjął decyzję o emisji 712.500 szt. warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji serii G z przysługującej za rok 2011 puli 3.000.000 szt. warrantów, z czego

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski objął 375.000 warrantów

Danuta Wruck objęła 93.750 szt. warrantów

Kazimierz Cemka objął 93.750 szt. warrantów

Pozostali kluczowi pracownicy Spółki oraz doradcy objęli 150.000 warrantów.

Warunki progowe założone w programie motywacyjnym na rok 2012 nie zostały spełnione w związku z czym nie dojdzie do skutku pozostała część z programu motywacyjnego. Ponadto nie zostały również spełnione warunki progowe umożliwiające do objęcia przez Krzysztofa Kosiorek – Sobolewskiego warrantów subskrypcyjnych dot. programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu.

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

Osoby zarządzające, osoby nadzorujące oraz kluczowi pracownicy Spółki są uprawnieni do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii „A”, z prawem do objęcia akcji serii „D” (Uchwała nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18.02.2011r.) po spełnieniu warunków wynikających z Programu motywacyjnego (Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 18.02.2011r.). Maksymalny próg motywacyjny uprawnia do objęcia 276.000 warrantów subskrypcyjnych serii „A” z prawem objęcia akcji serii „D”. z czego: Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki Pan Krzysztof Kosiorek-Sobolewski uprawniony będzie do objęcia w zamian za warranty subskrypcyjne do 50 % wyemitowanych Akcji. Członkowie Zarządu Spółki uprawnieni będą, w zamian za warranty subskrypcyjne, do objęcia do 30% wyemitowanych Akcji. Kluczowi pracownicy Spółki uprawnieni będą, w zamian za warranty subskrypcyjne, do objęcia do 20 % wyemitowanych Akcji.

W związku z osiągnięciem części założeń( tj .przychód ze sprzedaży na poziomie 50.000,00zł )w dniu 12 lipca 2012 roku w ramach realizowanego w Spółce Programu Motywacyjnego z 2011 roku, 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 wynosiła 0,20 zł.

## **25. Finansowe instrumenty pochodne**

### **25.1 Walutowe instrumenty pochodne**

W okresie roku 2012 roku żadna ze Spółek wchodzących w skład Grupy nie była stroną żadnych transakcji zabezpieczających ryzyko walutowe.

Na dzień 31.12.2012 r. żadna ze Spółek nie posiada otwartych transakcji walutowych.

## 25.2 Kontrakty swap dotyczące stóp procentowych

Grupa nie stosowała dotychczas kontraktów swap dotyczących stóp procentowych w celu zarządzania ryzykiem zmian stóp procentowych w zakresie zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

## 26. Podatek odroczony

### 26.1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Aktywa                                           | Odniesione<br>na wynik | Odniesione<br>na kapitał | Razem       |
|--------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|-------------|
| <b>Stan na 31.12.2011 r.</b>                     | <b>2015</b>            | <b>0</b>                 | <b>2015</b> |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze             | 133                    | 0                        | 133         |
| - z tyt. ZUS                                     | 38                     | 0                        | 38          |
| - odpisy aktualizujące należności                | 649                    | 0                        | 649         |
| - odpisy aktualizujące majątek                   | 351                    | 0                        | 351         |
| - różnice kursowe                                | 19                     | 0                        | 19          |
| - koszty wykonanych a nie<br>fakturowanych usług | 697                    | 0                        | 697         |
| - leasing finansowy                              | 71                     | 0                        | 71          |
| - pozostałe                                      | 57                     | 0                        | 57          |
| <b>Zwiększenia</b>                               | <b>244</b>             | <b>0</b>                 | <b>244</b>  |
| <b>Zmniejszenia</b>                              | <b>269</b>             | <b>0</b>                 | <b>269</b>  |
| <b>Stan na 31.12.2012 r.</b>                     | <b>1990</b>            | <b>0</b>                 | <b>1990</b> |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze             | 212                    | 0                        | 212         |
| - z tyt. ZUS                                     | 48                     | 0                        | 48          |
| - odpisy aktualizujące należności                | 699                    | 0                        | 699         |
| - odpisy aktualizujące majątek                   | 22                     | 0                        | 22          |
| - różnice kursowe                                | 1                      | 0                        | 1           |
| - koszty wykonanych a nie<br>fakturowanych usług | 536                    | 0                        | 536         |
| - leasing finansowy                              | 114                    | 0                        | 114         |
| - pozostałe                                      | 358                    | 0                        | 358         |

### 26.2 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

|                                 |                   |                   |              |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| - różnice kursowe               | 21                | 0                 | 21           |
| <b>Rezerwa</b>                  | <b>odniesione</b> | <b>odniesione</b> | <b>Razem</b> |
| - wycena majątku                | na wynik          | na kapitał        |              |
|                                 | 0                 | 2 220             | 2 220        |
| <b>Stan na 31.12.2011</b>       | <b>622</b>        | <b>1 868</b>      | <b>2 490</b> |
| - odsetki                       | 59                | 0                 | 59           |
| - wycena szacowanych przychodów | 556               | 0                 | 556          |
| - różnice kursowe               | 7                 | 0                 | 7            |
| - wycena majątku                | 0                 | 1868              | 1 868        |
| <b>Zwiększenia</b>              | <b>278</b>        | <b>352</b>        | <b>630</b>   |
| <b>Zmniejszenia</b>             | <b>6</b>          | <b>0</b>          | <b>6</b>     |
| <b>Stan na 31.12.2012</b>       | <b>894</b>        | <b>2 220</b>      | <b>3114</b>  |
| - odsetki                       | 67                | 0                 | 67           |
| - wycena szacowanych przychodów | 806               | 0                 | 806          |

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazano różnicę pomiędzy rezerwą o aktywami z tyt. odroczonego podatku dochodowego.

## 27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

|                                                                            | Koniec okresu | Koniec okresu |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                            | 31.12.2011    | 31.12.2012    |
| <b>Wartość bieżąca rat leasingowych</b>                                    |               |               |
| Zobowiązania z tyt. leasingu operacyjnego                                  | 1 900         | 1 303         |
| Wymagalne w ciągu:                                                         |               |               |
| - do 1 roku                                                                | 783           | 620           |
| - od 2 do 5 lat                                                            | 1 117         | 683           |
| - powyżej 5 lat                                                            | 0             |               |
| Kwoty wymagalne w ciągu 12 m-cy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) | 783           | 620           |
| Zobowiązania wymagalne po 1 roku                                           | 1 117         | 683           |

Zobowiązania z tytułu leasingu w Grupie występowały tylko w jednej Spółce, tj. Navimor Invest S.A. Gdańsk i obejmowały zakup:

- Wibromłot o wartości zobowiązania na 31.12.2012 w wysokości 800 tys. zł.
- Samochody ciężarowe o wartości zobowiązania na 31.12.2012 w wysokości 141 tys. zł.
- Samochody osobowe o wartości zobowiązania na 31.12.2012 r. w wysokości 289 tys. zł.
- pozostałe środki o wartości zobowiązania na 31.12.2012 r. w wysokości 75 tys. zł.

Średni okres leasingu wynosi 4 lata.

Wszystkie zobowiązania z tytułu leasingu denominowane są w PLN.

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Grupy nie różni się w sposób istotny od ich wartości księgowej.

Zobowiązania Grupy z tytułu leasingu są zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

## 28. Zobowiązania handlowe i inne

Na saldo zobowiązań z tytułu dostaw, robót i usług oraz pozostałych zobowiązań składają się :

- zobowiązania handlowe z tytułu dostaw, robót i usług
- otrzymane zaliczki na dostawy
- zobowiązania z tytułu podatków oraz ubezpieczeń społecznych
- pozostałe zobowiązania

|                                             | Koniec okresu | Koniec okresu |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                             | 31.12.2011    | 31.12.2012    |
| <b>Zobowiązania handlowe i inne</b>         |               |               |
| Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług | 16 271        | 28 847        |
| Zaliczki na dostawy                         | 1 244         | 1 442         |
| Zobowiązania z tyt. podatków i ZUS          | 1 995         | 2 157         |
| Pozostałe zobowiązania                      | 3 663         | 2 878         |
| <b>Razem</b>                                | <b>23 173</b> | <b>35 324</b> |

### 28.1 Struktura walutowa zobowiązań handlowych

|                              | Koniec okresu | Koniec okresu |
|------------------------------|---------------|---------------|
|                              | 31.12.2011    | 31.12.2012    |
| <b>Zobowiązania handlowe</b> |               |               |



|                                                            |               |               |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Zobowiązania w walucie PLN                                 | 13 301        | 21 143        |
| Zobowiązania w EUR po przeliczeniu na PLN                  | 776           | 1 598         |
| Zobowiązania w GBP po przeliczeniu na PLN                  | 0             | 0             |
| Zobowiązania w KC po przeliczeniu na PLN                   | 2 194         | 6 106         |
| Zobowiązania w pozostałych walutach po przeliczeniu na PLN | 0             | 0             |
| <b>Razem zobowiązania handlowe</b>                         | <b>16 271</b> | <b>28 847</b> |

## 28.2 Wiekowanie zobowiązań handlowych

|                                               | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Zobowiązania handlowe</b>                  |                             |                             |
| <b>Zobowiązania nie przeterminowane razem</b> | <b>9 352</b>                | <b>23 788</b>               |
| W tym:                                        |                             |                             |
| W terminie do 30 dni                          | 8 305                       | 18 303                      |
| W okresie od 31 do 90 dni                     | 1 027                       | 4 288                       |
| W okresie od 91 do 180 dni                    | 10                          | 1 197                       |
| W okresie od 181 do 360 dni                   | 10                          |                             |
| Powyżej 360 dni                               | 0                           | 0                           |
| <b>Zobowiązania przeterminowane razem</b>     | <b>6 919</b>                | <b>5 059</b>                |
| W tym:                                        |                             |                             |
| W terminie do 30 dni                          | 5 175                       | 3 715                       |
| W okresie od 31 do 90 dni                     | 1 187                       | 544                         |
| W okresie od 91 do 180 dni                    | 38                          | 273                         |
| W okresie od 181 do 360 dni                   | 357                         | 112                         |
| Powyżej 360 dni                               | 162                         | 415                         |
| <b>Ogółem zobowiązania handlowe</b>           | <b>16 271</b>               | <b>28 847</b>               |

Średni termin płatności zobowiązań handlowych w Grupie wynosi 66 dni, dla porównania za rok 2011 wynosił 60 dni.

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa zobowiązań handlowych i innych zbliżona jest do ich wartości godziwej.

## 29. Rezerwy, przychody przyszłych okresów i RMK

### 29.1 Rezerwy

|                                                  | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|--------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Rezerwy na przyszłe zobowiązania na 01.01</b> | <b>5 596</b>                | <b>3 361</b>                |
| <b>Zwiększenia</b>                               | <b>2 431</b>                | <b>888</b>                  |
| <b>Zmniejszenia</b>                              | <b>4 666</b>                | <b>468</b>                  |

W tym:

|                                                       |              |              |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| - rezerwy dot Spółki Hemex                            | 4 586        | -            |
| <b>Rezerwy na przyszłe zobowiązania stan na 31.12</b> | <b>3 361</b> | <b>3 781</b> |

W tym:

|                                                 |       |       |
|-------------------------------------------------|-------|-------|
| - rezerwa na świadczenia pracownicze            | 954   | 1 227 |
| - rezerwa na przyszłe wynagrodzenia ( stocznia) | 1 884 | 1 996 |
| - rezerwa na koszty programu motywacyjnego      | 110   | 110   |
| - rezerwa na przyszłe zobowiązania              | 402   | 437   |
| - pozostałe                                     | 11    | 11    |

Rezerwy na przyszłe zobowiązania przedstawiają szacunek zarządu dotyczący ewentualnych przyszłych zobowiązań Grupy z tytułu oszacowania ewentualnych

zobowiązań związanych z podpisanymi wcześniej umowami oraz ewentualnymi dodatkowymi świadczeniami Grupy.

## 29.2 Przychody przyszłych okresów i RMK

|                                             | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|---------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Razem                                       | 2.704                       | 6 078                       |
| W tym:                                      |                             |                             |
| Koszty wykonanych a nie fakturowanych usług | 2 663                       | 6 054                       |
| Pozostałe                                   | 41                          | 24                          |

## 30. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki dominującej w Grupie wynosi 3.521.250,00 zł. Na jego wysokość składa się 35.212.500 Szt. akcji o wartości nominalnej 10 groszy. każda. Wszystkie akcje opłacone są w całości. Jako podstawowy kapitał Grupy wykazany został kapitał Spółki dominującej w Grupie, tj. ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.

| Seria akcji | Ilość akcji | Wartość nominalna | Prawo do dywidendy | Data rejestracji |
|-------------|-------------|-------------------|--------------------|------------------|
| A           | 2.000.000   | 200.000           | 01.01.1997         | 27.02.1996       |
| B           | 20.000.000  | 2.000.000         | 26.02.1997         | 25.02.1997       |
| C           | 4.500.000   | 450.000           | 11.12.1999         | 10.12.1999       |
| D           | 5.000.000   | 500.000           | 26.04.2008         | 25.04.2008       |
| E           | 1.400.000   | 140.000           | 01.10.2010         | 16.12.2010       |
| F1          | 1.600.000   | 160.000           | 01.01.2012         | 26.04.2012       |
| G           | 712.500     | 71.250            | 01.01.2012         | 12.10.2012       |
| Razem       | 35.212.500  | 3.521.250         |                    |                  |

Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Brak akcji uprzywilejowanych.

W kapitale akcyjnym w okresie od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. miały miejsce następujące zmiany:

W dniu 11 kwietnia 2012 roku Spółka zależna od Emitenta, tj. Navimor Invest S.A. z siedzibą w Gdańsku (adres Spółki: 80-266 Gdańsk, ulica Grunwaldzka 212, REGON: 190005760, NIP: 583-000-05-81 – dalej "Navimor") wpisanej do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370231 objęła w kapitale zakładowym Emitenta 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii F 1, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 (sto tysięcy) złotych. Cena emisyjna jednej akcji serii F 1 wynosiła 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy). Akcje zostały objęte w zamian za wkład gotówkowy w kwocie 500.000 (pięćset tysięcy) złotych. Akcje objęte przez Navimor stanowią 2,90 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do wykonywania 2,90 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 12 kwietnia 2012 roku Prezes Zarządu, tj. Pan Krzysztof Kosiorek –Sobolewski objął w kapitale zakładowym Emitenta 600.000 (sześćset tysięcy akcji) akcji zwykłych na okaziciela serii F 1, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy), o łącznej wartości nominalnej 60.000,00 (sześćdziesiąt tysięcy) złotych. Cena emisyjna jednej akcji serii F 1 wynosiła 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy). Akcje zostały objęte w zamian za wkład gotówkowy w kwocie 300.000 (trzysta tysięcy) złotych.

Akcje objęte przez Pana Krzysztofa Kosiorek –Sobolewskiego stanowią 1,74 % kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do wykonywania 1,74 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Przed objęciem akcji serii F1 Pan Krzysztof Kosiorek –Sobolewski posiadał 2.909.020 akcji (dwa miliony dziewięćset dziewięć tysięcy dwadzieścia) o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć ) groszy, stanowiących 8,84 % kapitału zakładowego Emitenta uprawniających do wykonywania 8,84% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Po objęciu akcji serii F1( i zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego) Pan Krzysztof Kosiorek –Sobolewski będzie posiadał łącznie 3.509.020 akcji (słownie trzy miliony pięćset dziewięć tysięcy dwadzieścia) o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć ) groszy, stanowiących 10,17 % kapitału zakładowego Emitenta i będą one uprawniały do wykonywania 10,17% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

W dniu 05 czerwca 2012 roku Zarząd ZREMB powziął informację od Prezesa Zarządu, 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 ( GPW w Warszawie ), zrealizowane za pośrednictwem domu maklerskiego. Transakcja została zawarta w dniach 01-05 czerwca 2012 roku, a jej rozliczenie nastąpi w dniach 06-11 czerwca 2012 roku, w ilości: 13.000 ( słownie: trzynaście tysięcy ) akcji po cenie 0,22 zł.

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 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. 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.

W dniu 19 października 2012 roku Spółka otrzymała Postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 12 października 2012 roku, na mocy którego w rejestrze przedsiębiorców dokonano rejestracji i wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G. Zgodnie z treścią Postanowienia, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 3.450.000 złotych do kwoty 3.521.250 złotych tj. o kwotę 71.250,00 złotych Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa powyżej zostało zrealizowane poprzez emisję 712.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych na podstawie Uchwały Nr 10a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 07 lutego 2011 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z

wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy . Po zarejestrowaniu zmiany, o której mowa powyżej kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.521.250 złotych i dzieli się na 35.212.500 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,1 złotego każda. Kapitał zakładowy dzieli się na: a)2.000.000 akcji serii A; b)20.000.000 akcji serii B; c)4.500.000 akcji serii C; d)5.000.000 akcji serii D; e)1.400.000 akcji serii E. f)1.600.000 akcji serii F1. g) 712.500 akcji serii G. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 35.212.500 głosów.

W dniu 24 października 2012 roku Zarząd Spółki powziął informację od Prezesa Zarządu Emitenta, Pana Krzysztofa Kosiorka-Sobolewskiego, o transakcji nabycia akcji Spółki ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. Zawiadomienie zawiera informacje o nabyciu 375.000 ( słownie: trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy ) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 złotego (dziesięć groszy), wyemitowanych przez ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. Nabycie akcji nastąpiło zgodnie z postanowieniem z dnia 12 października o którym Spółka informowała w dniu 19 października raportem bieżącym nr 55/2012, w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G, a także na podstawie Umowy z dnia 13 lipca 2012r.o objęciu akcji serii G zawartej pomiędzy Emitentem a Prezesem Zarządu Panem Krzysztofem Kosiorek – Sobolewskim. Po objęciu akcji serii G Pan Krzysztof Kosiorek –Sobolewski posiada łącznie 3.937.296 akcji Spółki ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A. dających tyleż samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowi 11,18% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta i głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W dniu 25 października 2012 roku Zarząd Spółki otrzymał informację od Pana Roberta Bibrowskiego, 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."

W dniu 03 grudnia 2012 roku otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza Pana Roberta Bibrowskiego., z którego treści wynika, że: w dniu 27 listopada 2012 r. Pan Robert Bobrowski dokonał sprzedaży 451.801 akcji Spółki. Przed transakcją sprzedaży Pan Robert Bobrowski posiadał 1.760.626 akcji Spółki co stanowiło 5,01 % w kapitale Spółki. Po dokonaniu transakcji sprzedaży Pan Robert Bobrowski posiada 1.308.825 akcji Spółki co stanowi 3,71 % w kapitale zakładowym Spółki i odpowiada 3,71 % głosów na WZA Spółki.

W dniu 11 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki 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 dniu 10 grudnia 2012 roku, a ich rozliczenie nastąpi w dniu 13 grudnia 2012 roku, w ilości: 55.000) akcji po cenie 0,29 zł.

W dniu 13.12.2012r. do spółki wpłynęła Uchwała Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 13.12.2012r. w sprawie warunkowej rejestracji w depozycie 712.500 (siedemset dwanaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii G. Uchwała w sprawie rejestracji akcji serii G podjęta została pod warunkiem wprowadzenia tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym. W załączeniu Emitent przekazuje pełną treść Uchwały nr 952/12 Zarządu KDPW z dnia 13.12.2012r

W dniu 17 grudnia 2012r. Zarząd Spółki powziął informację o podjęciu Uchwały nr 1287/2012 przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki Zakład Budowy Maszyn "ZREMB-CHOJNICE" S.A. Do obrotu giełdowego na rynku równoległym dopuszczonych jest 712.500 (siedemset dwanaście tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł ( dziesięć groszy ) każda. Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanawia wprowadzić z dniem 20 grudnia 2012 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym akcje zwykłe na okaziciela serii G Spółki Zakład Budowy Maszyn "ZREMB-CHOJNICE" S.A., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 20 grudnia 2012r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLZBMZC00019".

W dniu 18 grudnia 2012r. Zarząd Spółki otrzymał Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., iż zgodnie z Uchwałą Nr 952/12 z dnia 13 grudnia 2012 roku Zarządu KDPW S.A., w dniu 20 grudnia 2012 roku nastąpi rejestracja papierów wartościowych ZBM "ZREMB-CHOJNICE" S.A., oznaczonych Kodem PLZBMZC00019, w liczbie 712.500 akcji.

W dniu 21 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki 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 dniu 19 grudnia 2012 roku, a ich rozliczenie nastąpi w dniu 27 grudnia 2012 roku, w ilości: 50.000 akcji po cenie 0,28 zł.

W dniu 27 grudnia 2012 roku Zarząd Spółki otrzymał 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 dniu 20 grudnia 2012 roku, a ich rozliczenie nastąpi w dniu 28 grudnia 2012 roku, w ilości 50.000 akcji po cenie 0,29 zł.

## Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2012.

| Akcjonariusz                    | Liczba akcji (szt.) | Wartość nominalna akcji (10 groszy/szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%) |
|---------------------------------|---------------------|------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Krzysztof Kosiorek - Sobolewski | 4.092.296           | 409.229,60                               | 11,62                            | 4.092.296                            | 11,62                                                      |
| Elżbieta Sjoblom                | 3.350.000           | 335.000,00                               | 9,51                             | 3.350.000                            | 9,51                                                       |
| Robert Bibrowski                | 1.308.825           | 130.882,50                               | 3,71                             | 1.308.825                            | 3,71                                                       |
| Navimor Invest S.A.             | 1.000.000           | 100.000,00                               | 2,84                             | 1.000.000                            | 2,84                                                       |
| Pozostali                       | 25.461.379          | 2.546.137,90                             | 72,32                            | 25.461.379                           | 72,32                                                      |
| <b>Razem</b>                    | <b>35.212.500</b>   | <b>3.521.250,00</b>                      | <b>100,00</b>                    | <b>35.212.500</b>                    | <b>100,00</b>                                              |

Zmiany w strukturze kapitału w okresie po dniu bilansowym, tj. 31.12.2012 r. do dnia sporządzenia sprawozdania zostały zaprezentowane poniżej:

W dniu 03 stycznia 2013 roku Zarząd Spółki 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 dniu 02 stycznia 2013 roku, a ich rozliczenie nastąpi w dniu 07 stycznia 2013 roku, w ilości: 40.000 akcji po cenie 0,29 zł.

W dniu 11 stycznia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał 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 dniu 10 stycznia 2013 roku, a ich rozliczenie nastąpi w dniu 15 stycznia 2013 roku, w ilości: 50.000) akcji po cenie 0,30 zł

W dniu 18 stycznia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał zawiadomienia, od osoby obowiązanej do notyfikacji i pełniącej funkcję Członka Zarządu Emitenta, dotyczące objęcia 93.750 akcji serii "G" Emitenta oraz zawarcia transakcji nabycia 10.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, których łączna wartość nie przekroczyła 5.000,00 EUR. Umowa objęcia 93.750 akcji zwykłych na okaziciela serii " G" zawarta została w dniu 13 lipca 2012 roku w ramach realizowanego przez Emitenta programu motywacyjnego. Akcje zostały objęte po cenie równej wartości nominalnej tj. 0,10 zł za akcję. Akcje wprowadzone zostały do obrotu na rynku równoległym 20 grudnia 2012r.

Zawarcie transakcji nabycia 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 dniu 20 września 2012 roku, a ich rozliczenie nastąpiło w dniu 25 września 2012 roku, w ilości: 10.000 akcji po cenie 0,25zł.

W dniu 18 stycznia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał informację, od osoby obowiązanej do notyfikacji i pełniącej funkcję Członka Zarządu Emitenta, dotyczącą objęcia 93.750 akcji serii "G" Emitenta, których łączna wartość nie przekroczyła 5.000,00 EUR. Umowa objęcia 93.750 akcji zwykłych na okaziciela serii " G" zawarta została w dniu 13 lipca 2012 roku w ramach realizowanego przez Emitenta programu motywacyjnego. Akcje zostały objęte po cenie równej wartości nominalnej tj. 0,10 zł za akcję. Akcje wprowadzone zostały do obrotu na rynku równoległym 20 grudnia 2012r.

W dniu 21 stycznia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał informację, od osoby obowiązanej do notyfikacji i pełniącej funkcję Prokurenta u Emitenta, dotyczącą objęcia 9.800 akcji serii "G" Emitenta, których łączna wartość nie przekroczyła 5.000,00 EUR. Umowa objęcia 9.800 akcji zwykłych na okaziciela serii " G" zawarta została w dniu 13 lipca 2012 roku w ramach realizowanego przez Emitenta programu motywacyjnego. Akcje zostały objęte po cenie równej wartości nominalnej tj. 0,10 zł za akcję. Akcje wprowadzone zostały do obrotu na rynku równoległym 20 grudnia 2012r.

W dniu 21 stycznia 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał informację, od osoby obowiązanej do notyfikacji i pełniącej w strukturze Emitenta funkcję kierowniczą posiadającą stały dostęp do informacji poufnych, dotyczącą objęcia 34.100 akcji serii "G" Emitenta, których łączna wartość nie przekroczyła 5.000,00 EUR. Umowa objęcia 34.100 akcji zwykłych na okaziciela serii " G" zawarta została w dniu 13 lipca 2012 roku w ramach realizowanego przez Emitenta programu motywacyjnego. Akcje zostały objęte po cenie równej wartości nominalnej tj. 0,10 zł za akcję. Akcje wprowadzone zostały do obrotu na rynku równoległym 20 grudnia 2012r.

W dniu 30 stycznia 2013r. Zarząd Spółki powziął informację od Pani Elżbiety Sjoblom, o następującej treści:

"Działając w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, niniejszym zawiadamiam, że przekroczony został próg 5 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, oraz zmienił się mój bezpośredni udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB.

Zmiana liczby głosów nastąpiła poprzez przeprowadzenie w dniach 09 maja 2012-27 stycznia 2013 roku transakcji zbycia akcji ZREMB na rynku regulowanym (GPW w Warszawie) przez bank kredytujący ("Transakcja).

Przed Transakcją posiadałam bezpośrednio 3.350.000 akcji ZREMB, uprawniających do 3.350.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiadało 9,71% kapitału zakładowego ZREMB oraz 9,71 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB.

W wyniku Transakcji posiadam bezpośrednio 1.750.000 akcji ZREMB, uprawniających do 1.750.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiada 4,96 % kapitału zakładowego ZREMB oraz 4,96 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB.

Nie posiadam akcji ZREMB poprzez spółki zależne.

W okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia złożenia niniejszego zawiadomienia rozważam zwiększenie jak i zmniejszenie zaangażowania w ogólnej liczbie głosów w ZREMB."

W dniu 06 lutego 2013 roku Zarząd Spółki otrzymał informację od Prezesa Zarządu Emitenta, Pana Krzysztofa Kosiorka- Sobolewskiego 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 dniu 04 lutego 2013 roku, a ich rozliczenie nastąpi w dniu 07 lutego 2013 roku, w ilości: 62.618 akcji po cenie 0,27 zł.

W dniu 07 lutego 2013r. Zarząd Spółki otrzymał informację od Prezesa Zarządu Emitenta, Pana Krzysztofa Kosiorka- Sobolewskiego o następującej treści: " Działając w imieniu własnym, ja niżej podpisany Krzysztof Kosiorek - Sobolewski, na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), niniejszym zawiadamiam o przekroczeniu progu 12 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Zakład Budowy Maszyn ZREMB – Chojnice SA z siedzibą w Chojnicach ("Spółka").

Przekroczenie progu 12 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki nastąpiło w wyniku nabycia w dniu 04 lutego 2013 r. 62.618 (słownie: sześćdziesiąt dwa tysiące sześćset osiemnaście) na rynku regulowanym (GPW w Warszawie) akcji Spółki ("Transakcja"). Przed Transakcją posiadałem 4.183.382 (słownie: cztery miliony sto osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta osiemdziesiąt dwa) akcji Spółki, reprezentujących 11,88 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do takiej samej liczby głosów, stanowiących taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po Transakcji posiadam 4.246.000 (słownie: cztery miliony dwieście czterdzieści sześć tysięcy) akcji Spółki, reprezentujące 12,06 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniające do takiej samej liczby głosów, stanowiących taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W ciągu najbliższych 12 miesięcy rozważam zarówno zwiększenie jak i zmniejszenie zaangażowania w ogólnej liczbie głosów Spółki Informuję również, iż nie posiadam podmiotów zależnych, które posiadałyby akcje Spółki oraz, iż nie zawierałem żadnych umów z osobami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) Ustawy. "

W dniu 22 lutego 2013r. Zarząd Spółki powziął informację od Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o następującej treści: "Działając na podstawie art. 69 ust. 1 pkt. 1 w związku z art. 87 ust. 1 pkt. 2 lit. a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych informujemy, iż w wyniku nabycia w dniu 20 lutego 2013 r. akcji Spółki łączny udział funduszy Noble Fund Opportunity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego oraz Noble Fund Macro Total Return Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego zarządzanych przez Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.( dalej: "Fundusze") przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, w tym udział funduszu Noble Fund Opportunity Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego przekroczył 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. W związku ze zdarzeniem z dnia 20 lutego 2013 r., o którym mowa w zdaniu poprzednim, informujemy że: 1. przed zmianą udziału Fundusze łącznie posiadały 1760299 akcji Spółki, co stanowiło 4,99% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadały 1760299 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,99 % w ogólnej liczbie głosów. - w tym Noble Fund Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadał 1510299 akcji Spółki, co stanowiło 4,29% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadał 1510299 głosów z tych akcji, co stanowiło 4,29 % w ogólnej liczbie głosów; 2. Fundusze aktualnie łącznie posiadają 2480299 akcji Spółki, co stanowi 7,04% kapitału zakładowego Spółki oraz posiadają 2480299 głosów z tych akcji, co stanowi 7,04% w ogólnej liczbie głosów (wg stanu operacyjnego rachunku papierów wartościowych na dzień 20 lutego 2013 r.),



- w tym Noble Fund Opportunity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiada 2230299 akcji Spółki, co stanowi 6,33% kapitału zakładowego Spółki oraz posiada 2230299 głosów z tych akcji, co stanowi 6,33 % w ogólnej liczbie głosów."

### **Struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania Podmiotu Dominującego z działalności**

| Akcjonariusz                                    | Liczba akcji (szt.) | Wartość nominalna akcji ( 10 groszy/szt.) | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%) |
|-------------------------------------------------|---------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Krzysztof Kosiorek - Sobolewski                 | 4.246.000           | 424.600,00                                | 12,06                            | 4.246.000                            | 12,06                                                      |
| Elżbieta Sjoblom                                | 1.750.000           | 175.000,00                                | 4,96                             | 1.750.000                            | 4,96                                                       |
| Robert Bibrowski                                | 1.308.825           | 130.882,50                                | 3,71                             | 1.308.825                            | 3,71                                                       |
| Navimor Invest S.A.                             | 1.000.000           | 100.000,00                                | 2,84                             | 1.000.000                            | 2,84                                                       |
| Noble Funds Towarzystwo funduszy Inwestycyjnych | 2.480.299           | 248.029,90                                | 7,04                             | 2.480.299                            | 7,04                                                       |
| Pozostali                                       | 24.427.376          | 2.442.737,60                              | 69,39                            | 24.427.376                           | 69,39                                                      |
| <b>Razem</b>                                    | <b>35.212.500</b>   | <b>3.521.250,00</b>                       | <b>100,00</b>                    | <b>35.212.500</b>                    | <b>100,00</b>                                              |

### **31. Kapitał zapasowy**

|                                          | Stan na dzień<br>31.12.2011 | Stan na dzień<br>31.12.2012 |
|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ze sprzedaży powyżej wartości nominalnej | 9 843                       | 10.484                      |
| Tworzony zgodnie ze statutem lub umową   | 5 259                       | 5.259                       |
| <b>Razem Kapitał zapasowy</b>            | <b>15 102</b>               | <b>15.743</b>               |

### **32. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny i pozostałe kapitały rezerwowe**

|                               | Stan na dzień<br>31.12.2011 | Stan na dzień<br>31.12.2012 |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał z aktualizacji wyceny | 7 302                       | 8.562                       |
| Pozostałe kapitały rezerwowe  | 641                         | 641                         |
| <b>Razem</b>                  | <b>7 943</b>                | <b>9.203</b>                |

W spółkach Grupy dokonano przeglądu posiadanego majątku trwałego. W wyniku tego zdarzenia zweryfikowano grupę maszyn i urządzeń, dla których zweryfikowano ich wartość użytkową.

Środki trwałe, które utraciły swą wartość użytkową nie zidentyfikowano.

### 33. Kapitały mniejszości

Kapitały mniejszości rozliczane w Grupie dotyczą udziałowców:

- a) w spółce Navimor Invest S.A. w Gdańsku, w której Emitent posiada łącznie 2.148.900 akcji, co stanowi 78,80 % kapitału akcyjnego tej Spółki. Pozostałe, tj 578.150 akcji znajdują się w rękach akcjonariuszy indywidualnych, z których do największych należą:
- Krzysztof Kosiorek Sobolewski posiadający 145.307 akcji, co stanowi 5,33 % kapitału podstawowego Spółki Navimor. Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełni w Spółce Dominującej funkcję Prezesa Zarządu oraz w Spółce Navimor funkcje Przewodniczącego Rady Nadzorczej
  - Wiesław Czarnecki posiadający 170.400 akcji , co stanowi 6,25 % kapitału podstawowego Spółki Navimor. Pan Wiesław Czarnecki pełni w Spółce Navimor funkcję Wiceprezesa Zarządu
- Pozostałe 262.443 akcji, co stanowi 9,62 % w kapitale podstawowym Navimor znajdują się w rękach pozostałych inwestorów.
- b) W spółce Irak Poland Trade & Investment Sp. z o.o. w której Emitent posiada łącznie 100 udziałów, co stanowi 51,02 % kapitału akcyjnego tej Spółki. Pozostałe, tj 96 udziałów objął
- Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski. Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełni w Spółce Iraq funkcje Prezesa Zarządu..

### 34. Zyski ( straty) zatrzymane

| Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|-----------------------------|-----------------------------|
| 56                          | -7.701                      |

### 35. Wartość księgowa przypadająca na jedną akcję

|                                                     | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kapitał własny                                      | 18 634 326,86               | 21.385.823,13               |
| Liczba akcji w szt.                                 | 32.900.000                  | 35.212.500                  |
| Wartość księgowa na 1 akcję ogółem<br>w PLN ( 0,00) | 0,57                        | 0,61                        |

### 36. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

|                                          | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 10 419                      | 19.175                      |
| Inne środki pieniężne                    | 811                         | 739                         |
| <b>Razem</b>                             | <b>11 230</b>               | <b>19.914</b>               |

### 37. Programy świadczeń pracowniczych

Spółki Grupy ZREMB nie uczestniczą w programach świadczeń pracowniczych.  
W Grupie wszystkie Spółki tworzą rezerwy na świadczenia pracownicze z następujących tytułów:

- niewykorzystane urlopy
- odprawy rentowe
- odprawy emerytalne

Stan rezerw z powyższych tytułów przedstawiono poniżej:

|                                                                         | Koniec okresu<br>31.12.2011 | Koniec okresu<br>31.12.2012 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Stan na dzień 01.01</b>                                              | <b>1 233</b>                | <b>2 838</b>                |
| W tym:                                                                  |                             |                             |
| - dot. Spółki Hemex                                                     | 253                         | -                           |
| <b>Zwiększenia</b>                                                      | <b>1 919</b>                | <b>715</b>                  |
| <b>Zmniejszenia</b>                                                     | <b>314</b>                  | <b>330</b>                  |
| W tym:                                                                  |                             |                             |
| - dot. Spółki Hemex                                                     | 253                         | -                           |
| <b>Stan na dzień 31.12</b>                                              | <b>2 838</b>                | <b>3 223</b>                |
| W tym:                                                                  |                             |                             |
| - długoterminowe z tyt. odpraw emerytalno –rentowych                    | 541                         | 520                         |
| - krótkoterminowe z tytułu odpraw emerytalno – rentowych                | 2                           | 1                           |
| - z tyt. niewypłaconych wynagrodzeń za niewykorzystane urlopy           | 411                         | 439                         |
| - z tyt. ewentualnych wypłat wynagrodzeń za pracę lub gotowość do pracy | 1 884                       | 2 263                       |

Ostatniej wyceny świadczeń na przyszłe odprawy emerytalno – rentowe Spółki Grupy dokonały na dzień 31.12.2012 metodą aktuarialną. Wyceny rezerw dotyczących świadczeń z tytułu niewykorzystanych urlopów spółki Grupy dokonują we własnym zakresie, przyjmując jedną metodologię ich naliczania, polegającą na ustaleniu kwoty świadczenia dla każdego pracownika na podstawie jego wynagrodzenia za ostatni miesiąc danego okresu sprawozdawczego.

Rezerwa utworzona z tytułu ewentualnej wypłaty wynagrodzeń lub świadczeń za tzw. gotowość do pracy dotyczy Stoczni Tczew S.. i została utworzona na podstawie danych szacunkowych, mając na celu rozpoznanie rezerwy i uwidocznienie jej w wyniku Grupy z tytułu pozwów które skierowali do Spółki Stoczni Tczew jej byli pracownicy.

### 38. Transakcje z podmiotami powiązanymi i inne informacje

#### 38.1 Zmiany dotyczące stanu posiadania akcji

##### Zarząd Emitenta

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta w okresie od dnia 01.01.2012 do dnia 31.12.2012 r. zostało zaprezentowane poniżej

| Osoba                           | Stanowisko         | Stan na<br>01.01. 2012 | zwiększenia | zmniejszenia | Stan na<br>31.12.2012 | % w kapitale<br>akcyjnym |
|---------------------------------|--------------------|------------------------|-------------|--------------|-----------------------|--------------------------|
| Krzysztof Kosiorek – Sobolewski | Prezes Zarządu     | 2.908.000              | 1.184.296   | 0            | 4.092.296             | 11,62                    |
| Danuta Wruck                    | Wiceprezes Zarządu | 7.000                  | 93.750      | 0            | 100.750               | 0,29                     |

|                 |                    |        |         |   |         |      |
|-----------------|--------------------|--------|---------|---|---------|------|
| Kazimierz Cemka | Wiceprezes Zarządu | 16.000 | 103.750 | 0 | 119.750 | 0,34 |
|-----------------|--------------------|--------|---------|---|---------|------|

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta w okresie od dnia 01.01.2013 do dnia 30.04.2013, tj. do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało zaprezentowane poniżej

| Osoba                           | Stanowisko         | Stan na 01.01. 2013 | zwiększenia | zmniejszenia | Stan na 30.04.2013 | % w kapitale akcyjnym |
|---------------------------------|--------------------|---------------------|-------------|--------------|--------------------|-----------------------|
| Krzysztof Kosiorek – Sobolewski | Prezes Zarządu     | 4.092.296           | 153.704     | 0            | 4.246.000          | 12,06                 |
| Danuta Wruck                    | Wiceprezes Zarządu | 100.750             | 0           | 0            | 100.750            | 0,29                  |
| Kazimierz Cemka                 | Wiceprezes Zarządu | 119.750             | 0           | 0            | 119.750            | 0,34                  |

### **38.2 Stan posiadania akcji i udziałów Spółek zależnych od Emitenta przez osoby zarządzające Emitentem**

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz jednocześnie Prezesa Zarządu Spółki zależnej Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. posiadał na dzień 31.12.2012 r. - 96 udziałów w spółce Iraq o wartości nominalnej po 50 zł. za udział, co stanowi 48,98 % kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiada 48,98 % głosów na WZ Udziałowców Iraq. Stan posiadania udziałów na dzień publikacji sprawozdania, tj. na dzień 30.04.2013 r. nie zmienił się.

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta oraz jednocześnie Prezesa Zarządu Spółki zależnej Navimor Invest S.A. posiadał 145.307 akcji Spółki Navimor o wartości nominalnej 0,20 zł. ,co stanowi 5,33 % kapitału zakładowego Spółki oraz odpowiada 5,33 % głosów na WZA Navimor. Stan posiadania akcji na dzień publikacji sprawozdania, tj. na dzień 30.04.2013 r. wynosi 290614 akcji o wartości nominalnej po 0,10 zł. za akcję. Różnica w stanie posiadania wynika z zarejestrowania w dniu 09.01.2013 r. przez KRS splitu akcji Spółki Navimor Invest S.A.zgodnie z podjętą Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 22 lutego 2013 r. została zawarta Przedwstępna Umowa Sprzedaży Akcji pomiędzy Panem Krzysztofem Kosiorkiem – Sobolewskim ( sprzedającym) a ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. reprezentowanym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej ZREMB dotycząca sprzedaży przez Pana Krzysztofa Kosiorka – Sobolewskiego 290.000 akcji Spółki zależnej od Emitenta tj. Navimor Invest o wartości nominalnej po 0,10 zł. za akcję tj. wartości nominalnej łącznej 29.000 zł.. Cenę sprzedaży strony ustaliły po 3,60 zł. za akcję co daje wartość łączną sprzedaży w wysokości 1.044.000,00 zł. Strony ustaliły, że umowa przeniesienia własności Akcji zostanie zawarta do dnia 30.04.2013 r. Ponadto strony ustaliły, że kwota stanowiąca cenę sprzedaży akcji zostanie potrącona z kwotą, którą Sprzedający zobowiązany będzie wpłacić do Emitenta z tytułu wpłaty za akcje, które zostaną wyemitowane przez Emitenta dla Sprzedającego.

### 38.3 Rada Nadzorcza Emitenta

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku żadna z osób wchodzących w skład Organów nadzorujących Emitenta nie posiadała akcji Emitenta.

Według stanu na dzień publikacji jednostkowego sprawozdania ZREMB za 2012 rok, tj. na dzień 30.04.2013 r. z osób pełniących funkcje w organach nadzorujących Emitenta akcje posiadała :

Pani Agnieszka Strzelczyk w ilości 154.796 o wartości nominalnej 0,10 zł. za akcję, tj. o łącznej wartości nominalnej 15.479,60 zł.

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta zarówno według stanu na dzień 31.12.2012 r. jak i według stanu na dzień 30.04.2013 r. nie posiadali akcji i udziałów w spółkach zależnych od Emitenta.

### 38.4 Transakcje pomiędzy jednostkami zależnymi w Grupie

W okresie od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku w ramach Grupy Kapitałowej „ZREMB – CHOJNICE” S.A. dokonano następujących transakcji:

Sprzedaż przez ZREMB usług dotyczących najmu lokalu użytkowego dla Iraq Poland Trade & Investment w łącznej kwocie 2.400 zł.

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

Iraq Poland Trade & Investment w łącznej kwocie 326 zł.

Naliczone odsetki przez Zremb dla podmiotów zależnych:

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

Stocznia 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 11.788,33 zł.

Dokonane zakupy od Spółki Navimor Invest S.A. przez ZREMB dotyczące świadczenia usług w kwocie 456,96 zł.

Salda wzajemnych należności i zobowiązań na dzień 31.12.2012 r. w Grupie przedstawiają się w sposób następujący:

Należności Emitenta od spółek zależnych:

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

Stocznia Tczew SA należności z tytułu pożyczki wraz z odsetkami z tego tytułu w łącznej kwocie 3.351.188,17 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 6.642,00 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 z tyt. pożyczki wraz z naliczonymi do dnia 31.12.2012 r. odsetkami od pożyczki w kwocie 113.508,77 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.

**38.5 Wynagrodzenia osób zarządzających Emitenta**

**Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu za rok 2012 i rok 2011 obejmujące wynagrodzenie uzyskane z tyt. pełnienia funkcji zarządczych oraz z tytułu pełnienia funkcji nadzorczych w spółkach zależnych w Grupie kapitałowej.**

**Wynagrodzenie osiągnięte u Emitenta**

Dane w tys. zł.

Rok 2012

| Osoba                           | Wynagrodzenie uzyskane u Emitenta | Wynagrodzenie za pełnione funkcje zarządcze w jednostkach zależnych od Emitenta | Wynagrodzenie za pełnione funkcje w organach nadzorujących w jednostkach zależnych od Emitenta | Wynagrodzenie łączne |
|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Krzysztof Kosiorek – Sobolewski | 435                               | 274                                                                             | 29                                                                                             | 738                  |
| Danuta Wruck                    | 216                               | 0                                                                               | 28                                                                                             | 244                  |
| Kazimierz Cemka                 | 214                               | 0                                                                               | 0                                                                                              | 214                  |

W trakcie roku obrotowego 2012 Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący u Emitenta funkcję Prezesa Zarządu otrzymał przyznana mu przez Radę Nadzorczą nagrodę za opracowanie i wdrożenie do realizacji autorskiego programu „ Założenia biznesowe oraz prognozy przepływów pieniężnych z uwzględnieniem trendów rynkowych, warunków ekonomicznych i politycznych, zależności od znaczących odbiorców, dostawców oraz dostępności kadry o określonych kwalifikacjach na lata 2011 do 2015”

Rok 2011

| Osoba                           | Wynagrodzenie uzyskane u Emitenta | Wynagrodzenie z tyt. pełnionych funkcji w jednostkach zależnych od Emitenta | Wynagrodzenie łączne |
|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Krzysztof Kosiorek – Sobolewski | 343                               | 59                                                                          | 402                  |
| Danuta Wruck                    | 155                               | 35                                                                          | 190                  |
| Kazimierz                       | 156                               | 0                                                                           | 156                  |

|       |  |  |  |
|-------|--|--|--|
| Cemka |  |  |  |
|-------|--|--|--|

### 38.6 Wynagrodzenia osób nadzorujących Emitenta

**Łączne wynagrodzenie brutto członków Rady Nadzorczej za 2011 i 2012 rok. Uzyskane u Emitenta oraz za pełnione funkcje w organach nadzorczych jednostek zależnych od Emitenta**

w tys. zł

| Rok / źródło          | Skipietrow Michał | Winiacka Grażyna | Joanna Kosiorek - Sobolewska | Andrzej Wiśniewski | Parkot Agnieszka | Krzysztof Niebrzydowski | Roman Spiczak Brzeziński | Buta Sylwia | Kołąkowski Wojciech | Lewińska Małgorzata | Piotrkowicz Rafał |
|-----------------------|-------------------|------------------|------------------------------|--------------------|------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 2011 / Emitent        | 7                 | 5                | 0                            | 0                  | 33               | 37                      | 25                       | 12          | 40                  | 31                  | 0                 |
| 2011 / Spółki zależne | 0                 | 0                | 0                            | 0                  | 0                | 0                       | 0                        | 0           | 0                   | 0                   | 0                 |
| 2011 / łącznie        | 7                 | 5                | 0                            | 0                  | 33               | 37                      | 25                       | 12          | 40                  | 31                  | 0                 |
| 2012 / Emitent        | 0                 | 0                | 42                           | 35                 | 0                | 49                      | 0                        | 9           | 58                  | 46                  | 5                 |
| 2012 / spółki zależne | 0                 | 0                | 10                           | 0                  | 0                | 24                      | 0                        | 0           | 16                  | 0                   | 0                 |
| 2012 / łącznie        | 0                 | 0                | 52                           | 35                 | 0                | 73                      | 0                        | 9           | 74                  | 46                  | 5                 |

Osoby nadzorujące i zarządzające oraz im bliskie zasiadające w organach zarządzających oraz nadzorujących Spółki zależne od Emitenta nie korzystały z pożyczek, gwarancji i poręczeń Spółki zależnych od Emitenta z wyjątkiem:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta i jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej, tj. Navimor Invest S.A. w dniu 19.12.2012 r. zawarł umowę pożyczki z Spółką Navimor Invest S.A. w kwocie do 300.000,00 zł. z terminem spłaty do dnia 30.06.2013, oprocentowanie pożyczki w wysokości 6,00 % w skali roku. Pożyczka zabezpieczona wekslem In blanco. Umowa pożyczki zawarta zgodnie z uchwałą NWZA nr 5 z dnia 17.12.2012 r.

### **38.7 Pozostałe informacje nie opisane w innych punktach niniejszego sprawozdania**

#### **Dotyczące Spółki Navimor Invest S.A.**

W dniu 14 marca 2013r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło Uchwałę nr 7 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Uchwalono warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 52.000,00 zł poprzez emisję łącznie nie więcej niż 520.000 akcji zwykłych na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja serii E.

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na mocy niniejszej Uchwały zmienia się Statut Spółki poprzez dodanie nowego § 6 b w brzmieniu:

„§ 6b

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 52.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt dwa tysiące) i dzieli się na nie więcej niż 520.000 (słownie: pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero dziesięć złotych) każda.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w ust. 1 jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych na podstawie uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 marca 2013 roku."

Wszystkie istotne zdarzenia które wystąpiły w okresie po dniu 31 grudnia 2012 rok do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB zostały opisane w niniejszym dokumencie.

### **38.8 Transakcje zawarte pomiędzy członkami Zarządu Spółki dominującej a Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej.**

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta i jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej, tj. Navimor Invest S.A. w dniu 19.12.2012 r. zawarł umowę pożyczki z Spółką Navimor Invest S.A. w kwocie do 300.000,00 zł. z terminem spłaty do dnia 30.06.2013, oprocentowanie pożyczki w wysokości 6,00 % w skali roku. Pożyczka zabezpieczona wekslem In blanco. Umowa pożyczki zawarta zgodnie z uchwałą NWZA nr 5 z dnia 17.12.2012 r.

### **39. Umowa o badanie sprawozdań finansowych**

#### **ZREMB – CHOJNICE S.A.**

Zgodnie z umową zawartą w dniu 14.07.2011 r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w



Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres od 01.01.2011 do 30.06.2011 r. i skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r., wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie przeglądu wyniosło 14.000,00 zł.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 20.12.2011 r. r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres roku 2011 i skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB za rok 2011 , wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie badania za 2011 r. wyniosło 29.000 zł.

Zgodnie z zawartą w dniu 08.08.2012 r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012 r. i skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB za okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r., wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie przeglądu wyniosło 15.000,00 zł.

Zgodnie z umową zawartą w dniu 30.10.2012 r. r. pomiędzy Spółką a Niezależnym audytorem Podmiot AUDIT DOR Biuro Rewizji i Doradztwa Gospodarczego Jerzy Saladra w Bydgoszczy Umową o przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. za okres roku 2012 i skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB za rok 2012 , wynagrodzenie audytora za przeprowadzenie badania za 2012 r. wyniosło 33.000 zł.

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

##### **Badanie sprawozdania finansowego za rok 2012:**

Zgodnie z umową zawartą w dniu 19.10.2012r. - pomiędzy Spółką a Biurem Konsultingowym Rewizji i Doradztwa Gospodarczego „AUDIT-DOR” mgr Jarzy Saladra w Bydgoszczy - o przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego Centralę w Gdańsku wraz z Oddziałem w Czechach, sporządzanych wg stanu na dzień 31.12.2012r. i zakończonego sporządzeniem opinii i raportu - wynagrodzenie audytora wynosi 24.000,00 zł netto.

Jednostką przeprowadzającą śródroczny przegląd sprawozdania finansowego i ksiąg na dzień 30.06.2012 zgodnie z umową zawartą w dnia 18.07.2012 r. jest „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego w Bydgoszczy .

Wynagrodzenia za przeprowadzenie tego przeglądu wynosi 13. 000,00

W Oddziale w Czechach sprawozdanie finansowe było badane przez Biegłego rewidenta ing. Francisek Meierl,. Cena za audyt rocznego sprawozdania wyniosła 40.000,00 CZK. Umowa dotyczyła badania sprawozdania finansowego wg czeskich standardów rachunkowości.

##### **Badanie sprawozdania finansowego za rok 2011:**

Zgodnie z umową zawartą w dniu 16.11.2011r. - pomiędzy Spółką, a Biurem Konsultingowym Rewizji i Doradztwa Gospodarczego „AUDIT-DOR” mgr Jarzy Saladra w

Bydgoszczy o przeprowadzenie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, zakończonego sporządzeniem opinii i raportu - wynagrodzenie audytora wyniosło 24.000,00 zł netto.

Jednostką przeprowadzającą śródroczny przegląd sprawozdania finansowego i ksiąg na dzień 30.06.2011 zgodnie z umową zawartą w dniu 8.08.2011 r. jest „AUDIT-DOR” Biuro Konsultingowe Rewizji i Doradztwa Gospodarczego w Bydgoszczy .

Wynagrodzenia za przeprowadzenie tego przeglądu wynosi 13. 000,00

W Oddziale w Czechach sprawozdanie finansowe było badane przez Biegłego rewidenta ing. Francisek Meierl,. Cena za audyt rocznego sprawozdania wyniosła 45.000,00 CZK. Umowa dotyczyła badania sprawozdania finansowego wg czeskich standardów rachunkowości.

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

W związku z postawieniem Spółki w stan likwidacji jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2011 oraz za rok 2012 nie było poddane badaniu przez Biegłego Rewidenta.

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

W związku z brakiem uzyskania przychodów ze sprzedaży oraz nikłym poziomem kosztów generowanych przez Spółkę nie zostało poddane badaniu przez Biegłego Rewidenta jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zarówno za okres 2011 jak i 2012 roku.

### **40. Zbycie udziałów w jednostkach zależnych**

W trakcie roku obrotowego 2012 nie nastąpiło zbycie żadnych akcji i udziałów posiadanych przez Emitenta w jednostkach zależnych.

### **41. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

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

NAVIMOR-INVEST S.A. samodzielnie nie wystawia gwarancji, ani nie udziela poręczeń. W 2012 roku Spółka korzystała z następujących bankowych linii gwarancyjnych:

- **Kredyt Bank S.A.**

- o udzielenie linii gwarancyjnej na kwotę 1.700.000,00 zł. Umowa została zawarta na okres do dnia 31.07.2016r.

Warunki udzielonego limitu:

Oprocentowanie WIBOR + marża banku 2,8 %.

Zabezpieczenie kredytu: weksel in blanco, hipoteka kaucyjna do lokali biurowych przy ul. Grunwaldzkiej 212 do wysokości 2.195.000,00 zł

W dniu 20.07.2012 Spółka podpisała aneks do powyższej umowy o linię gwarancyjną zgodnie z którym, wysokość linii gwarancyjnej została zredukowana do kwoty 28.197,21, a okres na który umowa została zawarta określono do dnia 16.12.2012r.

Warunki udzielonego limitu w związku z zawartym aneksem:

Oprocentowanie WIBOR+ marża banku 2,8%

Zabezpieczeniem są lokaty bankowe w wysokości 28.197,21 zł, wykreślono zabezpieczenie w postaci hipoteki kaucyjnej. W związku z wygaśnięciem gwarancji blokada środków na kwotę 28.197,21 zł została zwolniona w dniu 31.12.2012r.

W ramach linii gwarancyjnej wystawiane były gwarancje przetargowe, starannego wykonania umowy, w tym, gwarancji rękojmi, tzn. gwarancji dobrego wykonania , zapłaty oraz zwrotu zaliczki.

• **DZ Bank Polska S.A.**

Na dzień 31.12.2012 roku NAVIMOR-INVEST S.A. posiada umowę kredytową o linię gwarancyjną nr 2007/KG/0030 w DZ Bank Polska S.A. z dnia 08.03.2007r. z późniejszymi zmianami. Kwota linii gwarancyjnej w wysokości 612.609,34 zł obowiązywała do 01.02.2012r. Gwarancja na kwotę 612.609,34 zł wygasła dnia 01.02.2012r. W to miejsce utworzona została gwarancja na kwotę 326.668,86 zł, która trwać miała w okresie od 01.02.2012r. do 31.01.2014r.

Kwota linii gwarancyjnej zabezpieczona była:

- blokadą środków pieniężnych, stanowiących kaucję, w wysokości 180.000,00 zł. Bank przechowywał kaucję na odrębnym rachunku bankowym, które to konto za okres utrzymania zabezpieczenia jest oprocentowane zmiennie zgodnie z tabelą obowiązującą w DZ Bank Polska S.A.
- hipoteka zwykła w kwocie 4.084.062,24 zł ustanowiona na rzecz Banku na nieruchomości położonej w Rekcinie, ul. Spacerowa 10 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
- weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.

W związku z żądaniem beneficjenta o wypłatę z powyższej gwarancji kwoty 200.000,00 zł i dokonaniem przez Bank powyższej wypłaty, kwota gwarancji została zmniejszona do wartości 126.668,86 zł.

W wyniku zawartego w dniu 05.10.2012r. aneksu do niniejszej umowy zmianie uległy warunki zabezpieczenia umowy.

Warunki udzielonego limitu w związku z zawartym aneksem:

Odsetki WIBOR 1M+ kwartalna prowizja w wysokości 0,40% p.q. od kwoty gwarancji ( nie mniej niż 200,00 zł).

Obie linie są nieodnawialne, będą redukowane do zera w miarę wygasania kolejnych gwarancji.

W związku z ponownym żądaniem beneficjenta o wypłatę z powyższej gwarancji kolejnej kwoty 70.000,00 zł i dokonaniem przez Bank powyższej wypłaty w dniu 7.11.2012r. kwota zabezpieczenia uległa zmniejszeniu do kwoty 59.515,71 zł, kwota gwarancji została zmniejszona do wartości 56.668,86 zł.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zabezpieczeniem umowy jest blokada środków pieniężnych w wysokości 59.515,71 zł, wykreślono zabezpieczenie w postaci hipoteki kaucyjnej.

Obie linie są nieodnawialne, będą redukowane do zera w miarę wygasania kolejnych gwarancji.

Zestawienie gwarancji bankowych – Polska wg stanu na 31.12.2012r.

| rodzaj gwarancji                                        | beneficjent                            | nazwa banku                      | kwota PLN | wygasa     |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|-----------|------------|
| gwarancja usunięcia wad i usterek, należytego wykonania | Morska Służba Poszukiwań i Ratownictwa | DZ Bank Polska S.A.              | 56 668,86 | 31.01.2014 |
|                                                         |                                        | <b>razem</b>                     | 56 668,86 |            |
|                                                         |                                        | <b>w tym wystawione przez KB</b> | 0,00      |            |

w tym wystawione przez  
DZ

56 668,86

#### Zestawienie gwarancji bankowych - Oddział Czechy

Spółka na rynku czeskim w dniu 19.09.2012r. przedłużyła z Komerční Banka umowę o linię gwarancyjną na kwotę 20.000.000,00 koron czeskich co stanowi na dzień 31.12.2012r. równowartość 3 260 000,00 zł, której zabezpieczeniem jest hipoteka na nieruchomości Vraniany o wartości 10.000.000,00 koron czeskich co stanowi na dzień 31.12.2012r. równowartość 1.630.000,00 zł i weksel in blanco. Ponadto zabezpieczeniem tej umowy są blokady środków obrotowych stanowiące na 31.12.2012r. łączną kwotę 657.330,83 zł.

#### Zestawienie gwarancji bankowych –Czechy wg stanu na 31.12.2012

| Projekt          | Beneficjent         | kwota             | Bank | Termin           | Gwarancja                                                         | Uwagi                                               |
|------------------|---------------------|-------------------|------|------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
| MVE Troja        | Metrostav a.s.      | 73 350,00         | KB   | do<br>02.09.2015 | Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji      | Umowa ramowa gwarancyjna<br>Blokada – 58.680,00 PLN |
| Opava, Karlovice | Povodi Odry, s.p.   | 326.000,00        | KB   | Do<br>30.06.2018 | Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji      | Umowa ramowa gwarancyjna<br>Blokada 326.428,79 PLN  |
| VD Turnov, RP    | Povodi Labe, s.p.   | 163.000,00        | KB   | Do<br>31.03.2016 | Gwar. należytego wykonania-w okresie obowiązywania gwarancji      | Umowa ramowa gwarancyjna<br>Blokada 109.181,59 PLN  |
| Jez Doksaný      | Povodi Ohře, s.p.   | 81.500,00         | KB   | Do<br>31.12.2012 | Gwarancja należytego wykonania na czas realizacji zadania         | Umowa ramowa gwarancyjna<br>Blokada 81.500,00 PLN   |
| ZKT Blatnice     | Povodi Vltavy, s.p. | 65.200,00         | KB   | Do<br>17.04.2013 | Gwarancja za oferte wadium                                        | Umowa ramowa gwarancyjna<br>Blokada 65.200,00 PLN   |
| ZKT Blatnice     | Povodi Vltavy, s.p. | 163.000,00        | KB   | Do<br>17.04.2013 | Promesa gwarancji należytego wykonania na czas realizacji zadania | Umowa ramowa gwarancyjna<br>Blokada 16.340,45 PLN   |
|                  | <b>razem</b>        | <b>872.050,00</b> |      |                  |                                                                   | <b>657.330,83</b>                                   |

#### • w Towarzystwach Ubezpieczeniowych

Ponadto Spółka w ramach podpisanych umów linii gwarancyjnych ubezpieczeniowych uzyskuje gwarancje zapłaty wadium, należytego wykonania i usunięcia wad i usterek:

- ERGO Hestia- limit 7.000.000,00 zł- zabezpieczeniem jest 5 sztuk weksli In blanco wystawionych przez zobowiązanego. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2012r. wynosi 6.331.123,71 zł,

- Euler Hermes S.A.- limit 2.000.000,00 zł- zabezpieczeniem jest 5 sztuk weksli In blanco wystawionych przez zobowiązanego. Umowa wygasła 14.12.2011 . Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2012r. wynosi 71 522,59 zł,
- Inter Risk S.A.- limit 8.500.000,00 zł. Zabezpieczeniem jest 5 sztuk weksli in blanco wystawionych przez zobowiązanego. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2012r. wynosi 3.908.185,11 zł,
- PZU S.A.-limit 2.500.000,00 zł .Zabezpieczeniem są 3 weksle in blanco wystawione przez zobowiązanego. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2012r. wynosi 101.253,88 zł,
- WARTA S.A.-limit 3.000.000,00 zł Zabezpieczeniem jest 6 weksli In blanco wystawionych przez zamawiającego. Umowa została zawarta na okres do dnia 19.09.2013. Kwota wykorzystanego limitu na dzień 31.12.2012 wynosi 0,00.

Ponadto spółka zawarła dwie gwarancje z Towarzystwem Ubezpieczeniowym HDI na kwotę 243.034,94 zł. Niniejsze gwarancje nie są zawarte w ramach umowy o linie gwarancyjną. W ramach powyższych kwot wykorzystanych limitów gwarancyjnych kwota 350.000,00 stanowi gwarancje wadialne zawarte na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

Na dzień 31.12.2012 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 10.577.618,64 zł.

Zestawienie zmian gwarancji ubezpieczeniowych :

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE S.A.  
za rok obrotowy 2012  
01.01.2012 – 31.12.2012

| Identyfikacja podmiotu                         | Stan na<br>01.01.2012 | Zwiększenie  | Zmniejszenie | Stan na<br>31.12.2012 | Data<br>wygaśnięcia | Rodzaj<br>gwarancji |
|------------------------------------------------|-----------------------|--------------|--------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| WZMIUW w Białymstoku                           | 42 431,98             | 0,00         | 42 431,98    | 0,00                  | 30.11.2012          | wady i usterki      |
| Gmina Lidzbark                                 | 8 609,48              | 0,00         | 0,00         | 8 609,48              | 17.06.2013          | wady i usterki      |
| Woj.Zachodniopomorskie                         | 10 591,65             | 0,00         | 0,00         | 10 591,65             | 15.10.2013          | wady i usterki      |
| Gmina Lidzbark                                 | 28 071,93             | 0,00         | 0,00         | 28 071,93             | 15.05.2013          | wady i usterki      |
| Zarząd Dróg i Zieleni w Gdańsku                | 78 435,98             | 0,00         | 0,00         | 78 435,98             | 30.01.2013          | wady i usterki      |
| Woj.Zachodniopomorskie                         | 20 084,62             | 0,00         | 0,00         | 20 084,62             | 15.10.2013          | wady i usterki      |
| Dyrektor UM w Gdyni                            | 22 265,95             | 0,00         | 0,00         | 22 265,95             | 16.02.2014          | wady i usterki      |
| Żuławski ZMIUW w Elblągu                       | 19 188,05             | 0,00         | 0,00         | 19 188,05             | 16.11.2014          | wady i usterki      |
| Dyrektor UM w Gdyni                            | 20 222,90             | 0,00         | 0,00         | 20 222,90             | 12.10.2014          | wady i usterki      |
| Zarząd Powiatu Gryfickiego                     | 70 217,40             | 0,00         | 0,00         | 70 217,40             | 05.05.2013          | wady i usterki      |
| Zarząd Powiatu Gryfickiego                     | 46 603,20             | 0,00         | 0,00         | 46 603,20             | 05.05.2013          | wady i usterki      |
| Powiat Nakleński                               | 94 475,36             | 0,00         | 0,00         | 94 475,36             | 14.11.2016          | wady i usterki      |
| S-wo Powiatowe w Sztumie                       | 298 736,93            | 0,00         | 298 736,93   | 0,00                  | 31.03.2012          | należyte            |
| S-wo Powiatowe w Sztumie                       | 0,00                  | 89 621,08    | 0,00         | 89 621,08             | 31.03.2015          | wady i usterki      |
| Starostwo Powiatowe w Sztumie Roboty Dodatkowe | 8 908,14              | 0,00         | 0,00         | 8 908,14              | 15.12.2014          | wady i usterki      |
| Gmina Miasto Szczecin                          | 1 821 177,39          | 378 694,54   | 0,00         | 2 199 871,93          | 30.06.2013          | należyte            |
| Gmina Cedry Wielkie                            | 343 412,77            | 0,00         | 343 412,77   | 0,00                  | 30.05.2012          | należyte            |
| Gmina Cedry Wielkie                            | 0,00                  | 103 023,83   | 0,00         | 103 023,83            | 15.05.2015          | wady i usterki      |
| Gmina Firlej                                   | 36 402,39             | 0,00         | 36 402,39    | 0,00                  | 30.06.2012          | wady i usterki      |
| Gmina Kazimierz Dolny                          | 229 241,77            | 0,00         | 229 241,77   | 0,00                  | 15.06.2012          | należyte            |
| Gmina Kazimierz Dolny                          | 0,00                  | 68 772,53    | 0,00         | 68 772,53             | 31.05.2015          | wady i usterki      |
| Zarząd Morskiego Portu Gdynia                  | 35 214,42             | 0,00         | 0,00         | 35 214,42             | 24.11.2013          | wady i usterki      |
| Miasto Malbork                                 | 58 938,50             | 0,00         | 0,00         | 58 938,50             | 30.11.2014          | wady i usterki      |
| ZMIUW w Olsztynie                              | 33 874,25             | 0,00         | 33 874,25    | 0,00                  | 30.11.2012          | należyte            |
| ZMIUW w Olsztynie                              | 0,00                  | 10 162,28    | 0,00         | 10 162,28             | 15.11.2017          | wady i usterki      |
| Gmina Pasym                                    | 25 234,50             | 0,00         | 0,00         | 25 234,50             | 29.05.2015          | wady i usterki      |
| Gmina Braniewo                                 | 243 785,73            | 0,00         | 243 785,73   | 0,00                  | 14.06.2012          | należyte            |
| Gmina Braniewo                                 | 0,00                  | 73 135,72    | 0,00         | 73 135,72             | 30.05.2015          | wady i usterki      |
| Gmina Miasto Brzeg                             | 331 482,61            | 0,00         | 331 482,61   | 0,00                  | 30.12.2012          | należyte            |
| Gmina Miasto Brzeg                             | 0,00                  | 99 444,78    | 0,00         | 99 444,78             | 15.12.2015          | wady i usterki      |
| Hydrobudowa Gdańsk SA                          | 260 456,15            | 0,00         | 260 456,15   | 0,00                  | 28.03.2012          | należyte            |
| Hydrobudowa Gdańsk SA                          | 0,00                  | 260 456,15   | 0,00         | 260 456,15            | 29.04.2015          | wady i usterki      |
| Ekomet Chojnice                                | 43 003,08             | 0,00         | 0,00         | 43 003,08             | 04.01.2016          | wady i usterki      |
| Gmina Miasto Braniewo                          | 21 070,14             | 0,00         | 0,00         | 21 070,14             | 08.12.2014          | wady i usterki      |
| Gmina Miasto Szczecin                          | 276 750,00            | 0,00         | 276 750,00   | 0,00                  | 11.10.2012          | należyte            |
| Gmina Miasto Szczecin                          | 0,00                  | 83 025,00    | 0,00         | 83 025,00             | 26.09.2017          | wady i usterki      |
| Skarb Państwa-Urząd Morski w Słupsku           | 245 385,92            | 0,00         | 245 385,92   | 0,00                  | 30.06.2012          | należyte            |
| Skarb Państwa-Urząd Morski w Słupsku           | 0,00                  | 73 615,78    | 0,00         | 73 615,78             | 15.06.2018          | wady i usterki      |
| Gmina Miejska Tczew                            | 92 127,00             | 0,00         | 92 127,00    | 0,00                  | 10.06.2012          | należyte            |
| Gmina Miejska Tczew                            | 0,00                  | 27 638,10    | 0,00         | 27 638,10             | 27.05.2015          | wady i usterki      |
| Zarząd Portu Morskiego Kołobrzeg               | 36 308,17             | 0,00         | 0,00         | 36 308,17             | 15.09.2014          | wady i usterki      |
| RZGW Wrocław                                   | 0,00                  | 1 349 789,87 | 0,00         | 1 349 789,87          | 26.08.2014          | należyte            |
| RZGW Wrocław                                   | 0,00                  | 479 534,74   | 0,00         | 479 534,74            | 09.01.2015          | należyte            |
| Miasto Darłowo                                 | 0,00                  | 62 571,84    | 62 571,84    | 0,00                  | 30.11.2012          | należyte            |
| Miasto Darłowo                                 | 0,00                  | 18 771,55    | 0,00         | 18 771,55             | 14.11.2013          | wady i usterki      |
| RZGW Gdańsk                                    | 0,00                  | 178 330,25   | 0,00         | 178 330,25            | 14.01.2013          | należyte            |
| Zarząd Morskiego Portu Gdynia                  | 0,00                  | 44 624,15    | 0,00         | 44 624,15             | 21.02.2015          | wady i usterki      |
| RZGW Kraków                                    | 0,00                  | 79 082,28    | 79 082,28    | 0,00                  | 07.07.2012          | należyte            |
| RZGW Kraków                                    | 0,00                  | 23 724,68    | 0,00         | 23 724,68             | 07.07.2015          | wady i usterki      |
| Miasto Darłowo                                 | 0,00                  | 667 632,00   | 0,00         | 667 632,00            | 30.11.2013          | należyte            |
| Gmina Sztutowo                                 | 0,00                  | 26 056,21    | 26 056,21    | 0,00                  | 30.12.2012          | należyte            |

Spółka nie korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych na rynku czeskim.

#### **Spółka dominująca ZREMB – CHOJNICE S.A.**

Aktywa warunkowe w Spółce nie występują.

Zobowiązania warunkowe Spółki to:

- a) weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową do kwoty 1 mln. PLN wystawiony na rzecz PPHU Bobrek S.J Debora Górnicza
- b) zabezpieczenia wynikające z umów kredytowych z Bankiem Alior Bank S.A. Warszawa :
  - hipoteka kaucyjna ustanowiona na KW SL1C/00019540 do wysokości 3.000 tys. zł.
  - zastaw rejestrowy na zapasach do wysokości 3.000 tys. zł.
  - zastaw rejestrowy na maszynach o wartości 337.590,71 zł.
  - hipoteka zwykła w wysokości 3.000 tys. zł. ustanowiona na KW SL1C/ 00019540/7

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

Nie występują

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

Nie występują

#### **42. Wykaz spraw sądowych**

Emitent nie jest stroną w żadnych istotnych postępowaniach sądowych

W Spółkach zależnych od Emitenta stronami w istotnych postępowaniach sądowych są Navimor Invest S.A. oraz Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Postępowania toczące się w Navimor Invest S.A .przeciwko Spółce

| LP. | Strony                         | Rodzaj wierzytelności                                                                                                                                                    | Wartość przedmiotu sporu                             | odsetki na dzień 31.12.2012 | Treść rozstrzygnięcia |
|-----|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| 1   | <b>Stankiewicz</b><br>p-ko N-I | Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłękę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne | 49.963, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r. | 28 927,90                   | W toku                |
| 2.  | <b>Jesionowski</b><br>p-ko N-I | Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłękę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki               | 49.553, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r. | 28 690,50                   | W toku                |

|    |                                     |                                                                                                                                                                          |                                                      |           |        |
|----|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|-----------|--------|
|    |                                     | regeneracyjne                                                                                                                                                            |                                                      |           |        |
| 3. | <b>Srebrnowski</b><br><br>p-ko N-I  | Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłękę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne | 49.925, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r. | 28 905,90 | W toku |
| 4. | <b>Szałata</b> p-ko N-I             | Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłękę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne | 49.973, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 31.05.2008 r. | 29 421,80 | W toku |
| 5. | <b>Jędrzejewski</b><br><br>p-ko N-I | Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłękę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne | 49.981, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.09.2010 r  | 14 668,40 | W toku |
| 6. | <b>Czeleń</b><br><br>p-ko N-I       | Pozew o zapłatę wynagrodzenie za pracę w godzinach nadliczbowych, dodatek za rozłękę, świadczenie urlopowe, ekwiwalent za pranie odzieży roboczej, posiłki regeneracyjne | 46.380, 00 zł wraz z odsetkami od dnia 30.06.2008 r. | 26 853,40 | W toku |



|     |                                               |                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                          |           |        |
|-----|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|
| 7.  | <b>Burdzyński</b><br><br>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.                                                                                                     | 23 638,90 | W toku |
| 8.  | <b>Guzowscy</b><br>(Guzmet s.c.)<br>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 |
| 8   | <b>Ruszczyk</b> p-ko N-I                      | Pozew o zapłatę                                                                                                                                                          | 163.223,65 zł z odsetkami od dnia 01.04.09 r. ( od kwoty 57.083,65 zł) oraz od dnia 01.05.09 r. (od kwoty 106.140,00zł) do dnia zapłaty + koszty procesu | 78 568,20 | W toku |
| 10. | <b>Bronowicki</b><br>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 |
| 9   | <b>PANORAMA II</b><br><br>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.                                              | 40 219,40 | W toku |

Postępowania toczące się w Navimor Invest S.A. z powództwa Spółki

| LP. | Strony                          | Rodzaj wierzytelności | Wartość przedmiotu sporu                       | Treść rozstrzygnięcia | uwagi                                                                                      |
|-----|---------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1   | N-I<br><br>p-ko<br><br>Ruciński | Pozew o zapłatę       | 17.001,92 zł z odsetkami od dnia 01.12.2010 r. | w toku                | nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z dnia 14.01.2013, nieprawomocny                 |
| 2   | N-I<br><br>p-ko                 | Pozew o zapłatę       | 2.167,96 z odsetkami (jak w ugodzie)           | w toku                | nakaz zapłaty z dnia 13.12.2012 prawomocny, wniosek o wydanie klauzuli wykonalności z dnia |

|   |                              |                 |                                                      |        |                                                                                                     |
|---|------------------------------|-----------------|------------------------------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
|   | Kwiatkowski                  |                 |                                                      |        | 31.01.2013                                                                                          |
| 3 | N-I<br>p-ko<br><br>Borkowski | Pozew o zapłatę | 23.281,54 zł z<br>odsetkami od dnia<br>04.06.2012 r. | w toku | nakaz zapłaty z dnia<br>9.11.2012 prawomocny,<br>wniosek o wszczęcie<br>egzekucji z dnia 11.02.2013 |

#### Postępowania sądowe toczące się w stoczni Tczew S.A. w likwidacji

1. Postępowania sądowego o wynagrodzenia z powództwa byłych członków załogi stoczni w Tczewie prowadzonego głównie przed Sądem Pracy w Malborku

W zakresie postępowań pracowniczych, w kolejno prowadzonych postępowaniach poszczególnych grup pracowniczych orzekane są wyroki niekorzystne dla spółki, zgodnie z wcześniej przyjętą linią orzecznictwa przez Sąd Rejonowy w Malborku. Niekorzystne dla spółki rozstrzygnięcie Sądu Okręgowego w Gdańsku z dnia 17.02.12 oddalającego apelację spółki w pierwszej z zasądzonych spraw pracowniczych każe zakładać, iż przebieg kolejnych procesów w zakresie prawa pracy nie zakończy się dla spółki korzystnie. Mimo, iż w uzasadnieniach wyroków Sądy Pracy, wg opinii Likwidatora, dopuszczają się rażąco nieprawidłowej interpretacji faktów i zdarzeń gospodarczych lub samej istoty prawnej tych zdarzeń, to nie zmienia to faktu, że w obowiązującej w Polsce wykładni prawa pracy, zasądzane wyroki uzyskują klauzule wykonalności.

W dniu 26 marca 2013 r. Sąd najwyższy wydał Postanowienie Sygn. Akt II PK 323/12 o przyjęciu skargi kasacyjnej skierowanej przez Stocznnię Tczew S.A. w likwidacji do rozpoznania.

2. Postępowania sądowego o zastępcze oświadczenie woli w zakresie nabycia ZCP od upadłej Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości z powództwa syndyka masy upadłości tego podmiotu, prowadzone przez Sądem Okręgowym w Gdańsku.

W roku 2012 rozpoczęło się postępowanie przed Sądem Okręgowym w Gdańsku będące skutkiem złożonego we wrześniu 2011 r. przez Syndyka masy upadłości Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości, pozwu przeciwko spółce o zastępcze oświadczenie woli w zakresie umowy przyrzeczonej tj. umowy nabycia ZCP od masy upadłości. Do czasu sporządzania niniejszego Sprawozdania odbyły się jedyne dwie rozprawy, na których Sąd przesłuchiwał powołanych przez stronę powodową świadków. Nie ma aktualnie żadnych możliwości wyrokowania o możliwym terminie zakończenia tej linii postępowania.

#### 43. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej za rok 2011 zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej, tj. ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. w dniu publikacji sprawozdania, tj. w dniu 30 kwietnia 2013 r.

#### **44. Oświadczenie Zarządu**

**Zarząd Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 oraz dane porównywalne zostało sporządzone i zaprezentowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości Sprawozdawczości Finansowej , oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.**

**Chojnice, dnia 30 kwietnia 2013 r.  
Zarząd ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.**

**Krzysztof Kosiorek – Sobolewski Prezes Zarządu**

**Danuta Wruck Wiceprezes Zarządu**

**Kazimierz Cemka Wiceprezes Zarządu**

**Zarząd Spółki ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZREMB, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz podmiot ten , a także biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.**

**Chojnice, dnia 30 kwietnia 2013 r.  
Zarząd ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A.**

**Krzysztof Kosiorek – Sobolewski Prezes Zarządu**

**Danuta Wruck Wiceprezes Zarządu**

**Kazimierz Cemka Wiceprezes Zarządu**

