

ZAKŁAD BUDOWY MASZYN
ZREMB – CHOJNICE S.A.

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

Oraz

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

Za I kwartał 2012 r.

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

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej Firmy Zakład
Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów Firmy Zakład
Budowy Maszyn ZREMB – CHOJNICE S.A.

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

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

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

AKTYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe	19292	18790	17375	26355
Rzeczowe aktywa trwałe	16338	16514	16279	21461
Wartości niematerialne i prawne	590	100	117	279
Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
Długoterminowe aktywa finansowe	156	129		
Rozliczenia długoterminowe	2208	2047	979	4615
Aktywa obrotowe	32806	37864	30165	46174
Zapasy	3818	2790	5929	5805
Należności krótkoterminowe	23372	23170	18903	32038
W tym należności od pozostałych jednostek			18903	32038
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4752	11308	4832	6596
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	864	596	501	1735
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grup do zbycia, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa razem	52098	56654	47540	72529

PASYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.12.2010
Kapitał własny	18049	18634	20698	23553
Kapitał zakładowy	3290	3290	3290	3290
Kapitał zapasowy	15102	15102	21589	28049
Kapitał z aktualizacji wyceny	7274	7302	6625	8770
Pozostałe kapitały rezerwowe	641	641	641	641
Zyski zatrzymane	-7701	56	(6671)	(8211)
Zysk / Strata netto	-557	-7757	(4776)	(8986)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34049	38020	26842	48976
w tym: Rezerwy na zobowiązania	6178	5852	2958	10132
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2558	2490	1812	4537
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3096	2838	1100	1233
W tym długoterminowa	541	541	531	550
krótkoterminowa	2555	2297	569	683

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

Pozostałe rezerwy	524	524	46	4362
Zobowiązania długoterminowe	1496	1555	1531	1467
Zobowiązania krótkoterminowe	22465	27909	22316	30762
W tym: od pozostałych jednostek	22450	27456	21743	30068
Rozliczenia międzyokresowe	3910	2704	37	6615
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Pasywa razem	52098	56654	47540	72529

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.12.2010
Wartość księgowa	18049	18634	20698	23553
Liczba akcji	32.900.000	32.900.000	32.900.000	32.900.000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	0,55	0,57	0,63	0,72
Rozwodniona liczba akcji	32.900.000	32.900.000	32.900.000	32.900.000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	0,55	0,57	0,63	0,72

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej ZREMB – CHOJNICE

Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny
Za okres:

Działalność kontynuowana	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, w tym:	16229	15259
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	16092	15236
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	137	23
Koszt własny sprzedaży, w tym:	14849	16328
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	14774	16317
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75	11
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	1380	-1069
Koszty sprzedaży	0	1
Koszty ogólnego zarządu	1517	1450
Zysk (strata) ze sprzedaży	-137	-2520
Pozostałe przychody operacyjne	992	103
Pozostałe koszty operacyjne	1083	230
Zysk (Strata) na działalności operacyjnej	-228	-2647
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-1542
Utworzony w ciężar kosztów finansowych odpis aktualizujący wartość posiadanych pozostałych udziałów w Spółce Hemex Budownictwo		1737
Przychody finansowe	14	1249

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

Koszty finansowe	379	165
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-593	-4842
Podatek dochodowy	34	234
Część bieżąca		
Część odroczone	34	234
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-627	-5076
Działalność zaniechana	-10	
Zysk (strat) na działalności zaniechanej		
Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	-637	-5076
Zysk (Strata) netto przypadająca na ZREMB	- 557	-4776
Zysk (strata) przypadająca na kapitał mniejszościowy	- 80	-300
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32.900.000	32.900.000
Zysk (strat) na jedną akcję (w zł.)	- 0,02	-0,15
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	32.900.000	32.900.000
Zysk (strata) na jedną akcję – rozwodniony (w zł.)	-0,02	-0,15

Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych Grupy
Dane w tys. zł.

	I kwartał Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał Okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
I. Kapitał własny na początek okresu	18634	25293
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3290	3290
a) zwiększenia z tytułu:		
b) Zmniejszenia z tytułu:		
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	3290	3290
2.1 Kapitał zapasowy na początek okresu	15102	21098
a) zwiększenia z tytułu:		491
- nabycie udziałów w Navimor Invest i pozostałe		491
b) zmniejszenia z tytułu:		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	15102	21589
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	7302	6935
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia	29	310
- aktualizacja na 31.03.2012	29	
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	7273	6625
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-7701	-6671
4.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		608
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

4.2. zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		608
4.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7701	7279
a) zmniejszenia z tytułu:		
b) zwiększenia z tytułu:		
4.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7701	7279
4.5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7701	-6671
5.1 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	641	641
5.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	641	641
6. Wynik netto	-557	-4776
a) zysk netto		
b) strata netto	557	4776
II. Kapitał własny na koniec okresu	18049	20698

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy

Rachunek przepływów pieniężnych
Za okres:

	I kwartał okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał okres od 01.01.2011 do 31.03.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-557	-4776
II. Korekty razem	-5186	3036
1. Amortyzacja	487	490
2. Wyplacona dywidenda		
3. Odsetki	116	116
4. (Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	473	1528
5. Zmiana stanu rezerw	326	139
6. Zmiana stanu zapasów	-1029	-569
7. Zmiana stanu należności	-157	-2327
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6091	1579
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	778	407
10. Inne korekty	-89	1673
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) – metoda pośrednia	-5743	-1740
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	22	13
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		13
II. Wydatki	801	151
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych	306	151

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	495	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	-779	-138
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	770	2384
1. Wpływy netto z emisji akcji		1175
2. Kredyty i pożyczki	770	1208
3. Inne wpływy		1
II. Wydatki	806	498
1. Spłaty kredytów i pożyczek	449	161
2. Odsetki	116	117
3. Wypłata dywidendy		
4. Płatności z tyt. leasingu finansowego	205	220
5. Pozostałe wydatki	36	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	-36	1886
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A III +/- B. III +/- C. III)	-6558	8
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-6558	-292
F. Środki pieniężne na początek okresu	11230	5124
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	4672	4832
- o ograniczonej możliwości dysponowania	820	2582

Jednostkowy bilans Firmy ZREMB – CHOJNICE S.A.

AKTYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.12.2010
Aktywa trwałe	19974	12795	12992	16663
Rzeczowe aktywa trwałe	7055	6965	7500	7678
Wartości niematerialne i prawne	590	100	113	118
Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
Długoterminowe aktywa finansowe	11069	4503	4503	7781
Rozliczenia długoterminowe	1260	1227	876	1086
Aktywa obrotowe	12348	11769	11800	8050
Zapasy	2364	1966	3679	2850
Należności krótkoterminowe	9442	8961	7230	4753
- w tym od pozostałych jednostek	9246	8693	7061	4631
Aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	504	724	668	246
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	118	223	201
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa				

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

wchodzące w skład grup do zbycia, które zostały zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
Aktywa razem	32322	24564	24792	24713

PASYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.12.2010
Kapitał własny	15037	9941	9634	13208
Kapitał zakładowy	3290	3290	3290	3290
Kapitał zapasowy	8055	8055	14863	14863
Kapitał z aktualizacji wyceny	5863	5863	5863	5863
Zyski zatrzymane	(7267)	(4000)	(10808)	(5567)
Zysk / Strata netto	5096	(3267)	(3574)	(5241)
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17285	14623	15158	11505
- w tym rezerwy na zobowiązania	3603	2154	2308	2162
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2687	1441	1403	1400
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	905	702	876	733
- w tym długoterminowe	492	492	482	482
krótkoterminowe	413	210	394	251
Pozostałe rezerwy	11	11	29	29
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	13682	12459	12850	9343
- w tym od pozostałych jednostek	12884	11653	12521	9009
Rozliczenia międzyokresowe	0	10	0	0
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży				
Pasywa razem	32322	24564	24792	24713

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.12.2010
Wartość księgowa	15037	9941	9634	13208
Liczba akcji	32.900.000	32.900.000	32.900.000	32.900.000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	0,46	0,30	0,30	0,40
Rozwodniona liczba akcji	32.900.000	32.900.000	32.900.000	32.900.000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	0,46	0,30	0,30	0,40

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

Rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

Za okres:

Działalność kontynuowana	01.01.2012-	01.01.2011-
--------------------------	-------------	-------------

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

	31.03.2012	31.03.2011
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, towarów i materiałów, w tym:	8687	8154
Od jednostek powiązanych	1	1
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8550	8132
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	137	22
Koszt własny sprzedaży, w tym:	7815	8513
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7740	8502
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75	11
Zysk (Strata) brutto na sprzedaży	872	(359)
Koszty sprzedaży	0	1
Koszty ogólnego zarządu	814	734
Zysk (Strata) na sprzedaży	58	(1094)
Pozostałe przychody operacyjne	550	36
Pozostałe koszty operacyjne	695	176
Zysk (Strata) na działalności operacyjnej	(87)	(1234)
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		(1541)
Odpis aktualizujący wartość udziałów posiadanych w Spółce Hemex		1737
Aktualizacja wyceny do rynkowej akcji posiadanych w Spółce zależnej Navimor	6566	
Przychody finansowe	43	1218
Koszty finansowe	213	67
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek stowarzyszonych		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6309	(3361)
Podatek dochodowy	1213	213
Część bieżąca		
Część odroczone	1213	213
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5096	(3574)
Działalność zaniechana		
Zysk (strat) na działalności zaniechanej		
Zysk (Strata) netto za rok obrotowy	5096	(3574)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	32.900.000	32.900.000
Zysk (strat) na jedną akcję (w zł.)	0,15	(0,11)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	32.900.000	32.900.000
Zysk (strata) na jedną akcję – rozwodniony (w zł.)	0,15	(0,11)

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

Rachunek przepływów pieniężnych
Za okres:

	I kwartał okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał okres od 01.01.2011 do 31.03.2011

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	5096	(3574)
II. Korekty razem	(4070)	2871
1. Amortyzacja	189	206
2. Wypłacona dywidenda		
3. Odsetki	47	66
4. (Zysk) Strata z działalności inwestycyjnej	(6091)	1541
5. Zmiana stanu rezerw	1448	146
6. Zmiana stanu zapasów	(398)	(829)
7. Zmiana stanu należności	(480)	(2477)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1178	2292
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	37	189
10. Inne korekty dotyczy odpis aktualizujący wartość posiadanych udziałów w Spółce Hemex Budownictwo		1737
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) – metoda pośrednia	1026	(703)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	19	1
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19	1
II. Wydatki	769	16
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	274	16
2. Nabycie składników finansowego majątku trwałego, w tym:		
3. Inwestycje w wartości niematerialne i prawne	495	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	(750)	(15)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		1207
1. Wpływy netto z emisji akcji		
2. Kredyty i pożyczki		1207
II. Wydatki	496	66
1. Spłaty kredytów i pożyczek	449	
2. Odsetki	47	66
3. Wypłata dywidendy		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	(496)	1141
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A III +/- B. III +/- C. III)	(220)	423
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		423
F. Środki pieniężne na początek okresu	724	245
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w	504	668

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

tym:		
- o ograniczonej możliwości dysponowania		2

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

	I kwartał Okres od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał Okres od 01.01.20011 do 31.03.2011
I. Kapitał własny na początek okresu	9941	13208
1.1. Kapitał zakładowy na początek okresu	3290	3290
a) zwiększenia z tytułu:		
b) Zmniejszenia z tytułu:		
1.2 Kapitał zakładowy na koniec okresu	3290	3290
2.1 Kapitał zapasowy na początek okresu	8055	14863
a) zwiększenia z tytułu:		
b) zmniejszenia z tytułu:		
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	8055	14863
3.1. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	5863	5863
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5863	5863
4. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(7267)	(10808)
4.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		47
a) zmniejszenia		
4.2. zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		47
4.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7267	10855
a) zmniejszenia z tytułu:		
4.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	7267	10855
4.5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(7267)	10808
5. Wynik netto		(3574)
a) zysk netto	5096	
b) strata netto		3574
II. Kapitał własny na koniec okresu	15037	9634

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzona zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

Sprawozdanie finansowe za okres zakończony 31 marca 2012 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie ze standardami MSSF.

Niniejsze Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe zarząd Spółki dominującej zatwierdził w dniu podpisania, tj. w dniu 15 maja 2012 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZBM ZREMB – CHOJNICE S.A. nie podlega dalszej konsolidacji.

Podmioty sprawujące pośrednio kontrolę nad Zakładem Budowy Maszyn „ZREMB - CHOJNICE” S.A. w Chojnicach

Na dzień sporządzenia i publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego ZBM ZREMB - CHOJNICE S.A. za I kwartał 2012 r. żaden z podmiotów ani osób fizycznych nie sprawują kontroli nad Emitentem.

1. Informacje ogólne

- nazwa i siedziba emitenta:

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

- sąd rejestrowy

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

2. Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu kwartalnego

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

3. Opis organizacji Grupy kapitałowej wraz ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

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

a) NAVIMOR – INVEST S.A.

- nazwa i siedziba jednostki zależnej

NAVIMOR – INVEST S.A. z siedzibą w Gdańsku
Ul. Grunwaldzka 212

- Sąd rejestrowy

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

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

- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów
- od 11.10.2010 posiada 2.148.900 akcji o wartości nominalnej 0,20 zł. za każdą akcję na wartość łączną 429.780,00 zł., co stanowił 80,43 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 80,43 % głosów na

b) Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

- nazwa i siedziba jednostki zależnej
Stocznia Tczew S.A. z siedzibą w Warszawie (00-175) ul. Jana Pawła II 80 lok. F 35
- Sąd rejestrowy
Sąd Rejonowy dla Miasta Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000365487
- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów wynosi 100.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. za akcję na wartość łączną 100.000,00 zł. , co stanowi 100 % kapitału zakładowego Spółki i odpowiada 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

c) IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o.

- nazwa i siedziba jednostki zależnej
IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością z siedziba w Chojnicach (89-600) ul. Przemysłowa 15
- Sąd rejestrowy
Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego KRS 0000363612
- udział emitenta w kapitale oraz udział w całkowitej liczbie głosów
- w okresie od 09.11.2010 r. posiadał 100 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. za każdy udział, na wartość łączną 5.000,00 zł. , co stanowiło 51,02 % kapitału zakładowego Spółki, i odpowiadało 51,02 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki IRAQ – POLAND TRADE & INVESTMENT Sp. z o.o.

4. Wybrane dane finansowe

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

31.03.2012 r. 4,1616
31.12.2011 r. 4,4168
31.03.2011 r. 4,0119
31.12.2010 r. 3,9603

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

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 marca 2012 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 4,1750

Kurs średni w okresie od stycznia do marca 2011 obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca wynosi: 3,9742

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

Wybrane dane finansowe	I kwartał 2012		I kwartał 2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16229	3887	15259	3840
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-228	-55	-2647	-666
Zysk (strata) brutto	-593	-142	-4842	-1218
Zysk (strata) netto	-557	-133	-4776	-1202
Aktywa razem	52098	12519	47540	11850
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34049	8182	26842	6691
Zobowiązania długoterminowe	1496	359	1531	382
Zobowiązania krótkoterminowe	22465	5398	22316	5562
Kapitał własny	18049	4337	20698	5159
Kapitał zakładowy	3290	791	3290	820
Liczba akcji w sztukach	32.900.000	7.905.613	32.900.000	8.200.603
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	32.900.000	7.905.613	32.900.000	8.200.603
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	-0,02	-0,02	-0,15	-0,15
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	-0,02	-0,02	-0,15	-0,15
Wartość księgowa na akcję (zł. /euro)	0,55	0,55	0,63	0,63
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł./euro)	0,55	0,55	0,63	0,63

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

Wybrane dane finansowe	I kwartał 2012		I kwartał 2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8687	2081	8154	2052
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-87	-21	-1234	-311
Zysk (strata) brutto	6309	1511	-3361	-846
Zysk (strata) netto	5096	1221	-3574	-899

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

Aktywa razem	32322	7767	24792	6180
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17285	4153	15158	3778
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	13682	3288	12850	3203
Kapitał własny	15037	3613	9634	2401
Kapitał zakładowy	3290	791	3290	820
Liczba akcji w sztukach	32.900.000	7.905.613	32.900.000	8.200.603
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	32.900.000	7.905.613	32.900.000	8.200.603
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	0,15	0,15	-0,11	-0,11
Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł. /euro)	0,15	0,15	-0,11	-0,11
Wartość księgowa na akcję (zł. /euro)	0,46	0,46	0,29	0,29
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (zł./euro)	0,46	0,46	0,29	0,29

5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących Grupy Kapitałowej oraz Spółki ZREMB za I kw. 2012

Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej:

Dane w tabeli zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń

Poniżej podajemy podstawowe dane dotyczące wyników uzyskanych przez wszystkie Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2011 do 31.03.2012 r.

Tytuł	ZREMB	Navimor	Stocznia	Iraq	Razem	Wyłączenia	Skonsolidowany
Przychody netto ze sprzedaży	8686705,16	7542826,64	0,00	0,00	16229531,80	-600,00	16228931,80
Zysk (strata) na sprzedaży	57692,81	-192254,17	-1573,59	-3495,92	-139630,87	-1000,00	-138630,87
Wynik działalności operacyjnej	-145276,08	54644,10	-37,00	-17,00	-90685,98	-1000,00	-91685,98
Zysk / Strata na działalności operacyjnej	-87583,27	-137610,07	-1610,59	-3512,92	-230316,85		-230316,85
Wynik na działalności finansowej	6396432,06	-193583,08	-8803,37	0,06	6194045,67	-6566530,00	-372484,33
Zysk (strata) brutto	6308848,79	-331193,15	-10413,96	-3512,86	5963728,82	-6566530,00	-602801,18
Zysk(strata) netto	5096176,79	-400480,15	10413,96	-3512,86	4681769,82	-5318889,30	-637119,48
Z tego: przypadając a na Emitenta	5096176,79	-322106,18	-10413,96	-1792,26	4761864,38	-5318889,30	-557024,92

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz*

*jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

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

- aura pogodowa dla Spółki Navimor Invest działającej w branży hydrotechnicznej
- wzmożona działalność firm konkurencyjnych z uwagi na fakt niższego zapotrzebowania ze strony klientów niż posiadane moce przerobowe firm z branży
- w działalności finansowej na uzyskane wyniki przede wszystkim Spółki dominującej kluczowy wpływ miała wycena wartości rynkowej akcji Spółki zależnej, tj. Navimor Invest S.A. , na której to operacji Emitent wykazał zysk brutto w wysokości 6.566530,00 zł., netto 5.318.889,30 zł.

W okresie 01.01.2012 do 31.03.2012 roku przychody ze sprzedaży zanotowane w całej Grupie wyniosły 16.229 tys. zł., (za okres I kwartału 2011 r. wyniosły 15.259 tys. zł. – wzrost o 970 tys. zł., co stanowi 6,36 %) z tego w poszczególnych spółkach przychody przedstawiają się w sposób następujący:

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Dane w tys. zł.

	Przychody ogółem za okres 01.01.2012 do 30.09.2012	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2011 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	8500	0	8500	8099
- kontenery	6761	0	6761	8099
- maszyny dla rolnictwa	1739	0	1739	0
- konstrukcje	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	50	43	7	33
- transport	37	37	0	0
- pozostałe usługi	13	6	7	0
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	137	137	0	22
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	137	137	0	22
- metalowe	134	134	0	22
- pozostałe	3	3	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów ,wyrobów i usług razem:	8687	180	8507	8154

W okresie 01.01.2012 do 31.03.2012 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 8.687 tys. zł. i były wyższe o 533 tys. zł. niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wzrost przychodów wynika przede wszystkim z następujących przyczyn:

- zwiększone zapotrzebowanie na kontenery typu offschorowego
- zwiększone zapotrzebowanie na maszyny dla rolnictwa oraz części do tych maszyn

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

- zwiększenie tempa rozmów i negocjacji z kontrahentami

Navimor Invest S.A.

	Przychody ogółem za okres 01.01.2012 do 31.03.2012	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży eksportowej i Unia europejska	Przychody ogółem za okres 01.01.2011 do 31.03.2011
Przychody ze sprzedaży wyrobów, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	7543	6133	1410	7106
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury turystycznej	1962	1962	0	2793
Usługi związane z budową i remontem infrastruktury portowej	1524	1524	0	133
Zabezpieczenia przeciwpowodziowe	1676	506	1170	710
Usługi kafarowe	1346	1318	28	2446
Budowa infrastruktury drogowej i morskiej	324	324		175
Pozostałe usługi	711	499	212	849
Przychody ze sprzedaży towarów, w tym:	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów, w tym:	0	0	0	0
Przychody ze sprzedaży materiałów ,wyrobów i usług razem:	7543	6133	1410	7106

W okresie 01.01.2012 do 31.03.2012 roku przychody ze sprzedaży Spółki wyniosły 7 542 826,64. Były o ok. 5% wyższe od przychodów za analogiczny okres 01.03.2011 do 31.12.2011, kiedy wynosiły 7 105 609,99PLN.

Za okres 1Q 2012 Spółka osiągnęła stratę na sprzedaży w kwocie 192 254,17 PLN, Podobnie jak w latach pierwszy kwartał każdego roku charakteryzuje się wyższymi kosztami niż w pozostałych kwartałach. W tym roku 2012 udało się jednak zmniejszyć wielkość straty do poziomu – 400 tys złotych netto z 1 455tys zł netto w porównaniu do roku ubiegłego.

Głównym powodem powstałej straty jest zbyt mała sprzedaż w tym czasookresie, która w pełni nie pokrywa kosztów działalności Spółki.

Dążenie przez Inwestorów do jak najniższej ceny, determinuje w Spółce kroki zmierzające do poszukiwania coraz to tańszych podwykonawców, którzy nie zawsze okazują się właściwi. Ich kondycja finansowa i możliwości kadrowe również bywają ograniczone co w przypadku

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz*

*jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

zaistnienia sytuacji powyżej (zatory płatnicze), powoduje wymuszone wstrzymywanie prac i wzrost kosztów.

Na rynku czeskim ciągle występują znaczne oznaki kryzysu gospodarczego. W sektorze budowlanym, głównie w budownictwie drogowym inwestowane środki zmniejszyły co spowodowało silny wzrost konkurencji w całym sektorze budowlanym. W budownictwie hydrotechnicznym były i będą kontynuowane głównie programy ochrony przeciwpowodziowej oraz rewitalizacji wodnych toków. Nie planuje się aby ilość inwestowanych środków w najbliższych latach w przedmiotowe inwestycje uległa zmniejszeniu.

STOCZNIA TCZEW S.A. w likwidacji

Spółka, poczynszy od uchwały WZA podjętej w roku 2011 odnośnie rozpoczęcia procedury likwidacyjnej, realizuje to postępowanie. W konsekwencji Spółka nie prowadzi żadnej działalności produkcyjnej i handlowej ani też nie zamierza realizować działań o charakterze inwestycyjnym. Dla doprowadzenia procedury likwidacyjnej do końca, koniecznym jest doprowadzenia do skutecznych i ostatecznych rozstrzygnięć sądowych w licznych postępowaniach w zakresie prawa pracy i prawa gospodarczego. Z dzisiejszej perspektywy nie wydaje się możliwym zakończenie tych procesów przed upływem końca roku 2013. Po ostatecznym zakończeniu postępowań sądowych, w zależności od ich wyniku, możliwym będzie zakończenie likwidacji podmiotu skutkujące wykreśleniem spółki z KRS lub też przerwanie likwidacji podmiotu. W tym przedmiocie rozstrzygającym będzie stanowisko WZA spółki w konsekwencji orzeczeń sądów.

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

działalność marginalna praktycznie bez większego wpływu na osiągnięte przez Grupę kapitałową wyniki finansowe. Strata łączna w wysokości 3.512,86 zł.

Płynność i zadłużenie

Grupa Kapitałowa

Dane w tys. zł.

	I kw. 2012 r.	I kw. 2011 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5743	-1740
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-779	-138
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-36	1886
Przepływy pieniężne netto	-6558	8

Emitent i Spółki zależne grupy Kapitałowej wypracowały łącznie za I kwartał 2012 r ujemne przepływy pieniężne w wysokości ogółem 6558 tys zł ,z czego działalność operacyjna zamknęła się ujemnymi przepływami w kwocie 5743tyś.

W działalności inwestycyjnej Grupa osiągnęła ujemne przepływy w kwocie 779 tys i ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości 36 tys .

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

-wzrost stanu zapasów 1028 tysięcy zł
-wzrost stanu należności 157 tysięcy zł
-zmniejszenie stanu zobowiązań 6091 tysięcy zł

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

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

- wydatki na nabycie majątku w łącznej kwocie 801 tys. zł.
- spłata kredytów i pożyczek 449 tys. zł przez podmiot dominujący przy jednoczesnym zwiększeniu stanu zaangażowania kredytów w Navimor o kwotę 770 tys. zł.
- płatności z tyt. Lessingów 205 tys. zł.
- zapłata odsetek 116 tys. zł.

Spółka ZBM ZREMB –CHOJNICE S.A.

Dane w tys. zł.

	I kw. 2012 r.	I kw. 2012 r.
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1026	(703)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(750)	(15)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(496)	1141
Przepływy pieniężne netto	(220)	423

Spółka dominująca w okresie I kwartału 2012 r. zmniejszyła stan środków pieniężnych o kwotę 220 tys. zł. w porównaniu do stanu z dnia 01.01.2012. Decydujący wpływ na wypracowanie ujemnych przepływów pieniężnych miały następujące czynniki:

- wykazany zysk na wycenie akcji spółki zależnej Navimor do wartości rynkowej oraz zysk na sprzedaży składników majątku w wysokości 6091 tys. zł.
- wzrost stanu zapasów Spółki w wysokości 398 tys. zł.
- wzrost stanu należności Spółki o kwotę 480 tys. zł.
- spłata kredytu w wysokości 449 tys. zł.
- nabycie składników majątku trwałego w wysokości 274 tys. zł.
- inwestycje w wartości niematerialne i prawne Spółki w kwocie 495 tys. zł.

6. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki w Spółce ZREM oraz dotyczących Grupy kapitałowej

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

1. Czynniki pozytywne:

- stosunkowo stabilny w tym okresie kurs EUR
- wzmożone tempo rozmów z kontrahentami
- zwiększona ilość zamówień w szczególności na kontenery typu offshorowego
- szybsze tempo zaopatrzenia w materiały do produkcji, co pozwoliło w końcowym okresie I kwartału na zwiększenie przychodów ze sprzedaży
- poszerzenie ofert i możliwości wykonawczych
- zwiększenie wydajności i efektywności produkcji poprzez dokonanie zmian w systemie organizacji pracy
- zakup zwijarki umożliwiający poszerzenie ofert wykonawczych a także przyczyniający się do zmniejszenia kosztów kooperacji w procesie produkcji

2. czynniki negatywne

- wzmożona działalność firm konkurencyjnych

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

- uzależnienie od odbiorców wyrobów w zakresie dostaw specjalistycznego materiału do produkcji (materiał powierzony)
- wzrost cen w szczególności materiałów stalowych oraz paliwa
- zła aura pogodowa (wysokie mrozy) w okresie stycznia i lutego 2012 r. generująca wysokie koszty ogrzewania hal produkcyjnych Spółki

Dane w tys. zł. Grupa Kapitałowa

	I kwartał 2012	I kwartał 2011
Przychody ze sprzedaży	16229	15259
EBIT	-228	-2647
EBITDA	259	-2158
Wynik finansowy netto	-637	-5076

ZREMB - CHOJNICE

Dane w tys. zł.

	I kwartał 2012	I kwartał 2011
Przychody ze sprzedaży	8687	8154
EBIT	-87	-1234
EBITDA	101	-1027
Wynik finansowy netto	5096	-3574

7. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

Dla Emitenta okres I kwartału do tej pory charakteryzował się niepełnym obłożeniem mocy produkcyjnych Spółki. Rok 2012 jest rokiem innym niż do tej pory miało miejsce . I kwartał był dość mocno obłożony w zapotrzebowaniu na wytwarzane produkty , jednak dopiero od miesiąca lutego .

Spółka zależna Navimor Invest S.A.

Ze względu na technologię prowadzonych prac (roboty ziemne, kafarowe, konstrukcje żelbetowe, instalacyjne wykonywane np. przy użyciu sprzętu ciężkiego należy je realizować w określonych warunkach tj. przy możliwie niskim stanie wód i przy odpowiedniej temperaturze zewnętrznej. Warunkuje to wykonywanie robót w okresie śródrocznym z wyłączeniem miesięcy zimowych ze skrajnie niskimi temperaturami sięgającymi kilkunastu stopni mrozu i obfitymi opadami śniegu.

Wymienione warunki w sposób nieznaczący zakłóciły realizację obiektów. Wysokie mrozy na przełomie styczeń – luty 2012 wstrzymały niektóre budowy na oko 2 tygodni, co wykorzystano na zaległe urlopy dla pracowników

Nie dotyczy Spółki Iraq Poland Trade & Investment oraz Spółki Stoczna Tczew S.A. w likwidacji

8. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

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

Jedyną Spółką wchodzącą w skład Grupy Kapitałowej, a podającą prognozę wyników na rok 2012 była Spółka Navimor Invest S.A.

Poniżej przedstawiamy stanowisko Zarządu Spółki Navimor Invest S.A. odnośnie prognozy wyników roku 2012 w świetle wypracowanych wyników I kwartału br.

Prognozy finansowe na 2012 rok przewidują osiągnięcie przychodów na poziomie 63 000,tyś PLN , w I kwartale 2012 spółka osiągnęła przychód w wysokości 7 543 tyś co stanowi 12 % planowanych przychodów.

Planowany zysk netto na 2012 r to 2 295,00 tyś PLN . Spółka w I kwartale 2012 r osiągnęła stratę w wysokości 400,5 tyś PLN

Obecnie Zarząd podtrzymuje prognozy zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym, niemniej jednak, uwzględniając pogorszone w porównaniu z poprzednimi latami warunki makroekonomiczne oraz presję zleceńodawców Spółki na minimalizację cen ofertowych, a co za tym idzie istnienie ryzyka obniżenia rentowności poszczególnych kontraktów, Zarząd nie wyklucza ewentualnej korekty prognozy zysku brutto i netto w kolejnych kwartałach.

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

W okresie objętym raportem , tj. w okresie od 01.01.2011 do 31.03.2012 Spółka nie dokonywała wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych.

Zarząd Spółki dominującej w dniu 07.02.2012 r. podjął Uchwałę podwyższającą kapitał akcyjny (w ramach kapitału docelowego) poprzez emisję 1.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F 1, o wartości nominalnej po 0,10 zł. za każdą akcję i wartości emisyjnej po 0,50 zł. za każdą akcję. Podwyższenie kapitału nastąpiło z kwoty 3.290.000 zł. do kwoty 3.450.000 zł. tj. o kwotę 160.000 zł.

Podwyższenie kapitału nastąpiło zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy KRS nr GD.VIII NS – REJ.KRS/005671/12/616 z dnia 26.04.2012 r.

Akcje zwykłe serii F 1 w ilości 1.600.000 szt. na dzień sporządzenia i publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały dopuszczone do obrotu Giełdowego.

Kapitał akcyjny Emitenta na dzień 15.05.2012 r. składa się z akcji serii:

- A w ilości 2.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł.
- B w ilości 20.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł.
- C w ilości 4.500.000 o wartości nominalnej 0,10 zł.
- D w ilości 5.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł.
- E w ilości 1.400.000 o wartości nominalnej 0,10 zł.
- F 1 w ilości 1.600.000 o wartości nominalnej 0,10 zł.

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

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

11. Istotne zdarzenia występujące w trakcie okresu sprawozdawczego oraz po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe, w tym podpisane umowy.

Do takich zdarzeń należą:

ZREMB – CHOJNICE S.A.

W dniu 03 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek norweski kontenerów, na łączną wartość: 843.825,00 złotych.

W dniu 09 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek norweski kontenerów, na łączną wartość: 2.843.095,00 złotych.

W dniu 19 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek niemiecki elementów zbiornika, na łączną wartość: 1.926.560,40 złotych.

W dniu 30 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek norweski kontenerów, na łączną wartość: 1.571.853,50 złotych.

W dniu 31 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek holenderski elementów maszyn przeznaczonych do żywienia zwierząt, na łączną wartość: 460.490,00 złotych.

W dniu 7 lutego 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek norweski kontenerów, na łączną wartość: 1.411.968,00 złotych.

W dniu 8 lutego 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek niemiecki ram zbiornika, na łączną wartość: 1.583.583,00 złotych.

W dniu 10 lutego 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek norweski kontenerów, na łączną wartość: 778.867,00 złotych.

W dniu 22 lutego 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek norweski kontenerów, na łączną wartość: 780.507,00 złotych.

W dniu 07 marca 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek holenderski elementów maszyn przeznaczonych do żywienia zwierząt, na łączną wartość: 373.051,00 złotych.

W nawiązaniu do informacji o zawarciu znaczącej umowy, o której spółka zawiadomiła w raporcie bieżącym nr 4/2012 z dnia 10.01.2012 roku, Zarząd Spółki otrzymał od firmy norweskiej dodatkowe zamówienia na wykonanie kontenerów. Wartość dodatkowych zamówień wynosi 925.840,00 złotych.

W dniu 19 kwietnia 2012 r. Zarząd Spółki podpisał aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym z górnym limitem do kwoty 2 mln. zł. zawartej z bankiem Alior Bank S.A. w

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

Warszawie. Termin spłaty ustalono na dzień 20 kwietnia 2013 r. Pozostałe warunki pozostały bez zmian.

W dniu 23 kwietnia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek holenderski elementów maszyn przeznaczonych do żywienia zwierząt, na łączną wartość: 269.424,93 złotych.

W dniu 23 kwietnia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek norweski kontenerów, na łączną wartość: 429.685,64 złotych.

W dniu 09 maja 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek holenderski elementów maszyn przeznaczonych do żywienia zwierząt, na łączną wartość: 570.851,09 złotych.

W dniu 10 maja 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek holenderski elementów maszyn przeznaczonych do żywienia zwierząt, na łączną wartość: 214.395,36 złotych.

W dniu 10 maja 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek niemiecki kontenerów, na łączną wartość: 1.113.337,91 złotych.

W dniu 14 maja 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę na wykonanie na rynek norweski kontenerów, na łączną wartość: 799.917,67 złotych.

NAVIMOR INVEST S.A.

W dniu 25 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał istotną umowę z firmą GRAS S.C. Architektura Krajobrazu Mariusz Olwert, Jacek Restelz siedzibą w Szczecinie, jako Wykonawcą. W związku z podpisaniem umowy Emitent jako Generalny Wykonawca zleca Wykonawcy realizację robót budowlanych w ramach Zadania inwestycyjnego „Promenada z widokiem na Odrę –przebudowa szczecińskich bulwarów – Bulwar Piastowski”. Zakończenie realizacji zamówienia określono w umowie na termin do dnia 30.07.2012r. Wartość umowy wynosi 1.787.564,30 zł netto.

W dniu 25 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał Aneks do istotnej umowy zawartej z Gminą Braniewo z/s Urzędu Gminy w Braniewie, jako Zamawiającym, a opublikowanej w dniu 17.08.2011r., Raportem bieżącym nr 10/2011. W związku z podpisanym Aneksem uległa zmianie wartość umowy z kwoty 3.963.995,61 zł netto na kwotę 3.974.809,64 zł netto

W dniu 27 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał istotną umowę z Skarbem Państwa reprezentowanym przez Dyrektora Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej we Wrocławiu, jako Zamawiającym. W związku z podpisaniem umowy Emitent (Lider Konsorcjum) w konsorcjum z Naviga- Stal Sp. z o.o. z siedzibą w Kielczowie (Partner Konsorcjum) jako Wykonawca zobowiązuje się do wykonania zadania p.n. „Stopień Brzeg Dolny – roboty remontowe – modernizacyjne na stopniu.” Zakończenie realizacji zamówienia określono w umowie na termin do dnia 27.07.2014r. Wartość umowy wynosi 54.869.507,11 zł netto.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

W dniu 29.02.2012 Zarząd Spółki podpisał umowę, z Inwestorem - PovodiLabe Hradec Kralove (Czechy), sporządzoną w dniu 15 lutego 2012 roku. Umowa została zawarta w wyniku wyboru oferty w postępowaniu przetargowym nieograniczonym. W związku z podpisaniem umowy Emitent (Lider Konsorcjum) w konsorcjum z M-Silnice – Hradec Kralove jako Generalny Wykonawca zobowiązuje się do wykonania zadania p.n. „Zabezpieczenie przeciwpowodziowe, inundacyjny teren miejscowości Smede, Visnova-Viska, Minkovice.” Umowa realizowana będzie w okresie od miesiąca marca 2012 roku do 30 czerwca 2013 roku.

Wartość umowy wynosi 15.800.586,00 CZK netto, co stanowi równowartość 2.624.477,33 zł netto wg kursu średniego NBP z dnia 29.02.2012 roku, wynoszącego 0,1661.

W dniu 8 marca 2012 roku Zarząd Spółki podpisał z Inter Risk Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group aneks do umowy generalnej o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych. W związku z podpisaniem powyższego aneksu ulegają zmianie warunki umowy o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z dnia 16.02.2009r.

Emitent jako Zobowiązany, w wyniku podpisanego aneksu uzyskał podwyższenie limitu gwarancyjnego w ramach umowy generalnej z kwoty 7.000.000,00 złotych do kwoty nie większej niż 8.500.000,00 złotych przy czym:

Limit gwarancyjny dla gwarancji zapłaty wadium wynosi 2.000.000,00 złotych, a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 1.000.000,00 złotych, Limit gwarancyjny dla gwarancji należytego wykonania kontraktu wynosi 4.000.000,00 złotych, a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 1.500.000,00 złotych, Limit gwarancyjny dla gwarancji usunięcia wad i usterek wynosi 2.500.000,00 złotych, a kwota pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć 500.000,00 złotych. Na mocy powyższego aneksu dokonano również wydłużenia okresu wystawiania gwarancji na okres od 08.03.2012r. do 07.03.2013r.

W dniu 9 marca 2012 roku Zarząd Spółki podpisał istotną umowę ze Skarbem Państwa reprezentowanym przez Dyrektora Regionalnego Zarządu Gospodarki Wodnej we Wrocławiu ul. Norwida 34, 50-950 Wrocław 2, jako Zamawiającym. W związku z podpisaniem umowy Emitent jako Wykonawca zobowiązuje się do wykonania zadania p.n.: „Modernizacja jazów odrzańskich na odcinku w zarządzie RZGW Wrocław Województwo dolnośląskie. Modernizacja Jazu Opatowice” Zakończenie realizacji zamówienia określono w umowie na termin do dnia 9 grudnia 2014r. Wartość umowy wynosi 19.493.281,99 zł netto.

W dniu 21 marca 2012 roku Zarząd Spółki podpisał Aneks nr 2 do istotnej umowy, zawartej z Gminą Braniewo z/s Urzędu Gminy w Braniewie, jako Zamawiającym, a opublikowanej w dniu 17 sierpnia 2011r. Raportem bieżącym nr 10/2011. W związku z podpisaniem Aneksu uległa zmianie wartość umowy z kwoty 3.974.809,64 zł netto na kwotę 4.138.003,05 zł netto.

W dniu 11 kwietnia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał umowę objęcia akcji, zawartą pomiędzy Emitentem a Zakładem Budowy Maszyn „ZREMB -CHOJNICE” S.A. („Spółka”). W związku z podpisaniem umowy Emitent objął 1 000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F 1 w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki ZBM „ZREMB -CHOJNICE” S.A.. Akcje

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz*

*jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

o wartości nominalnej 0,10 złotych każda i o jednostkowej cenie emisyjnej 0,50 złotych, zostały objęte przez Emitenta w zamian za wkład pieniężny w wysokości 500.000,00 złotych. W wyniku objęcia akcji, Emitent posiada bezpośrednio 1 000.000 akcji Spółki ZBM „ZREMB -CHOJNICE” S.A., co stanowi 2,90 % w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 1 000.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących 2,90 % głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

W dniu 23 kwietnia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał istotną umowę z Regionalnym Zarządem Gospodarki Wodnej w Krakowie, jako Zamawiającym. W związku z podpisaniem umowy Emitent jako Wykonawca zobowiązuje się do wykonania robót budowlanych p.n.: „Remont kierownicy dolnej na stopniu wodnym Dąbie, gm. Kraków, pow. krakowski, woj. małopolskie – etap II”. Zakończenie realizacji zamówienia określono w umowie na termin do dnia 6 czerwca 2012r. Wartość umowy wynosi 1.285.890,68zł netto.

W dniu 25 kwietnia 2012 roku Zarząd Spółki podpisał Umowę na roboty dodatkowe, zawartą z Gminą Miasta Brzeg, jako Zamawiającym. Umowa ta jest konsekwencją zamówienia publicznego realizowanego w ramach inwestycji pn. „Budowa turystycznej przystani na rzece Odrze” w ramach zadania „Rewitalizacja przestrzeni miejskiej centrum miasta Brzeg” a opublikowanego jako istotnej umowy, w dniu 13 września 2011r. Raportem bieżącym nr 21/2011. Zakończenie realizacji zamówienia określono w umowie na termin do dnia 24 czerwca 2012r. Wartość umowy wynosi 115.041,57 zł netto.

Po zakończeniu okresu śródrocznego do dnia przekazania niniejszego raportu nastąpiły zdarzenia mające znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe. Przed podpisaniem są 2 kontrakty w oddziale w Czechach o wartości łącznej ok 12,8 mln PLN z realizacją ca 10 mln. PLN w 2012 r.

STOCZNIA TCZEW S.A. w likwidacji

Spółka w związku z zaniechaniem działalności oraz w związku z faktem postawienia Spółki w stan likwidacji nie zawiera żadnych kontraktów do realizacji określonych zadań produkcyjnych lub innych.

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

W dniu 11.01.2012r. Zarząd IPTI podpisał List Intencyjny z firmą AL-MARSAT For General Trading Co. Ltd. z siedzibą w Bagdadzie list intencyjny, na mocy którego IPTI uzyskała możliwość i wsparcie od Partnera w zakresie reprezentowania Partnera na rynku polskim w celu pozyskiwania polskich podmiotów zainteresowanych realizacją wspólnych z Partnerem inwestycji i projektów na terenie Iraku w zakresie handlu i dystrybucji wyrobów przemysłowych na terenie Iraku i Zatoki Preskiej. Na mocy listu intencyjnego Partner zobowiązał się przekazywać IPTI (i podmiotom zainteresowanym inwestycjami w Iraku) :

- a) materiały informacyjne dotyczące zasad inwestowania w Iraku;
- b) podstawowe informacje dotyczące systemu prawnego obowiązującego w Iraku;
- c) inne informacje lub dane niezbędne w toku podejmowania decyzji inwestycyjnych w Iraku.

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

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

Od dnia zakończenia ostatniego roku obrotowego nie miały miejsca żadne zmiany zobowiązań lub aktywów warunkowych Emitenta.

Zmiany dotyczące Spółek zależnych w Grupie dotyczą tylko Spółki Navimor Invest S.A. i zostały zaprezentowane poniżej:

Zestawienie zmian gwarancji bankowych

Łącznie gwarancje bankowe na dzień 31.03.2012

Identyfikacja podmiotu	Stan na 01.01.2012	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2012
Kleeco Engineering and Industries, LLC , USA	-	452 269,50	-	452 269,50
F.W."GULIWER" Jacek Ziółkowski	-	321 030,00	-	321 030,00
Dyrekcja Rozbudowy Miasta Gdańska, działająca w imieniu Gminy Miasta Gdańska	1 820,85	-	-	1 820,85
Dyrekcja Rozbudowy Miasta Gdańska	26 376,36	-	-	26 376,36
Morska Służba Poszukiwań i Ratownictwa	612 609,34		285 940,48	326 668,86
MVE Troja	76 995,00		1 485,00	75 510,00
Jez.Jeziorany	85 550,00		1 650,00	83 900,00
Opava,Karlovice	684 400,00		13 200,00	671 200,00
VD Trutnov	171 100,00		3 300,00	167 800,00
Halenkov	342 200,00		6 600,00	335 600,00
Uhlava Nyrsko Sedlnice		167 800,00		167 800,00
Sedlnice		130 884,00		130 884,00
Łącznie	2 001 051,55	1 071 983,50	312 175,48	2 760 859,57

Na dzień 31.03.2012 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 6 809 534,56 zł.

Identyfikacja podmiotu	Stan na 01.01.2012	Zwiekszenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2012	Data wygasnięcia
WZMiUW w Białymstoku	42 431,98		0,00	42 431,98	30.11.2012
Gmina Lidzbark	8 609,48	0,00	0,00	8 609,48	17.06.2013
Woj.Zachodniopomorskie	10 591,65	0,00	0,00	10 591,65	15.10.2013
Gmina Lidzbark	28 071,93	0,00	0,00	28 071,93	15.05.2013
Zarząd Dróg i Zieleni w Gdańsku	78 435,98	0,00	0,00	78 435,98	30.01.2013
Woj.Zachodniopomorskie	20 084,62	0,00	0,00	20 084,62	15.10.2013
Dyrektor UM w Gdyni	22 265,95	0,00	0,00	22 265,95	16.02.2014
Żuławski ZMiUW w Elblągu	19 188,05	0,00	0,00	19 188,05	16.11.2014
Dyrektor UM w Gdyni	20 222,90	0,00	0,00	20 222,90	12.10.2014
Zarząd Powiatu Gryfickiego	70 217,40	0,00	0,00	70 217,40	05.05.2013
Zarząd Powiatu Gryfickiego	46 603,20	0,00	0,00	46 603,20	05.05.2013

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

Powiat Nakielski	94 475,36	0,00	0,00	94 475,36	14.11.2016
S-wo Powiatowe w Sztumie	298 736,93	0,00	0,00	298 736,93	31.03.2012
Gmina Miasto Szczecin	1 821 177,39	0,00	0,00	1 821 177,39	15.12.2012
Gmina Cedry Wielkie	343 412,77	0,00	0,00	343 412,77	30.05.2012
Gmina Firlej	36 402,39	0,00	0,00	36 402,39	30.06.2012
Gmina Kazimierz Dolny	229 241,77	0,00	0,00	229 241,77	15.06.2012
Zarząd Morskiego Portu Gdynia	35 214,42	0,00	0,00	35 214,42	24.11.2013
Miasto Malbork	58 938,50	0,00	0,00	58 938,50	30.11.2014
ZMIUW w Olsztynie	33 874,25	0,00	0,00	33 874,25	30.11.2012
Gmina Pasym	25 234,50	0,00	0,00	25 234,50	29.05.2015
Gmina Braniewo	243 785,73	0,00	0,00	243 785,73	14.06.2012
Gmina Miasto Brzeg	331 482,61	0,00	0,00	331 482,61	30.12.2012
Starostwo Powiatowe w Sztumie	8 908,14	0,00	0,00	8 908,14	15.12.2014
Hydrobudowa Gdańsk SA	260 456,15	0,00	260 456,15	0,00	28.03.2012
Hydrobudowa Gdańsk SA	0,00	260 456,15	0,00	260 456,15	29.04.2015
Ekomeł Chojnice	43 003,08	0,00	0,00	43 003,08	04.01.2016
Gmina Miasto Braniewo	21 070,14	0,00	0,00	21 070,14	08.12.2014
Gmina Miasto Szczecin	276 750,00	0,00	0,00	276 750,00	11.10.2012
Skarb Państwa-Urząd Morski w Słupsku	245 385,92	0,00	0,00	245 385,92	15.06.2018
Gmina Miejska Tczew	92 127,00	0,00	0,00	92 127,00	10.06.2012
Zarząd Portu Morskiego Kołobrzeg	36 308,17	0,00	0,00	36 308,17	15.09.2014
RZGW Wrocław	0,00	479 534,74	0,00	479 534,74	09.01.2015
RZGW Wrocław	0,00	1 349 789,87	0,00	1 349 789,87	26.08.2014
Hydrobudowa Gdańsk SA	0,00	77 501,59	0,00	77 501,59	14.01.2015
Razem	4 902 708,36	2 167 282,35	260 456,15	6 809 534,56	

Na dzień 31.03.2012 należności warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek na rynku czeskim i polskim wynoszą 507 163,46 zł.

Identyfikacja podmiotu	Stan na 01.01.2012	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na 31.03.2012
POLWAR	10 500,00	0,00	0,00	10 500,00
EKOMEL Sp. z o.o	5 472,51	0,00	0,00	5 472,51
METALEX PAPROCKI	14 803,28	0,00	0,00	14 803,28
PBO Sp. z o.o	208 485,00	0,00	0,00	208 485,00
PBO Sp. z o.o	62 545,50	0,00	0,00	62 545,50
LECH INSTAL	6 238,56	0,00	0,00	6 238,56
LECH INSTAL	1 871,57	0,00	0,00	1 871,57
ELEKTROMONT SA	188 772,34	0,00	0,00	188 772,34
ENERGOPOL SZCZECIN	0,00	6 519,00	0,00	6 519,00
ENERGOPOL SZCZECIN	0,00	1 955,70	0,00	1 955,70
Razem	498 688,76	8 474,70	0,00	507 163,46

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

Spółka nie korzysta z gwarancji ubezpieczeniowych na rynku czeskim.

13. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W okresie od 01.01.2012 do dnia 31.03.2012 r. nie zaszły żadne zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

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

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień 31.03.2012 r:

Akcyonariusz	liczba akcji	udział w strukturze akcjonariatu, udział głosów WZA
Elżbieta Sjöblom	3 350 000	10,18 %
Robert Bibrowski	1.745.371	5,30 %
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	2 908 000	8,84 %
Pozostali akcyonariusze	24 896 629	75,68%
Łącznie	32 900 000	100%

Struktura akcjonariatu Spółki dominującej na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 15.05.2012:

Akcyonariusz	liczba akcji	udział w strukturze akcjonariatu, udział głosów WZA
Elżbieta Sjöblom	3 350 000	9,71 %
Robert Bibrowski	1.745.371	5,06 %
Krzysztof Kosiorek-Sobolewski	3.509.020	10,17 %
Navimor-Invest Spółka Akcyjna	1 000 000	2.90 %
Pozostali akcyonariusze	24 895 609	72,16%
Łącznie	34 500 000	100%

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

W okresie sprawozdawczym w strukturze akcjonariatu nie miały miejsca żadne zmiany w strukturze akcjonariatu Spółki dominującej w Grupie Kapitałowej.

W okresie po dniu 31 marca 2012 r. do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej , tj. do dnia 15.05.2012 w strukturze akcjonariatu Spółki dominującej zaszły następujące zmiany:

W dniu 11 kwietnia 2012 roku Spółka zależna od Emitenta, tj. Navimor Invest S.A. z siedzibą w Gdańsku objęła w kapitale zakładowym Emitenta 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F 1, o wartości nominalnej 0,10 złotego o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 złotych. Cena emisyjna jednej akcji serii F 1 wynosiła 0,50 zł .Akcje zostały objęte w zamian za wkład gotówkowy w kwocie 500.000 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 akcji zwykłych na okaziciela serii F 1, o wartości nominalnej 0,10 złotego o łącznej wartości nominalnej 60.000,00 złotych. Cena emisyjna jednej akcji serii F 1 wynosiła 0,50 zł .Akcje zostały objęte w zamian za wkład gotówkowy w kwocie 300.000 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.

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

W dniu 09 maja 2012r. 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 zmienił się mój bezpośredni udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB.

Zmiana liczby głosów nastąpiła w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego ZREMB do kwoty 3.450.000,00 PLN poprzez emisję1.600.000 akcji zwykłych na okaziciela. O dokonaniu rejestracji i wpisu podwyższenia kapitału zakładowego ZREMB, Spółka ZBM "ZREMB -CHOJNICE" S.A. poinformowała Raportem bieżącym Nr 24/2012 w dniu 07 maja 2012 roku.

Przed podwyższeniem kapitału zakładowego posiadałam 3.350.000 akcji ZREMB, uprawniających do 3.350.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiadało 10,18% kapitału zakładowego ZREMB oraz 10,18 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego posiadam bezpośrednio 3.350.000 akcji ZREMB, uprawniających do 3.350.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB, co odpowiada 9,71 % kapitału zakładowego ZREMB oraz 9,71 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu ZREMB. Nie posiadam akcji ZREMB poprzez spółki zależne.

15. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcje) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego,

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012 roku, tj. na dzień 15.05.2012 r. stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające jest następujący:

Krzysztof Kosiorek – Sobolewski - Prezes Zarządu posiada 3.509.020 akcji , tj. 10,17 % kapitału zakładowego

Danuta Maria Wruck - Wiceprezes Zarządu posiada 7.000 akcji, tj. 0,02 % kapitału zakładowego

Kazimierz Stanisław Cemka - Wiceprezes Zarządu posiada 16.000 akcji, tj. 0,05 % kapitału zakładowego

Andrzej Mariusz Rudnik - Prokurent Spółki posiada 7.000 akcji, tj. 0,02 % kapitału zakładowego

Zestawienie zmian posiadanych akcji od dnia publikacji poprzedniego sprawozdania

	Stan poprzedni na 30.04.2012	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na dzień 15.05.2012
Krzysztof Kosiorek – Sobolewski	2.908.000	601.020	0	3.509.020
Danuta Maria Wruck	7.000			7.000
Kazimierz Cemka	16.000			16.000
Andrzej Mariusz Rudnik	7.000			7.000

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania za okres I kwartału 2012 r. , tj. na dzień 15.05.2012 r. 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 nr 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 zakładane w założeniach programu motywacyjnego do osiągnięcia w roku 2011 nie zostały przez Grupę kapitałową zrealizowane w związku z tym w roku 2012 nie będzie miała miejsca emisja części warrantów subskrypcyjnych Spółki.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

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

Według stanu zarówno na dzień 31.03.2012 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania, tj. na dzień 15.05.2012 r. z osób zarządzających Spółką dominującą tylko Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski posiadał powyżej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012 roku, tj. na dzień 15.05.2012 r. nikt z członków reprezentujących organy nadzorujące Spółkę dominującą nie posiadał akcji Spółki.

Navimor Invest S.A.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego stan posiadanych akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę przedstawia się w następujący sposób:

1. Wiesław Czarnecki Wiceprezes Zarządu Emitenta posiada 147.900 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 15.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B. Posiadane akcje stanowią 6,10% kapitału zakładowego i jednocześnie uprawniają do 6,10% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
2. Krzysztof Kosiorek-Sobolewski Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta posiada 115.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B. Posiadane akcje stanowią 4,30% kapitału zakładowego i jednocześnie uprawniają do 4,30% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto członkowie zarządu oraz Rady Nadzorczej są uprawnieni do warrantów subskrypcyjnych zgodnie z Uchwałą z NWZA z dnia 18.02.2011.

W dniu 18.02.2011 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło również uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla niektórych członków Rady Nadzorczej, członków zarządu oraz kluczowych pracowników spółki, który to program będzie przeprowadzony w latach 2011-2012. W wyniku podjętych uchwały członkowie Rady Nadzorczej, zarządu oraz kluczowi pracownicy Spółki otrzymają prawo do objęcia akcji premiovych pod warunkiem spełnienia wszystkich warunków określonych w niniejszej uchwale tj. osiągnięcia określonego poziomu przychodów ze sprzedaży usług (produktów) w wysokości nie niższej niż 50.000.000,00 w roku 2011 i 63.000.000,00 w roku 2012 ,i określonego rocznego zysku brutto nie niższego niż 1.700.000,00 w roku 2011 i 2.800.000,00 w roku 2012.

Ilość akcji premiovych dla danego roku realizacji programu nie przekroczyć :

- w odniesieniu do roku 2011 emisja nie przekroczy wielkości 138.000 akcji zwykłych na okaziciela

- w odniesieniu do roku 2012 emisja nie przekroczy wielkości 138.000 akcji zwykłych na okaziciela

- a) 100 % (115.000 Akcji) za 2011 rok zostanie przyznane po spełnieniu warunków osiągnięcia przychodów na poziomie co najmniej 50.000.000,00 złotych i zysku na poziomie 1.700.000,00 złotych
-uzyskanie odpowiednio do 10 % gorszych wyników spowoduje zmniejszenie ilości wyemitowanych akcji do 90% (tj 103.500 Akcji)
- b) 100 % (115.000 Akcji) za 2011 rok zostanie przyznane po spełnieniu warunków osiągnięcia przychodów na poziomie co najmniej 50.000.000,00 złotych i zysku na poziomie 1.700.000,00 złotych
-uzyskanie odpowiednio do 10 % gorszych wyników spowoduje zmniejszenie ilości wyemitowanych akcji do 90% (tj 103.500 Akcji)

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

-uzyskanie odpowiednio lepszych o co najmniej 10 % spowoduje zmniejszenie ilości wyemitowanych akcji do 120% (tj 138.00 Akcji)

Z czego :

Przewodniczący Rady Nadzorczej w zamian za warranty subskrypcyjne będzie uprawniony do objęcia 50 % wyemitowanych akcji ,

Członkowie Zarządu do objęcia 30%,

a kluczowi pracownicy Spółki do objęcia 20% wyemitowanych akcji.

Wagi przypisane poszczególnym warunkom realizacji programu to :

-waga dla wartości zysku –po 50% w każdym z lat realizacji programu

-waga dla wartości przychodów ze sprzedaży to –po 50% w każdym z lat realizacji programu

Warunkiem dodatkowym emisji Akcji w ilości 230.000 jest spełnienie 100% warunków określonych powyżej. Program przewiduje przyznanie połowy tej ilości za wyniki w pierwszym i drugim roku realizacji programu stosownie do wag określonych powyżej. W okresie sprawozdawczym członkowie Zarządu Spółki nie uzyskali tantiem z działalności Spółki .

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

Żadna z osób zarządzających oraz nadzorujących Spółkę dominującą nie posiadała zarówno na dzień 31.03.2012 r. jak i na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. na dzień 15.05.2012 r. żadnych akcji Spółki zależnej, tj. Spółki Stocznia Tczew S.A. w likwidacji.

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

Pan Krzysztof Kosiorek – Sobolewski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Spółki dominującej w Grupie oraz pełniący jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu Spółki zależnej, od Emitenta, tj. Spółki IPTI posiadał 96 udziałów o wartości nominalnej 50 zł. za każdy udział , co stanowi 48,98 % kapitału zakładowego Spółki zależnej.

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

ZREMB – CHOJNICE

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

Navimor Invest SA.

Na dzień 31.03.2012 r. toczą się następujące postępowania sądowe przeciwko Navimor -Invest:

Dane w tabeli zaprezentowano w kwotach rzeczywistych bez zaokrągleń

Lp	Powód	Pozwany	rodzaj sprawy	Wartość przedmiotu sporu	Opis sprawy
----	-------	---------	---------------	--------------------------	-------------

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

1	Szałata Ryszard	Navimor Invest	pracownicza	49 973.00	2011-05-27 pozew, 2011-06-22 odpowiedź na pozew, sprawa w toku, termin 17.10.2011
2	Stankiewicz Zdzisław	Navimor Invest	pracownicza	40 828.00	2011-06-08 pozew, 2011-07-08 odpowiedź na pozew, Sprawa w toku, termin 17.10.2011
3	Burdzyński Wiesław	Navimor Invest	Pracownicza	49 963.00	2011-06-02 pozew, 2011-07-25 odpowiedź na pozew sprawa w toku, termin 7.11.2011
4	Waldemar Bronowicki	Navimor Invest	gospodarcza	100 000.00	2010-03-22 pozew, 2010-05-12 sprzeciw, sprawa w toku, dopuszczono dowód z opinii biegłego, termin z urzędu,
5	Jerzy Guzowski, Magdalena Guzowska	Navimor Invest	gospodarcza	38 052.44	2010-08-31 pozew, 2010-09-13 nakaz, 2010-10-04 sprzeciw, Sprawa w toku, termin 18.10.2011
6	Wiesław Ruszczyk	Navimor Invest	cywilna	163 223.65	2009-10-07 pozew, 2009-12-07 sprzeciw, 2011-03-25 apelacja pozwanego, Sprawa w toku, termin 7.10.2011
7	Czeleń Józef	Navimor Invest	pracownicza	46 380.00	pozew, odpowiedź na pozew, sprawa w toku, termin 17.10.2011
8	Srebrowski Aleksander	Navimor Invest	pracownicza	49 925.00	pozew, odpowiedź na pozew, sprawa w toku, termin 17.10.2011
9	Jesionowski Mariusz	Navimor Invest	pracownicza	49 553.00	pozew, odpowiedź na pozew, sprawa w toku, termin 21.10.2011
10	Jędrzejewski Czesław	Navimor Invest	pracownicza	49 981.00	pozew, odpowiedź na pozew, sprawa w toku, termin 17.10.2011
	Łącznie			637879,09	

Navimor Invest nie jest stroną w żadnej czynnej sprawie toczącej się przed jakimkolwiek organem.

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

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

Stocznia Tczew S.A. w likwidacji

W chwili obecnej Spółka uczestniczy w wielu postępowaniach sądowych, będących konsekwencją pozwów składanych w poprzedzających okresach sprawozdawczych. Postępowania te, jakkolwiek liczne podmiotowo, grupują się w dwa bloki tematyczne tj., sprawy pracownicze z pozwów byłych członków załogi stoczni Tczew oraz sprawa gospodarcza o zastępcze oświadczenia woli z pozwu syndyka masy upadłości Stoczni Tczew Sp. z o.o. w upadłości. W pierwszym bloku tematycznych nadal oczekujemy na uzasadnienie wyroku sądu apelacyjnego w Gdańsku w sprawie pierwszej grupy pozwów celem przystąpienia do składania skargi kasacyjnej w tym temacie. Równolegle toczą się przed sądem pracy w Malborku postępowania z pozwów kolejnych grup pracowniczych. Odnośnie postępowania przed sądem gospodarczym, w kwietniu zakończyła się procedura sądowa nad ustaleniem sądu właściwego dla rozpatrywania sprawy. Do chwili obecnej nie wyznaczono żadnej daty posiedzenia w tej sprawie.

17. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Spółki ramach działalności Grupy Kapitałowej w okresie od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r. dokonały wzajemnych transakcji

Sprzedaż przez ZREMB usług dotyczących najmu lokalu użytkowego dla

Iraq Poland Trade & Investment w łącznej kwocie 600 zł.

Wystawione przez ZREMB refaktury za koszty prowadzenia działalności dla:

Iraq Poland Trade & Investment w łącznej kwocie 1000 zł.

Naliczenie odsetek za nieterminową zapłatę dla:

Stoczni Tczew S.A. w likwidacji – odsetki od należności w kwocie 1.864,00 zł.

Stoczni Tczew S.A. w likwidacji – odsetki od niespłaconej pożyczki w łącznej kwocie 41.093,70 zł.

Naliczone odsetki dla Spółki Stoczni Tczew S.A. w likwidacji zostały objęte przez Spółkę dominującą tzw. odpisem aktualizującym wartość należności i w bilansie jednostkowym Spółki ZREMB zaprezentowane w wysokości 0,00 zł.

Otrzymane przez ZREMB naliczone odsetki od pożyczki udzielonej Spółce przez podmiot zależny, tj. Navimor Invest S.A. od pożyczki udzielonej w roku 2011 w łącznej wysokości 7.500,00 zł.

Spółka dominująca dokonując procesu konsolidacji wyników finansowych Grupy kapitałowej dokonała wszelkich wyłączeń w poszczególnych pozycjach bilansu oraz rachunku wyników wszelkich sald i transakcji dokonywanych w Grupie.

Salda wzajemnych należności i zobowiązań na dzień 31.03.2012 r. w Grupie przedstawiają się w sposób następujący:

Należności Emitenta od spółek zależnych:

Stoczni Tczew SA w łącznej kwocie 3375973,73 zł. w całości objęte odpisem z tyt. rozpoznania braku możliwości wyegzekwowania należności

Navimor Invest SA w łącznej kwocie 65743,34 zł.

Iraq Poland Trade & Investment w łącznej kwocie 72308,23 zł.

Zobowiązania Emitenta wobec Spółek zależnych :

- z tytułu pożyczki otrzymanej od Navimor 500 tys. zł.

- z tyt. odsetek od pożyczek w łącznej kwocie 10 tys. zł.

Zobowiązania Spółki Iraq Poland Trade & Investment w stosunku do

- Navimor Invest w kwocie 5 tys. zł. z tyt. otrzymanej pożyczki

- Pana Krzysztof Kosiorek – Sobolewskiego z tyt. otrzymanej pożyczki w kwocie 15 tys. zł.

Pozostałe informacje

W dniu 14 lutego 2012 roku Spółka dominująca w Grupie 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 Spółki Pani Joanny Kosiorek -Sobolewską do czasu dokonania wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

W dniu 30 marca 2012 roku Spółka dominująca w Grupie otrzymała informację od Pani Sylwi Buty 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 Spółki Pana Andrzeja Wiśniewskiego do czasu dokonania wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie.

W dniu 02.04.2012 Rada Nadzorcza Spółki Navimor Invest S.A. powołała od dnia 16.04.2012 r. na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Navimor Invest S.A. Pana Tomasza Okuniewskiego.

Żadna z osób wchodzących w skład organów zarówno zarządzających jak i nadzorujących Spółkę dominującą w okresie sprawozdawczym nie otrzymała żadnych tantiem, osoby te nie korzystały również z pożyczek, poręczeń czy innych pochodzących od spółki dominującej. W dniu 27.03.2012 r. Spółka dominująca przyjęła Uchwałę Zarządu darowiznę w postaci praw autorskich od Pana Krzysztofa Kosiorka Sobolewskiego w wycenionej wartości na kwotę 495.000 zł.

18. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki dominującej są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.

ZREMB - CHOJNICE S.A.

Spółka na dziś posiada dość stabilną i dość dobrze wykwalifikowaną kadrę odpowiedzialną zarówno za procesy produkcyjne jak i akwizycję i kontakt z kontrahentami. W najbliższych kilku latach może wystąpić potrzeba jej częściowego uzupełnienia ze względu na wiek oraz możliwe wyższe wymagania ze strony kontrahentów odnośnie serwisu bardziej wymagających projektów. W ocenie Zarządu może wystąpić zagrożenie w związku z możliwością przesunięć w wewnętrznych strukturach jak i dość dobrym dostępem specjalistów z branży na terenie działalności Spółki. W przypadku braku takowych powstaje ryzyko zwiększonych kosztów zatrudnienia poprzez zatrudnienie specjalistów z np. okolic Trójmiasta.

Navimor Invest S.A.

W przypadku sytuacji kadrowej i znacznego wzrostu przychodów Spółki w krótkim czasookresie, koniecznym stało się pozyskanie wykwalifikowanych specjalistów, zarówno do prac na budowach jak i biurowych. Problem jaki spółka napotkała polega na wyważeniu wymagań specjalistów jakich chcemy pozyskać, a możliwości finansowych jakie dają nam pozyskane kontrakty i wprowadzone cele oszczędnościowe na kosztach stałych. Przetargi publiczne mają swój jeden charakterystyczny parametr, który weryfikuje i eliminuje wiele pożytecznych a nawet potrzebnych działań, tzn. najniższa cena. Spółka w dążeniu do tego celu stosuje wiele rozwiązań, jednak obniżenie ceny kosztem wykwalifikowanej kadry jest nieekonomiczne i grozić może nieprzewidzianymi stratami. Dlatego też celem Spółki jest pozyskanie najlepszych specjalistów, którzy podejmą się trudnych zadań jakie w chwili obecnej dyktuje rynek, na ściśle określonych warunkach, zadawalających obie strony.

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

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Jednym z głównych obszarów niepewności mogącym w przyszłości spowodować znaczną korektę wartości bilansowych Spółki jest niepewność co do rodzaju, ilości i poziomu rentowności uzyskiwanych przez Spółkę zamówień. Trwający w dalszym ciągu kryzys w zakresie produkcji wyspecjalizowanego sprzętu kontenerowego jest w dalszym ciągu widoczny, zaś zwiększona ilość firm zajmujących się produkcją tego samego typu kontenerów co Spółka, lub kontenerów bardzo podobnych powoduje dużą konkurencję na rynku, a co za tym idzie w znaczący sposób wpływa na uzyskiwaną cenę za wyrób. Również ciągły wzrost cen w szczególności paliwa i stali, a także artykułów malarskich daje dużą niepewność co do dalszych możliwych do uzyskania wyników Spółki. Dodatkowo niekorzystnym czynnikiem może być stały wzrost podatków i opłat lokalnych.

Navimor Invest S.A.

Realne zagrożenie realizacji sprzedaży i przyjętych harmonogramów terminowych, stanowią ekstremalne warunki atmosferyczne, takie jak bardzo niskie temperatury lub też bardzo wysokie temperatury, intensywne opady śniegu, deszczu i możliwe skutki tych zjawisk jak powódzie, zalania, osuwiska, kra lodowa itp. Kolejnym źródłem niepewności są wahania kursu złotego względem euro/dolara. Nie jest istotny sam kurs czy jest niski czy też wysoki, a sam fakt znacznych wahań w czasookresie pomiędzy złożoną ofertą a samą realizacją oferty. Podsumowując wszelkie niepewności, zawirowania na rynku, gwałtowne zmiany, spekulacje, chociaż krótkotrwale, powodują skutki, które w konsekwencji należy wygaszać bardzo długo i stanowią podstawowe źródło niepewności i ryzyka, tym gorsze że niezależne od Spółki. Zagrożeniem dla realizacji planu sprzedaży mogą być ekstremalne warunki atmosferyczne związane z porą roku, takie jak intensywne opady deszczu powodujące znaczne podniesienie poziomu rzek, intensywne opady śniegu lub znaczny spadek temperatury, jak również gwałtowny spadek ilości ogłaszanych przetargów w branży hydrotechnicznej. Wzrost kursu EURO może mieć znaczny wpływ na rentowność niektórych kontraktów, gdyż Spółka w korzysta z surowca (grodzice) pochodzącego i importu. Podstawowy surowiec jest pochodzenia krajowego a powstałe z tego tytułu zobowiązania realizowane są w PLN.

20. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

ZREMB – CHOJNICE S.A.

W okresie I kwartału 2012 r. Spółka osiągnęła 8687 tys. zł. przychodów ze sprzedaży, co daje wzrost przychodów do analogicznego okresu roku 2011 o 533 tys. zł.. Zwiększone przychody wynikają przede wszystkim z większego obłożenia mocy produkcyjnych Spółki, oraz z uzyskania lepszej efektywności i wydajności w procesie produkcji, związanego z poczynionymi zmianami w organizacji procesu produkcji. Niekorzystnym czynnikiem powodującym wypracowanie tylko 58 tys. zł. zysku na sprzedaży był fakt utrzymujących się w długim okresie czasu wysokich mrozów, co przyczyniło się do zwiększenia kosztów ogrzewania hal produkcyjnych Spółki. W okresie m-ca stycznia 2012 sprzedaż była poniżej

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

szacowanej, nie generowała dodatniego wyniku finansowego. Trend ten został odwrócony od połowy m-ca lutego 2012., i zamierzenia Zarządu Spółki idą w kierunku zwiększenia wielkości przychodów ze sprzedaży do poziomu około 3300 -3500 tys. zł. miesięcznie.

Navimor Invest S.A.

Spółka w I kwartale 2012 roku realizowała założone plany przychodowe, jakie zostały wyznaczone w Dokumencie Informacyjnym Emitenta. Za I kwartał 2012 roku przychód netto wyniósł 7 543 tys. złotych i był nieznacznie wyższy od przychodu netto za I kwartał 2011 roku, który wyniósł 7 106 tys. złotych. Efekty działań oszczędnościowych zarówno w zakresie sprzedaży bezpośredniej jak i działalności operacyjnej przyczyniły się do uzyskania mniejszej straty netto w wysokości – 400 tys. złotych za I kwartał 2012 roku, jaka w analogicznym I kwartale 2011 roku była w wysokości – 1 455 tys. złotych. Spółka w I kwartale 2012 roku pozyskała kilka nowych kontraktów na łączną kwotę 77 161 tys. złotych. Korzystnym zdarzeniem w I kwartale było utrzymywanie się warunków pogodowych umożliwiających wykonywanie prac budowlanych bez większych zakłóceń i przestojów. W poprzednim raporcie sygnalizowano o niespotykanym w Spółce zjawisku polegającym na opóźnieniu w płatnościach z jednostek budżetowych. Problem ten pojawił się na kolejnych dwóch kontraktach. Powoduje to zatory płatnicze i opóźnienia w spłacie naszych należności względem kontrahentów.

Ze względu na technologię prowadzonych prac (roboty ziemne, kafarowe, konstrukcje żelbetowe, instalacyjne wykonywane np. przy użyciu sprzętu ciężkiego) należy je realizować w określonych warunkach tj. przy możliwie niskim stanie wód i przy odpowiedniej temperaturze zewnętrznej. Warunkuje to wykonywanie robót w okresie śródrocznym z wyłączeniem miesięcy zimowych ze skrajnie niskimi temperaturami sięgającymi kilkunastu stopni mrozu i obfitymi opadami śniegu.

Wymienione warunki w sposób nieznaczący zakłóciły realizację obiektów. Wysokie mrozy na przełomie styczeń – luty 2012 wstrzymały niektóre budowy na oko 2 tygodni, co wykorzystano na zaległe urlopy dla pracowników.

Ponadto dążenie przez Inwestorów do jak najniższej ceny, determinuje w Spółce kroki zmierzające do poszukiwania coraz to tańszych podwykonawców, którzy nie zawsze okazują się właściwi. Ich kondycja finansowa i możliwości kadrowe również bywają ograniczone co w przypadku zaistnienia sytuacji powyżej (zatory płatnicze), powoduje wymuszone wstrzymywanie prac i wzrost kosztów.

21. Informacje na temat działań i planów rozwoju działalności Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa

Działania dotyczące rozwoju działalności Grupy Kapitałowej winny w opinii Zarządu ZREMB koncentrować się na rozwoju i rozszerzeniu zakresu działalności Spółki dominującej poprzez pozyskiwanie nowych obszarów jej działania i rozwoju oraz udoskonalania dotychczasowych obszarów działalności. Spółka będzie dążyć do udoskonalenia i rozwoju dotychczasowych kierunków działalności jak i rozszerzenia jej zakresu o nowe kierunki (w ostatnim czasie coraz większy udział w sprzedaży ma produkcja elementów maszyn rolniczych). Działania będą się też koncentrować na ograniczeniu bardzo wysokich kosztów związanych ze zużyciem energii oraz innych ponoszonych w związku z nieergonomiczną konstrukcją zakładu produkcyjnego.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

Działania dotyczące podmiotów zależnych będą się koncentrować na rozwoju ich dotychczas prowadzonej działalności. W najbliższym okresie nie jest planowane dalsze powiększanie Grupy Kapitałowej o akwizycje nowych podmiotów, jedynie jej rozwój organiczny.

ZREMB – CHOJNICE S.A.

Spółka poszerza swe możliwości produkcyjne i usługowe. W okresie I kwartału 2012 r. dokonano zakupu zwijarki do blach, co pozwala Spółce na wymierne oszczędności w zakresie kooperacji. Zużyty stary sprzęt powoduje duże wydatki kosztów utrzymania i eksploatacji w związku z czym Zarząd Spółki podjął decyzje o zakupie nowego wózka widłowego w okresie m-ca maja 2012 r. Wyposażenie parku maszynowego Spółki w nowy sprzęt pozwala na zwiększenie i poszerzenie oferty usług Spółki. Rozpoczęta w roku 2011 współpraca w zakresie wykonawstwa maszyn dla rolnictwa oraz części do tych maszyn w roku 2012 rozwija się w sposób bardzo dynamiczny, co daje podstawy do szacowania tej współpracy na następne lata. Wprowadzone zmiany w przede wszystkim procesie organizacji procesu produkcyjnego przynosi oszczędności kosztów, a także zwiększenie wydajności i efektywności produkcji. Stałą bolączką dla Spółki jest wysoki koszt ogrzewania hal produkcyjnych, co powoduje w okresie jesienno – zimowym wysoki udział kosztów energii, a tym samym obniża rentowność uzyskiwaną w tym okresie na działalności operacyjnej Spółki.

Navimor Invest S.A.

Spółka w perspektywie dalszego wzrostu przychodów i konieczności redukcji kosztów bezpośrednich, rozważa inwestycję w zakup środków transportu czy też dźwigów. W chwili obecnej wszelkie transporty zlecane są na zewnątrz jak również usługi dźwigowe. Dokonywane są analizy, które mają wskazać ewentualne potrzeby sprzętowe i korzyści z takich inwestycji. Spółka zamierza pozyskać wykwalifikowanych specjalistów ze znajomością języków obcych tak aby rozpocząć eksplorację rynków zagranicznych w celu pozyskania kontraktów. W planach jest nawiązanie kontaktów handlowych ze Spółkami i firmami z branży z rynku niemieckiego, holenderskiego i belgijskiego. Na większych targach budowlanych chcemy zaznaczyć swoją obecność, uczestnicząc w misjach handlowych. Spółka rozpoczęła czynności zmierzające do ewentualnej zmiany banku obsługującego, również renegocjuje warunki prowadzenia rachunków, prowizji i marż z obecnym bankiem. Prowadzone są rozmowy z kilkoma bankami na temat możliwości finansowania nowych przyszłych kontraktów.

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

Spółka koncentruje się na działalności mającej na celu rozpoznanie i stworzenie struktur w Iraku celem współpracy z podmiotami głównie z terenu Polski, zainteresowanymi tamtejszym rynkiem. Spółka podpisała dotychczas trzy listy intencyjne z firmami irackimi działającymi w kilku kluczowych branżach z zakresu zainteresowani Iraq Poland Trade & Investment Sp. z o.o. Spółka kontynuuje działania już podjęte z kilkoma podmiotami z terenu Polski oraz poszukuje nowych mogących być zainteresowanymi działalnością na terenie Iraku.

Szacunki Zarządu

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz*

*jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*

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

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

- oszacowanie całkowitych kosztów realizacji nie zakończonych kontraktów, wycenianych na dzień bilansowy,
- kurs EUR oraz GBP i KC do PLN,
- sytuacja na GPW
- ogólnoświatowy kryzys gospodarczo – finansowy powodujący spowolnienie i ograniczenie efektywności popytu na produkowane przez Spółkę wyroby
- działalność Firm konkurencyjnych dla Spółek Grupy Kapitałowej w okresie zmniejszonego popytu
- protekcyjizm
- prognozy gospodarcze makro oraz dla Polski
- popyt na inwestycje
- uzależnienie od odbiorców
- niewypłacalność inwestorów
- zła kondycja finansowa podwykonawców
- ekstremalne warunki atmosferyczne związane z porą roku, takie jak intensywne opady deszczu powodujące znaczne podniesienie poziomu rzek, intensywne opady śniegu lub znaczny spadek temperatury.

Chojnice 15 maja 2012 r.

*Skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZREMB
oraz
jednostkowe sprawozdanie finansowe Zakładu Budowy Maszyn „ZREMB – CHOJNICE” S.A.
za okres od 01.01.2010 do 31.03.2010 r.*