

POZOSTAŁE INFORMACJE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU

W okresie 5 dekad 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 dwóch kotłów dla bloków po 900 MW w Elektrowni Opole.

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 III kwartale 2016 roku Spółka realizowała pozyskane w poprzednich latach kontrakty w tym głównie na prace w Elektrowni Opole. Są to aktualnie największe kontrakty realizowane przez Spółkę. Intensywne prace Spółki nad pozyskaniem kolejnych kontraktów przełożyły się na podpisanie w lipcu 2016 roku umowy na wykonanie montażu części ciśnieniowej kotła o mocy 910 MW w Elektrowni Jaworzno. Jest to kolejny duży kontrakt do realizacji w Polsce po podpisanych w latach ubiegłych umowach na prace w Elektrowni Kozienice i Opole. Spółka intensywnie pracuje nad pozyskaniem kolejnych nowych kontraktów w planowanych inwestycjach energetycznych w Polsce, których realizacja przypadają będzie w następnych latach.

Perspektywy rozwoju działalności Spółki w najbliższych latach wiążemy głównie z obecnością na rynku krajowym w związku z kontynuacją realizacji dużych projektów energetycznych. Spółka chcąc jednak uniezależnić się od wahań koniunktury w głównym obszarze swojej działalności oraz chcąc systematycznie zwiększać przychody planuje dywersyfikację działalności. Dywersyfikacja obejmowałaby głównie:

- oferowanie usług dostaw i montażu rurociągów w tym pozakotłowych,
- szerokie wejście z ofertą Spółki poza branżę energetyczną w tym do przemysłu chemicznego, petrochemii, koksowni,
- oferowanie prac remontowych w energetyce krajowej,
- oferowanie dostaw i montażu instalacji technologicznych między innymi stacji uzdatniania wody, instalacji nawęglania i odpopielania,
- w dalszej perspektywie wejście do energetyki jądrowej krajów Unii Europejskiej w pierwszej kolejności z usługami remontowymi rurociągów.

Uważamy, że prowadzone działania ofertowe wpłyną na pozyskanie następnych zamówień na najbliższe lata w tradycyjnych jak i nowych obszarach działalności Spółki.

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 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 kwartału.

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 SA.

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 2016.

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 koniec poprzedniego raportu kwartalnego i na dzień przekazania raportu przedstawiał się następująco:

Wyszczególnienie	Na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego
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 TFI 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 SA lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące REMAK SA.

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 apelację od tego wyroku. Dnia 20 października 2015 roku Sąd Apelacyjny we Wrocławiu oddalił w całości wniesioną przez Spółkę apelację. Spółka 10 marca 2016 roku wniosła skargę do Sądu Najwyższego o stwierdzenie niezgodności z prawem prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 20.10.2015 roku. Spółka w 2016 roku sukcesywnie występowała o podjęcie pozostałych postępowań zawieszonych na zgodny wniosek stron (Remak S.A. i ZUS Oddział Opole) w 2015 roku. Aktualnie prowadzone są jeszcze 33 sprawy z odwołania REMAK S.A. w Sądzie Okręgowym w Opolu. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Remak S.A. złożył również 69 apelacji od wyroków oddalających odwołanie do Sądu Apelacyjnego w Wrocławiu.

Emitent w dniu 5 września 2016 roku przez doradcę podatkowego wniósł pozew do Sądu Finansowego Berlin-Brandenburg w Cottbus przeciwko Urzędowi Skarbowemu w Cottbus. Przedmiotem pozwu jest uchylenie decyzji Urzędu Skarbowego w Cottbus w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych i podatku od działalności gospodarczej (Gewerbsteuer, Körperschaftsteuer) za lata 2005-2008. (pełny opis przedstawiono w pkt.3 Informacji dodatkowej)

8. Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W III kwartale 2016 roku Spółka nie zawarła z podmiotami powiązаныmi transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub gwarancji znaczącej wartości - łącznie jednemu podmiotowi.

Spółka w prezentowanym okresie nie udzielała poręczeń kredytów i pożyczek. Gwarancje wykonania i gwarancje rękojmi i jakości zawartych umów udzielone były w ramach linii wielocelowej Umbrella.

Według stanu na 30.09.2016 roku Spółka posiadała zobowiązanie warunkowe w wysokości 115.942 tys. zł z terminem ważności do 30.04.2019 wobec podmiotu powiązanego tj. Zarmen Sp. z o.o. z tytułu udzielonego listu gwarancyjnego dla Mostostal Warszawa SA.

Wobec pozostałych podmiotów wartość istniejących gwarancji wykonania, dobrego wykonania i zwrotu zaliczki z uwzględnieniem wyceny bilansowej gwarancji walutowych przekraczająca 10% wartości kapitałów własnych występowała w przypadku:

- Mostostal Warszawa S.A. - poręczenie do wartości 324.808 tys. zł z tytułu umowy realizacji gwarancji udzielonej przez Mostostal Warszawa S.A. do umowy na Eemshaven, na wartość 75.326 tys. EUR, poręczenie ważne do 14.08.2019 roku,
- Alstom Boiler Deutschland GmbH – trzy gwarancje na łączną wartość 17.978 tys. zł z najdłuższym terminem ważności do 30.04.2018 roku,

- Alstom Power Nederland B.V. – jedna gwarancja na wartość 9.801 tys. zł, z terminem ważności do 04.02.2019 roku,
- Polimex-Mostostal S.A. - pięć gwarancji na wartość 11.999 tys. zł z najdłuższym okresem ważności do 20.10.2020 roku,
- RAFAKO S.A. – cztery gwarancje na łączną wartość 5.188 tys. zł z najdłuższym terminem ważności do 15.11.2019 roku,
- GE Power Sp. z o.o. (dawniej ALSTOM Power Sp. z o.o.) - osiem gwarancji na łączną wartość 5.221 tys. zł z najdłuższym terminem ważności do 30.09.2019 roku,
- SNC Lavalin Sp. z o.o. - jedna gwarancja na wartość 1.840 tys. zł z okresem ważności do 30.08.2019 roku,
- Mostostal Power Development Sp. z o.o. - cztery gwarancje na wartość 26.747 tys. zł z najdłuższym okresem ważności do 30.09.2019 roku,
- Polimex Energetyka Sp. z o.o. - gwarancja na kwotę 9.532 tys. zł z terminem ważności do 23.07.2018 roku,
- Grupa Azoty ZAK S.A. – 6 gwarancji na kwotę 746 tys. zł z najdłuższym terminem ważności 19.09.2018 roku,
- Keppel Seghers Belgium NV - jedna gwarancja na wartość 468 tys. zł z terminem ważności do 14.02.2020 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 1 lipca 2016 roku podjęta została uchwała Zarządu w sprawie odwołania prokury łącznej z członkiem Zarządu udzielonej Panu Bogusławowi Mrzygłodowi. Związane jest to z zarządzeniem Sądu Rejonowego w Opolu Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 04.03.2015 roku o zwrocie wniosku w przedmiocie wpisania prokury niewłaściwej udzielonej Pani Annie Cebulka, z uwagi na treść uchwały składu 7 sędziów SN z dnia 30.01.2015 roku w świetle której nie dopuszczalny jest wpis do rejestru przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym jednego prokurenta z zastrzeżeniem, że może on działać tylko łącznie z członkiem zarządu. Jednocześnie w dniu 1 lipca 2016 roku podjęta została uchwała Zarządu w sprawie udzielenia Panu Bogusławowi Mrzygłodowi i Pani Annie Cebulka prokury łącznej. Zgodnie z uchwałą prokura łączna uprawnia Pana Bogusława Mrzygłoda i Panią Annę Cebulka do reprezentowania Spółki oraz podpisywania w imieniu Spółki dokumentów tylko łącznie z drugim prokurentem łącznym lub razem z jednym z Członków Zarządu.

W dniu 9 sierpnia 2016 roku Remak S.A. dokonał przedterminowej spłaty całej kwoty pożyczki w wysokości 15 mln zł wraz z należnymi odsetkami. Spłata pożyczki nastąpiła ze środków własnych Emitenta. W ocenie Zarządu Remak S.A. aktualna sytuacja finansowa pozwalała na całkowitą spłatę pożyczki.

Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki przedstawione zostały w Informacji dodatkowej skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku.