

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI REMAK S.A. ZA I PÓŁROCZE 2015 roku.

W okresie 45 lat swej działalności REMAK S.A. zmodernizował i zmontował kilkaset kotłów energetycznych, elektrofiltrów oraz kilkadziesiąt instalacji przemysłowych.

W tym czasie Spółka i jej pracownicy zdobyli ogromne doświadczenie zawodowe pozwalające podjąć się każdego, nawet najtrudniejszego zadania montażowego w energetyce. Jako jedna z niewielu firm w Polsce Spółka w pełni opanowała technologię montażu kotłów energetycznych na parametry nadkrytyczne i osiągnęła pozycję lidera w tej branży.

Do osiągnięć Spółki należy zaliczyć budowę wszystkich tego typu kotłów w kraju, w tym dla największego w Polsce bloku o mocy 858 MW w Elektrowni Bełchatów, oraz szeregu takich kotłów w Europie, włącznie z kotłami jednymi z największych na świecie dla dwóch bloków o mocy 1100 MW każdy w elektrowni Neurath w Niemczech. Aktualnie realizujemy montaż części ciśnieniowej kotła bloku o mocy 1075 MW w Elektrowni Kozienice.

REMAK S.A. posiada wszystkie certyfikaty, autoryzacje i zezwolenia niezbędne do montażu, napraw i działań modernizacyjnych wszystkich kotłów, urządzeń pomocniczych i instalacji ochrony środowiska, obecnie montowanych w Polsce i państwach członkowskich UE i oferuje:

- montaż, modernizacje i remonty wszystkich typów kotłów w tym kotłów na parametry nadkrytyczne do 1100 MW,
- montaż i modernizacje elektrofiltrów,
- budowy i modernizacje urządzeń pomocniczych w elektrowniach,
- montaż rurociągów przemysłowych,
- montaż konstrukcji stalowych i instalacji przemysłowych,
- montaż instalacji odazotowania.

W I półroczu 2015 roku Spółka pozyskała kontrakty na prace w Elektrowni Opole na łączną kwotę 160 mln zł. Są to kolejne duże kontrakty do realizacji w Polsce po podpisanej w ubiegłym roku umowie na prace w Elektrowni Kozienice. Spółka intensywnie pracuje nad pozyskaniem kolejnych nowych kontraktów w planowanych inwestycjach energetycznych w Polsce, których realizacja przypadają będzie w następnych latach. Wartość umów podpisanych w 2015 roku wynosi 185,7 mln zł.

Perspektywy rozwoju działalności Spółki wiążemy w najbliższych latach głównie z rynkiem krajowym, ale chcemy też być obecni na rynkach Unii Europejskiej.

Spółka posiada Zakłady w Niemczech i w Holandii. Aktualnie przez zakłady zagraniczne nie są realizowane żadne projekty. Zakłady sporządzają samodzielne sprawozdania finansowe objęte łącznym sprawozdaniem Spółki.

Dane zawarte w półrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym, obrazują aktualną sytuację Spółki.

1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza.

Remak S.A. identyfikuje następujące zagrożenia i ryzyka dla działalności Spółki w najbliższym okresie:

- wysokość kapitałów własnych ograniczających możliwości działalności Spółki,
- trudności z pozyskaniem wykwalifikowanej kadry do realizacji nowych projektów w Polsce w związku z rozpoczęciem wielu inwestycji w zbliżonym czasie,
- konkurencja cenowa mogąca przyczynić się do spadku przychodów lub marż na zleceniach z uwagi na ograniczenie programów inwestycyjnych w energetyce do rynku polskiego.

W dłuższym horyzoncie czasu istotne dla rozwoju Spółki będą następujące czynniki:

- konkurencja cenowa firm z Unii Europejskiej i spoza Unii na projektach inwestycyjnych w polskiej energetyce,
- prawno-regulacyjna polityka unijna wobec rynku energetycznego,
- wsparcie państwa do wdrożenia przedsięwzięć inwestycyjnych,
- sytuacja rynkowa jako czynnik determinujący decyzje inwestycyjne,
- sytuacja finansowa i pozycja rynkowa odbiorców i partnerów konsorcjalnych Spółki,
- zmiana rynkowego poziomu wynagrodzeń pracowników w zawodach istotnych dla Spółki.

2. Opis organizacji grupy kapitałowej REMAK S.A.

Spółka nie posiada własnej grupy kapitałowej, natomiast jest objęta sprawozdaniem skonsolidowanym grupy kapitałowej ZARMEN Sp. z o.o.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze Spółki.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.

Spółka nie publikowała prognoz wyników dotyczących roku obrotowego 2015.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

Stan posiadania akcjonariuszy dysponujących co najmniej 5% głosów na WZA na początek i na koniec okresu przedstawiał się następująco:

| Wyszczególnienie | 1 stycznia 2014 roku | 30 czerwiec 2015 roku |
|--|---|---|
| 1. ZARMEN Sp. z o.o. | 1.548.594 akcji/głosów tj. 51,62% głosów na WZA | 1.548.594 akcji/głosów tj. 51,62% głosów na WZA |
| 2. Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. | 485,317 akcji/głosów tj. 16,18% głosów na WZA | 485,317 akcji/głosów tj. 16,18% głosów na WZA |
| 3. PTE PZU S.A. w imieniu OFE PZU "Złota Jesień" | 351.278 akcji/głosów tj. 11,71 % głosów na WZA | 351.278 akcji/głosów tj. 11,71 % głosów na WZA |
| 4. Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK | 236.784 akcji/głosów tj. 7,89 % głosów na WZA | 236.784 akcji/głosów tj. 7,89 % głosów na WZA |

6. Zestawienie stanu posiadania akcji REMAK S.A. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące REMAK S.A.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji REMAK SA.

Do dnia przekazania niniejszego raportu Spółka nie otrzymała informacji o zmianach w stanach posiadania akcji emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem i innymi organami.

W 2014 roku w wyniku postępowania administracyjnego prowadzonego przez ZUS w Opolu została podważona prawidłowość naliczenia przez Remak S.A. składek na ubezpieczenie społeczne i innych składek od udostępnianych pracownikom za częściową odpłatnością zakwaterowań. W IV kwartale 2014 roku spółka złożyła 539 odwołań od decyzji ZUS na łączną kwotę 1.162 tys. zł do Sądu Okręgowego w Opolu V Wydział Pracy i Ubezpieczeń Społecznych. Na zgodny wniosek stron postępowania Sąd Okręgowy w Opolu zawiesił 538 postępowań i prowadził postępowanie w jednej sprawie (Sygn. Akt VU 3801/14). Sąd Okręgowy w Opolu wyrokiem z dnia 16.03.2015 roku oddalił odwołanie Spółki w tej sprawie. Spółka dnia 13.04.2015 roku złożyła do Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu apelacje od tego wyroku wnosząc

o uchylenie zaskarżonego wyroku w całości. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie został wyznaczony termin rozprawy apelacyjnej. Spółka stoi na stanowisku, że ustalenia ZUS są sprzeczne z obowiązującymi przepisami w tym zakresie i uznaje je za bezpodstawne i naruszające zasadę zaufania obywateli do organów Państwa. Prawdopodobnie postępowania Spółki w tym zakresie była potwierdzona Stanowiskiem ZUS z dnia 25 listopada 2010 roku wydanym na pisemne wystąpienie Spółki. Do dnia sporządzenia półrocznego sprawozdania finansowego za rok 2015 nie został wyznaczony termin rozprawy apelacyjnej.

8. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

W I półroczu 2015 roku Spółka nie zawarła z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

Spółka w prezentowanym okresie nie udzielała poręczeń kredytów i pożyczek.

Suma zobowiązań warunkowych Remak S.A. z tytułu gwarancji bankowych, weksli i poręczeń wydanych pod zabezpieczenie kontraktów na dzień 30.06.2015 roku wyniosła 373.666 tys. zł.

Według stanu na 30.06.2015 roku łączna wartość istniejących gwarancji wykonania, gwarancji rękojmi i zwrotu zaliczki przekraczająca 10% wartości kapitałów własnych po wycenie bilansowej występowała wobec poniższych podmiotów, nie powiązanych kapitałowo:

- Mostostal Warszawa S.A. - poręczenie do wartości 322.241 tys. zł z tytułu umowy realizacji gwarancji udzielonej przez Mostostal Warszawa S.A. do umowy na Eemshaven, na wartość 76.826 tys. EUR, poręczenie ważne do 14.07.2019 roku,
- Alstom Boiler Deutschland GmbH – trzy gwarancje na łączną wartość 17.488 tys. zł z najdłuższym terminem ważności do 30.04.2018 roku,
- Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o. - gwarancja na wartość 3.827 tys. zł, z terminem ważności do 16.07.2015 roku,
- Alstom Power Ltd. – jedna gwarancja na wartość 5.609 tys. zł z terminem ważności do 25.05.2016 roku,
- RAFAKO S.A. - pięć gwarancji na łączną wartość 6.230 tys. zł z najdłuższym terminem ważności do 15.11.2019 roku,
- ALSTOM Power Sp. z o.o. - cztery gwarancje na łączną wartość 2.602 tys. zł z najdłuższym terminem ważności do 15.01.2018 roku,
- SNC Lavalin Sp. z o.o. - jedna gwarancja na wartość 1.694 tys. zł z okresem ważności do 30.03.2016 roku,
- Grupa Azoty ZAK S.A. - sześć gwarancji na łączną wartość 845 tys. zł z najdłuższym okresem ważności do 15.03.2018 roku,
- Mostostal Power Development Sp. z o.o. - gwarancja na wartość 12.882 tys. zł z terminem ważności do 30.09.2019 roku.

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

W dniu 17 lutego 2015 roku Spółka otrzymała od Rady Nadzorczej Emitenta uchwałę w sprawie odwołania Pani Aleksandry Kowalskiej z pełnienia funkcji Członka Zarządu – Wiceprezesa Spółki z dniem 17 lutego 2015 roku.

W dniu 17 lutego 2015 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu do Zarządu Spółki Pani Gabrieli Cebuli powierzając jej z dniem 17 lutego 2015 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 29 kwietnia 2015 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy REMAK S.A., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto roku 2014 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki przedstawione zostały w Informacji dodatkowej skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 roku.

Opole, dnia 12 sierpnia 2015 roku

Podpisy członków Zarządu:

.....
Adam Rogala

prezes

.....
Gabriela Cebula

wiceprezes

.....
Waldemar Binkowski

wiceprezes