



GRUPA ZARMEN 

**INFORMACJA DODATKOWA
I POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU**

Spis treści

1 INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO REMAK-ENERGOMONTAŻ S.A.	3
1.1 Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego Remak-Energomontaż S.A.	3
1.2 Przyjęte zasady przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	3
1.3 Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta	6
1.4 Informacje o odpisach aktualizujących i rezerwach	7
1.5 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7
1.6 Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	8
1.7 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	8
1.8 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	8
1.9 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia	8
1.10 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	8
1.11 Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości	8
1.12 W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	8
1.13 Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	9
1.14 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych	9
1.15 Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	9
1.16 Wskazanie zdarzeń po dniu bilansowym, nieujętych w sprawozdaniu, a mogących w istotny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki	9
1.17 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	9
2 POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO REMAK-ENERGOMONTAŻ S.A.	10
2.1 Opis organizacji Remak-Energomontaż S.A.	10
2.2 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	10
2.3 Komentarz do wyników osiągniętych w okresie sprawozdawczym wraz z opisem segmentów działalności oraz czynników, zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przepływy pieniężne lub osiągnięte wyniki finansowe	13
2.3.1 Przychody ze sprzedaży i ich struktura	13
2.3.2 Komentarz do rachunku zysków i strat	15
2.3.3 Komentarz do bilansu	16
2.3.4 Komentarz do rachunku przepływów pieniężnych	17
2.3.5 Informacja o sytuacji finansowej spółki	18
2.4 Zatrudnienie w spółce	20
2.5 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	20
2.6 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	20
2.7 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA	21
2.8 Zestawienie stanu posiadania akcji Remak-Energomontaż SA lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Remak-Energomontaż SA	21
2.9 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem i innymi organami	21

2.10	Informacja o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	22
2.11	Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub gwarancji znaczącej wartości - łącznie jednemu podmiotowi.	22
2.12	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.....	23
3	ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU	24

1 INFORMACJA DODATKOWA DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO REMAK-ENERGOMONTAŻ S.A.

1.1 Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego Remak-Energomontaż S.A.

Raport za 1 kwartał 2020 roku został sporządzony zgodnie z przepisami:

- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2019r., poz. 351),
- Krajowego Standardu Rachunkowości nr 1 "Rachunek przepływów pieniężnych" na podstawie § 2 pkt. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 listopada 2001 r. w sprawie zakresu działania i sposobu organizacji Komitetu Standardów Rachunkowości (Dz. U. nr 140, poz. 1580, z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018r. poz. 512 i 685).

Dane zawarte w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami polskiej ustawy o rachunkowości, z zastosowaniem metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość składników aktywów, a także rozliczenia podatku odroczonego.

Spółka posiada Zakład w Niemczech. Zakład sporządza samodzielne sprawozdanie finansowe objęte łącznym sprawozdaniem finansowym Remak-Energomontaż S.A.

1.2 Przyjęte zasady przy sporządzaniu raportu, w szczególności informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Opis przyjętych przez Spółkę zasad w obszarach, gdzie ustawa o rachunkowości zezwala na dokonanie wyboru polityki przez jednostkę:

ZASADY OGÓLNE

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Remak-Energomontaż S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. sporządza sprawozdania finansowe w okresach kwartalnych, półrocznych i rocznych. Okresem sprawozdawczym jest miesiąc kalendarzowy.

Księgi rachunkowe prowadzi się techniką komputerową na podstawie Zasad (Polityki) Rachunkowości w Katowicach.

ZASADY WYCENY

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową, w równych ratach co miesiąc, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość ta została przyjęta do użytkowania, do końca miesiąca w którym następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością

początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono niedobór. Wartości niematerialne wycenia się oraz dokonuje odpisów stosując postanowienia art.31 ust.2 oraz art.32 ust.1-4 i ust 6 ustawy o rachunkowości.

Środki trwałe wycenia się w cenach nabycia pomniejszonych o dokonane odpisy umorzeniowe i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie środka trwałego do użytkowania do końca miesiąca, w którym następuje zrównanie odpisów umorzeniowych z wartością początkową środka trwałego lub miesiąca przeznaczenia go do sprzedaży, likwidacji bądź stwierdzenia niedoboru. Ustalając okres i stawkę amortyzacji stosuje się postanowienia art.32 ustawy o rachunkowości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu ujawnionego w księgach, za cenę nabycia uważa się wartość prawa określoną przez rzeczoznawcę majątkowego. Prawo wieczystego użytkowania gruntów będzie umarzone w okresie 20 lat.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości kosztów poniesionych na nabycie lub wytworzenie środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych, które powstaną w wyniku zakończenia budowy.

Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku zbywania akcji, udziałów lub innych aktywów zaliczanych do długoterminowych aktywów stosuje się zasadę „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z występującymi ujemnymi różnicami przejściowymi, z uwzględnieniem zasady ostrożności.

Zapasy rzeczowych składników aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Spółka stosuje zasadę odpisywania w koszty wartości materiałów na dzień ich zakupu. Ustalenie stanu tych składników aktywów i ich wycena oraz korekta kosztów o wartość materiałów niezaużytych następuje na koniec każdego kwartału roku obrotowego. Wycena następuje przy zachowaniu metody FIFO.

Należności krótkoterminowe wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Należności w walutach obcych wycenia się zgodnie z art. 30 ustawy o rachunkowości.

Inwestycje krótkoterminowe:

- Krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci akcji, udziałów i innych papierów wartościowych wycenia się w cenie nabycia nie wyższej niż cena rynkowa na dzień bilansowy. W przypadku zbywania akcji, udziałów lub innych papierów przeznaczonych do obrotu stosuje się zasadę „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

- Instrumenty finansowe pochodne zabezpieczające wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia. Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest w wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.
- Środki pieniężne krajowe wykazuje się w wartości nominalnej, a w walucie obcej przelicza się zgodnie z art. 30 ustawy. Rozchód walut obcych z rachunku dewizowego następuje według metody FIFO.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują koszty, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczeń tych dokonuje się z uwzględnieniem zasady istotności i ostrożności. Zasadniczą pozycję stanowią koszty i należności nie zgłoszone do rozrachunku związane z wykonaniem niezakończonych usług ustalane metodą stopnia zaawansowania.

Rezerwy na zobowiązania

- *rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego* tworzy się w przypadku wystąpienia dodatnich różnic przejściowych, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Rezerwę tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty,
- *rezerwy na świadczenia pracownicze* obejmują rezerwę na koszty wypłat odpraw emerytalnych. Rezerwy tworzy się w oparciu o wycenę aktuarialną. Spółka tworzy rezerwę na koszty niewykorzystanych urlopów. Rezerwa ustalana jest w oparciu o faktyczną ilość dni niewykorzystanych urlopów za rok obrotowy oraz średnią dzienną stawkę wynagrodzenia dla danej grupy pracowników powiększoną o obciążenia z tytułu ZUS,
- *pozostałe rezerwy na zobowiązania* pozycja ta obejmuje rezerwy tworzone w ciężar kosztów działalności w ramach rozliczeń międzyokresowych biernych oraz rezerwy na straty z operacji w toku.

Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania w walucie obcej wycenia się zgodnie z artykułem 30 ustawy o rachunkowości.

Zobowiązania z tytułu leasingu - Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane w zysku lub stracie, chyba że spełnione są wymogi kapitalizacji.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu. Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Rozliczenia międzyokresowe bierne i rozliczenia międzyokresowe przychodów tworzy się w związku z ustalaniem kosztów i przychodów z wykonania niezakończonych usług metodą stopnia zaawansowania, a także kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Pozycja ta zawiera również otrzymane od klienta zaliczki na poczet realizowanych usług długoterminowych. Jednostka utworzyła również rozliczenia międzyokresowe przychodów w związku z ujawnieniem w księgach otrzymanego w latach ubiegłych nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów.

Przychody i koszty z wykonania niezakończonych usług wycenia się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, że stopień ten można wiarygodnie ustalić. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie stopnia zaawansowania w sposób wiarygodny, przychód ustalany jest w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych od kosztów, których pokrycie jest prawdopodobne. Przy ujmowaniu przychodów w rachunku wyników danego okresu odlicza się przychody rozpoznane w poprzednich okresach. Koszty wytworzenia dotyczące ustalonych przychodów z tytułu niezakończonych usług wpływają na okres sprawozdawczy w którym ujęte są przychody. Koszty wytworzenia niezakończonych usług obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy zalicza się do aktywów tylko wtedy, gdy prawdopodobne jest ich pokrycie przychodami w przyszłości. Na wynik finansowy jednostki wpływają wszystkie przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową, nie ujęte w wyniku poprzednich okresów. W wyniku stosowania metody stopnia zaawansowania usługi do ustalania przychodów i kosztów okresu sprawozdawczego jednostka tworzy rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów czynne i bierne.

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią

Do sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych zastosowano zasady wynikające z KSR nr 1 "Rachunek przepływów pieniężnych".

W I kwartale 2020 roku nie nastąpiła zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Kwoty wykazane w niniejszym raporcie w EUR obliczone są następująco:

- **pozycje bilansowe** przeliczone są na EUR według średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 marca 2020 roku, wynoszącego **4,5523** zł, na 31 grudnia 2019 roku wynoszącego **4,2585** zł, na 31 marca 2019 roku wynoszącego **4,3013** zł.
- poszczególne **pozycje rachunku zysków i strat** oraz **rachunku przepływów pieniężnych** przeliczone są na EUR według kursu EUR stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem, a mianowicie według kursu **4,3963** zł za 1 kwartał 2020 roku oraz kursu **4,2978** zł za 1 kwartał 2019 roku.

1.3 Objaśnienie dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta

Działalność Spółki nie podlega sezonowości ani cykliczności.

1.4 Informacje o odpisach aktualizujących i rezerwach

w tys. zł

Rezerwy	stan na 2019-12-31	1 kwartał 2020					stan na 2020-03-31
		utworzenie	zwiększenie	wykorzystanie	rozwiązanie	*wzrost wartości	
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 531	0	0	0	0	0	2 531
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 839	0	1 176	0	1 446	264	8 833
Rezerwa na zobowiązania	5 262	0	0	0	351	55	4 966

* wzrost wartości - związany jest ze zmianą kursu EUR pomiędzy dniem 31.12.2019r., a dniem 31.03.2020r.

w tys. zł

Aktywa i odpisy aktualizujące	stan na 2019-12-31	1 kwartał 2020		stan na 2020-03-31
		zwiększenie	zmniejszenie	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 896	3 534	3 773	9 657
Odpisy aktualizujące wartość aktywów, z tego:	2 063	0	852	1 211
- należności	2 063	0	852	1 211
- materiałów	0	0	0	0
- rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
- wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0

W okresie 1 kwartału 2020 roku utrzymał się wysoki poziom rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Jest to wynikiem wyceny metodą stopnia zaawansowania kontraktów niezakończonych. Wycena ta powoduje powstanie aktywnych i pasywnych rozliczeń międzyokresowych będących podstawą do tworzenia podatków odroczonego. Poziom rozliczeń międzyokresowych na poszczególnych kontraktach uwarunkowany jest zapisami umownymi w zakresie rozliczeń ze Zleceniodawcą. Pozycja rezerwy na zobowiązania obejmuje głównie rezerwę na potencjalne kary w wysokości 4.012 tys. zł, utworzoną zgodnie z rachunkową zasadą ostrożności wyceny na potencjalne ryzyko operacyjne na realizowanych kontraktach.

1.5 Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka w I kwartale 2020 roku nie dokonała istotnych transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

1.6 Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień bilansowy nie wystąpiło istotne zobowiązanie z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

1.7 Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Na dzień bilansowy nie występują istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych poza opisanymi w pkt. 2.9 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

1.8 Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

Na dzień bilansowy nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

1.9 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia.

W I kwartale 2020 roku nie nastąpiły zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mogłyby istotnie wpłynąć na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Spółki.

1.10 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

W I kwartale 2020 roku nie wystąpiło żadne naruszenie postanowień umowy kredytowej.

1.11 Informacje o zawarciu przez Spółkę jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości.

Spółka nie posiada własnej grupy kapitałowej, natomiast znajduje się w grupie kapitałowej ZARMEN. W związku z tym podmiotami powiązanymi Remak-Energomontaż S.A. są spółki z Grupy kapitałowej ZARMEN, w skład której wchodzi: Zarmen Sp. z o.o., Koksownia Częstochowa Nowa Sp. z o.o., HPH-Hutmaszprojekt Sp. z o.o., Energomontaż-Zachód Wrocław Sp. z o.o., RUE-RZN Sp. z o.o., Zarmen FPA Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Technicznej Obsługi Przemysłu „OPOLREM” Sp. z o.o., Zarmen Development Sp. z o.o., Zarmen Energia Sp. z o.o., Zarmen GPP Sp. z o.o., Globucor Pałac Kopice Sp. z o.o., KOFAMA Koźle S.A., Zarmen Solution Sp. z o.o., Holduct Sp. z o.o.

W I kwartale 2020 roku Spółka nie zawarła z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

1.12 W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

1.13 Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W I kwartale 2020 roku Spółka nie dokonała zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

1.14 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Spółka w okresach poprzednich i bieżącym nie emitowała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

1.15 Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Spółka w I kwartale 2020 roku nie wypłacała dywidendy, a Zarząd nie zadeklarował jej wypłaty. Natomiast Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Remak-Energomontaż S.A., które odbyło się 26 marca 2020 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku z 2019 roku na kapitał zapasowy.

1.16 Wskazanie zdarzeń po dniu bilansowym, nieuwjętych w sprawozdaniu, a mogących w istotny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

Poza panującą sytuacją związaną z epidemią koronawirusa, której wpływu i skutków przy posiadanej aktualnie wiedzy nie można oszacować, nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki.

1.17 Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Należności i zobowiązania warunkowe obejmują otrzymane bądź udzielone zabezpieczenia w formie gwarancji, poręczeń czy weksli, stanowiące zabezpieczenie zawartych umów handlowych.

LP	POZYCJE POZABILANSOWE [w tys. PLN]	stan na 2020-03-31	stan na 2019-12-31	stan na 2019-03-31
1.	Należności warunkowe	14 134	20 223	14 752
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	802
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	0	0	802
1.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)			
1.3.	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	14 134	20 223	13 950
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	14 134	20 223	13 950
2.	Zobowiązania warunkowe	73 685	93 205	530 702
2.1.	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	115 942
-	udzielonych gwarancji i poręczeń	0	0	115 942
2.2.	Na rzecz jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)			
2.3.	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	73 685	93 205	414 760
-	udzielonych gwarancji i poręczeń	73 685	93 205	414 760
3.	Inne (z tytułu)	0	0	0
	Pozycje pozabilansowe, razem	87 819	113 428	545 454

Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych podmiotów dotyczą głównie gwarancji kontraktowych.

2 POZOSTAŁE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO REMAK-ENERGOMONTAŻ S.A.

2.1 Opis organizacji Remak-Energomontaż S.A.

Remak-Energomontaż S.A. („Spółka”) z siedzibą w Warszawie, ul. Chłodna 51, zarejestrowane jest pod numerem 0000021123 w Sądzie Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowy przedmiot działalności wg PKD 2007:

3320Z instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,

4299Z roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej

3312Z naprawa i konserwacja maszyn,

4221Z roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,

6820Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Według klasyfikacji sektorowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zaklasyfikowana jest do:

- makrosektor – produkcja przemysłowa i budowlano-montażowa,
- sektor – budownictwo,
- subsektor – budownictwo przemysłowe.

Spółka nie posiada własnej grupy kapitałowej, natomiast znajduje się w grupie kapitałowej ZARMEN. Spółka posiada Zakład w Niemczech.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze Spółki.

2.2 Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym wraz ze wskazaniem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Remak-Energomontaż S.A. („Spółka”) to silna i rozpoznawalna marka zarówno w kraju jak i Europie. Spółka realizuje projekty dla różnych obszarów przemysłu: energetyki, przemysłu chemicznego i petrochemicznego. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są usługi montażowe, remontowe i modernizacyjne w zakresie: turbin, kotłów parowych oraz wodnych, a także montażu urządzeń energetycznych, instalacji odazotowania i odsiarczenia spalin, elektrofiltrów, instalacji przemysłowych, rurociągów, instalacji i urządzeń pomocniczych. Firma specjalizuje się w projektowaniu, montażu, modernizacji oraz naprawie urządzeń i instalacji dla elektrowni i elektrociepłowni zawodowych oraz przemysłowych. Oferowane usługi wykonywane są własnymi siłami. Spółka bierze na siebie pełną odpowiedzialność za zarządzanie kompletnym projektem. Dzięki wdrożeniu nowoczesnych rozwiązań organizacyjnych i dużej mobilności, Remak-Energomontaż S.A. potrafi sprostać zadaniom wymagającym dużej koncentracji środków produkcji i szybkiego wejścia na plac budowy. Na swoją wysoką pozycję i uznanie kontrahentów Spółka zapracowała kolejnymi udanymi realizacjami. Przez 50 lat swojej działalności Remak-Energomontaż S.A. zmodernizowała i zmontowała kilkaset kotłów energetycznych, elektrofiltrów oraz kilkadziesiąt instalacji przemysłowych. Potencjał i możliwości wynikające z funkcjonowania w

ramach Grupy Kapitałowej ZARMEN, pozwalają Spółce kompleksowo realizować najbardziej skomplikowane projekty, począwszy od projektowania, poprzez produkcję, aż po montaż i rozruch instalacji na placu budowy.

Remak-Energomontaż S.A. posiada wszystkie certyfikaty, autoryzacje i zezwolenia niezbędne do montażu, remontów i prac modernizacyjnych na wszystkich rodzajach kotłów, urządzeń pomocniczych i instalacji ochrony środowiska, obecnie montowanych w Polsce i państwach członkowskich UE, w związku z czym oferuje:

- kompletne obiekty energetyczne jakimi są ciepłownie i elektrociepłownie przemysłowe i komunalne,
- instalacje zmniejszające emisję szkodliwych gazów i pyłów z urządzeń energetycznych (elektrofiltry, filtry workowe, instalacje odsiarczania i odazotowania),
- montaż, modernizacje i remonty wszystkich typów kotłów, w tym kotłów na parametry nadkrytyczne do 1100 MW,
- budowy i modernizacje urządzeń pomocniczych,
- montaż rurociągów przemysłowych,
- montaż konstrukcji stalowych i instalacji przemysłowych,
- remonty w energetyce ze szczególnym uwzględnieniem remontów turbin.

Szeroka oferta pozwala Spółce na dywersyfikację źródeł przychodów.

Remak-Energomontaż S.A. posiada bogate doświadczenie w realizacji projektów nie tylko w Polsce, ale i za granicą. Obecność na rynkach zagranicznych jest ważnym elementem w dywersyfikowaniu źródeł przychodów Spółki, ale również w budowaniu i umacnianiu relacji z kluczowymi klientami. Spółka z sukcesami modernizuje i montuje wszelkiego rodzaju kotły, począwszy od małych i średnich, po największe na świecie kotły na parametry nadkrytyczne.

W I kwartale 2020 roku Spółka w głównej mierze realizowała pozyskane w poprzednich latach kontrakty w tym przede wszystkim na prace w Elektrociepłowni Stalowa Wola i Polkowice oraz w Elektrowni Skawina, Elektrowni Połaniec, Elektrowni Łaziska, jak również dla PGE w Elektrowni Dolna Odra. Intensywne prace nad pozyskaniem kolejnych kontraktów przyczyniły się do otrzymania nowych zadań od znanych partnerów jak: PKN ORLEN S.A., Budimex S.A, czy CEZ Skawina S.A., jak również od nowych kontrahentów jak Inowrocławskie Kopalnie Soli "Solino" S.A.. Spółka aktywnie pracuje nad pozyskaniem kolejnych nowych kontraktów w planowanych inwestycjach energetycznych w Polsce i Europie, których realizacja przypadać będzie w następnych latach. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania portfel zleceń Spółki na rok 2020 wypełniony jest w 70,4%. Niemniej jednak istnieje uzasadnione ryzyko, wynikające z panującej epidemii koronawirusa, że kontrakty wchodzące do portfela zleceń mogą być realizowane w mniejszym zakresie lub zawieszane na bliżej nieokreślony czas.

W ciągu I kwartału 2020 roku istotnymi dla Spółki zdarzeniami dotyczącymi umów handlowych było:

- podpisanie umowy z Budimex S.A. na wykonanie dostawy, prefabrykacji oraz montażu rurociągów wody sieciowej, uzupełniającej i glikolu dla projektu „Budowa nowej elektrociepłowni w Wilnie”. Wartość umowy wynosi 10.390 tys. zł,
- podpisanie umowy z PKN ORLEN S.A. na kompleksowe wykonanie prac we wszystkich branżach w formule EPC w ramach zadania inwestycyjnego pn.: Budowa dwóch nowych zbiorników magazynowych o pojemności 500 m³ każdy, zadaszonej pompowni technologicznej wraz z infrastrukturą w obrębie tej inwestycji, zlokalizowanych na instalacji Polimeroasfaltów Zakładu Produkcyjnego w Płocku. Wartość umowy wynosi 9.000,00 tys. zł netto,
- CEZ Skawina S.A. uznała za najkorzystniejszą ofertę Remak-Energomontaż S.A. na remont kotłów nr K-6 i K-11 w CEZ Skawina S.A. Wartość oferty wynosi 15.380,62 tys. zł netto,
- podpisanie umowy z Inowrocławskimi Kopalniami Soli "Solino" S.A. na modernizację pompowni ropy i paliw Góra w KS i PMRiP „Góra”. Wartość umowy wynosi 37.408,00 tys. zł,
- podpisanie aneksu do umowy z PKN ORLEN S.A. na wykonanie prac w ramach zadania inwestycyjnego „Odtworzenie majątku produkcyjnego instalacji Fenolu i Acetonu umożliwiającego pracę instalacji do 31 grudnia 2023r”. Wartość umowy wynosi 16.595,00 tys. zł,

W I kwartale 2020 roku Spółka realizowała następujące ważniejsze kontrakty:

- dokończenie montażu turbozespołu parowego na potrzeby realizacji budowy bloku gazowo-parowego oraz dokończenie montażu oraz naprawy układów technologicznych w Elektrociepłowni Stalowa Wola S.A.,
- na wykonanie modernizacji turbiny kondensacyjno – upustowej w CEZ Skawina S.A.,
- na wykonanie modernizacji absorberów C i D Instalacji Odsiarczania Spalin (IOS) w ENEA Elektrownia Połaniec S.A.,
- na zaprojektowanie i wykonanie robót w systemie „pod klucz” związanych z modernizacją EC-2 Polkowice pod kątem produkcji ciepła dla odbiorców zewnętrznych jak i dostosowywanie poziomu emisji spalin i dyrektywy IED i tzw. konkluzji BAT EC-2 Polkowice pod kątem produkcji ciepła i dostosowanie poziomu emisji spalin do konkluzji BAT,
- na budowę nowego bloku energetycznego o mocy około 30MW opalanego gazem koksowniczym w Koksowni Częstochowa NOWA Sp. z o.o.,
- modernizacja instalacji odazotowania spalin w Tauron Wytwarzanie S.A. – Oddział Elektrownia Łaziska,
- na realizację zadania pod nazwą „Dostosowanie IOS 7,8 w Elektrowni Dolna Odra do wymagań konkluzji BAT w zakresie obniżenia emisji SO₂ dla PGE GiEK S.A. Oddział Zespół Elektrowni Dolna Odra,
- na wykonanie dostawy, prefabrykacji oraz montażu rurociągów wody sieciowej, uzupełniającej i glikolu dla projektu „Budowa nowej elektrociepłowni w Wilnie”,

- na wykonanie montażu wpustu pary i montaż mechaniczny urządzeń w ramach budowy nowego bloku energetycznego w Elektrowni Turów.

2.3 Komentarz do wyników osiągniętych w okresie sprawozdawczym wraz z opisem segmentów działalności oraz czynników, zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przepływy pieniężne lub osiągnięte wyniki finansowe.

2.3.1 Przychody ze sprzedaży i ich struktura.

Spółka stanowi jeden segment operacyjny i sprawozdawczy w rozumieniu MSSF8, który można zdefiniować jako „Modernizacje i montaż inwestycyjne w energetyce”.

W I kwartale 2020 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 46.027 tys. zł.

Struktura przychodów ze sprzedaży według rodzajów usług oraz rynków w I kwartale 2020 roku i w I kwartale 2019 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	1 kwartał 2020		1 kwartał 2019	
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura
I. Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	46 027	100,00%	56 354	100,00%
- usługi budowlano-montażowe	39 646	86,14%	44 174	78,39%
- usługi remontowo-serwisowe	5 880	12,78%	9 858	17,49%
- usługi nieprzemysłowe	501	1,09%	789	1,40%
- pozostała sprzedaż	0	0,00%	1 533	2,72%
II. Przychody ze sprzedaży ogółem (struktura terytorialna) w tym:	46 027	100,00%	56 354	100,00%
- kraj	40 284	87,52%	34 557	61,32%
- eksport	5 743	12,48%	21 797	38,68%

Zgodnie z opublikowanym w dniu 8 kwietnia 2020 roku raportem bieżącym nr 14/2020 Spółka odnotowała w I kwartale 2020 roku spadek przychodów względem uzyskanych w analogicznym okresie roku ubiegłego. Rzeczywisty spadek okazał się niższy względem szacunku przedstawionego w raporcie bieżącym i wyniósł 18,3%, na co wpływ miały przychody z wyceny kontraktów długoterminowych. Na spadek przychodów wpływ miała panująca epidemia koronawirusa, która przełożyła się na ograniczenia możliwości realizacji pozyskanych kontraktów, włączając nawet czasowe wstrzymanie realizacji zarówno po stronie zamawiających jak i podwykonawców oraz na ograniczenia możliwości pozyskania nowych kontraktów.

Przychody w I kwartale 2020 roku w wysokości 46.027 tys. zł w głównej mierze osiągnięte zostały na pozyskanych w latach ubiegłych kontraktach na prace w Elektrociepłowni Stalowa

Wola i Polkowice oraz w Elektrowni Skawina i Połaniec. Łączne przychody z tych kontraktów zamknęły się w I kwartale 2020 roku kwotą 28.359 tys. zł.

Sytuacja związana z epidemią koronawirusa najmocniej wpłynęła w I kwartale na segment usług remontowo-serwisowych i przełożyła się na spadek przychodów z tego segmentu do poziomu 12,8% w I kwartale 2020 roku w stosunku 17,5% w I kwartale 2019 roku. Natomiast zakończenie realizacji dużego kontraktu eksportowego w Datteln oraz wynikające z sytuacji epidemiologicznej wstrzymanie realizacji kontraktu na Malcie i utrudnienia w realizacji pozostałych kontraktów zagranicznych przełożyło się na spadek przychodów z eksportu w I kwartale 2020 roku do poziomu 12,5% przychodów ogółem w stosunku do 38,7% uzyskanego w adekwatnym okresie roku ubiegłego.

Przychody w kolejnych kwartałach będą mocno skorelowane z wpływem trwającej epidemii na sytuację w Polsce i innych krajach Europy. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i wpływ epidemii na jej działalność, jednak niepewność co do skali wpływu tej sytuacji na poziom przychodów w perspektywie całego 2020 roku uniemożliwia oszacowania wpływu epidemii na przychody w dłuższym horyzoncie czasu.

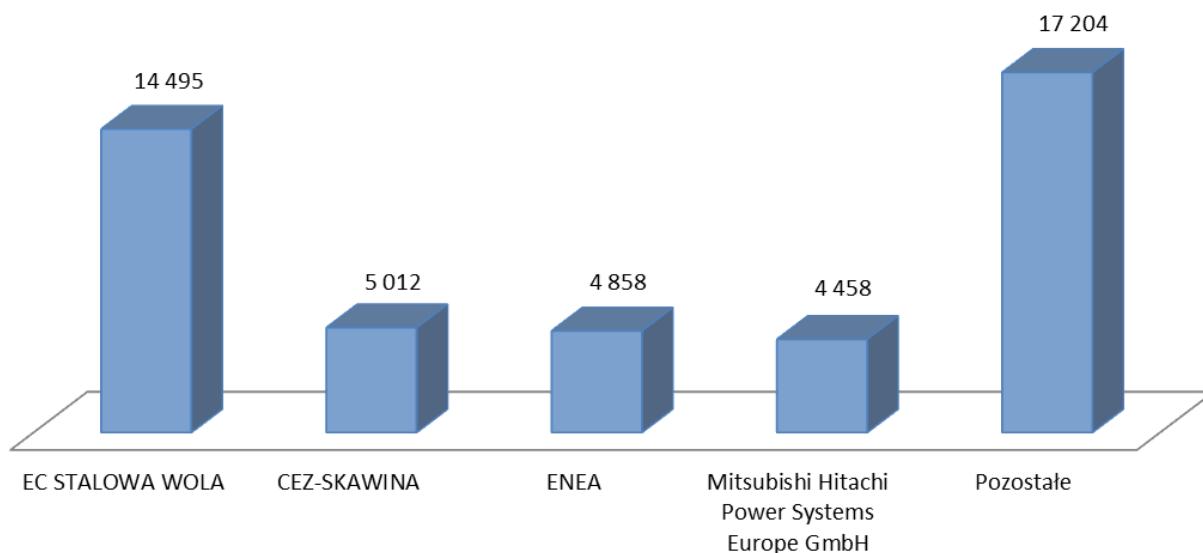
Struktura sprzedaży wg obszarów geograficznych przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	1 kwartał 2020		1 kwartał 2019	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ogółem	46 027	100,0	56 354	100,0
Polska	40 284	87,5	34 557	61,3
Litwa	2 585	5,6	0	0,0
Niemcy	1 845	4,0	21 774	38,6
Malta	1 313	2,9	0	0,0
Finlandia	0	0,0	23	0,0

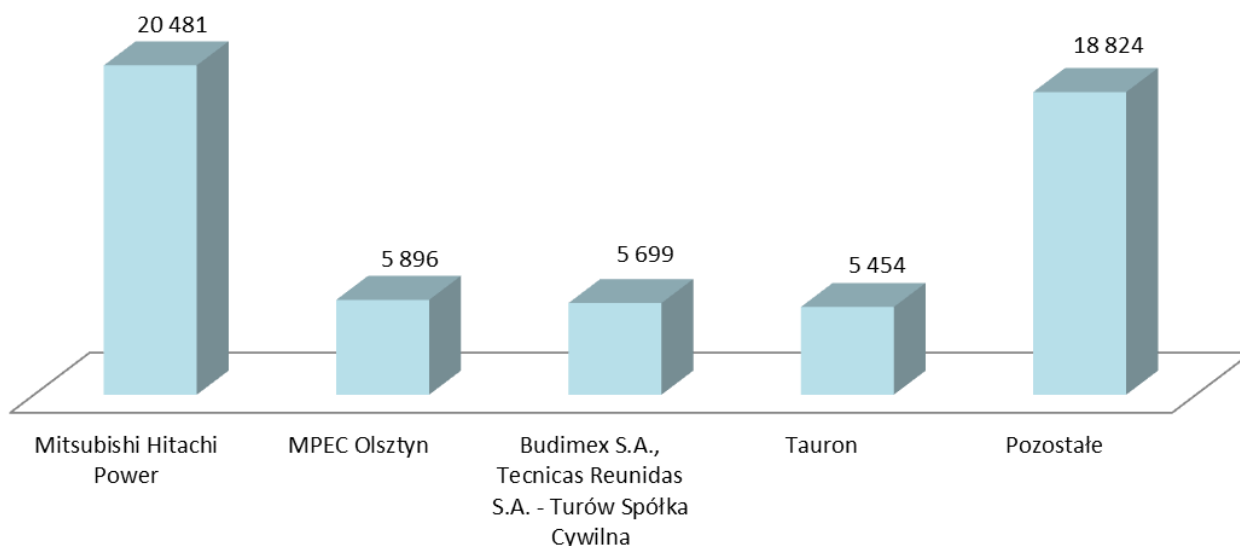
Spółka nie wyodrębnia według podanej struktury aktywów trwałych.

Koncentracja sprzedaży według najbardziej znaczących klientów za 1 kwartał 2020 roku i 1 kwartał 2019 roku przedstawia się następująco:

Najważniejsi klienci według wartości sprzedaży w 1 kw 2020 roku w tys. zł



Najważniejsi klienci według wartości sprzedaży w 1 kw 2019 roku w tys. zł



2.3.2 Komentarz do rachunku zysków i strat

Na uzyskane wyniki w I kwartale 2020 roku wpływ miała panująca epidemia koronawirusa. Zgodnie z opublikowanym 8 kwietnia 2020 roku raportem bieżącym nastąpił spadek przychodów Spółki, co z kolei wpłynęło na kształtowanie się poszczególnych poziomów

uzyskanych w tym okresie marż. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i wpływ epidemii na jej działalność, a także podejmuje wszelkie niezbędne działania mające na celu ochronę pracowników Spółki i optymalizację działalności operacyjnej.

Poziom przychodów Spółki w I kwartale 2020 roku jest o 18,3% niższy niż w I kwartale 2019 roku. Pozyskane w latach ubiegłych duże kontrakty na prace w Elektrociepłowni Stalowa Wola i Polkowice oraz w Elektrowni Skawina i Połaniec przyczyniły się w głównej mierze do osiągniętego poziomu sprzedaży w tym okresie. Uzyskany wynik brutto ze sprzedaży w wysokości 5.852 tys. zł jest o 4,8% niższy od uzyskanego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Koszty ogólnego zarządu wzrosły o 25,5% względem poziomu osiągniętego w I kwartale 2019 roku, co przełożyło się na wzrost ich udziału w sprzedaży do 9,0% z 5,9% w roku ubiegłym. Wzrost poziomu kosztów ogólnego zarządu wynikał z trwającego od ubiegłego roku dostosowywania potencjału Spółki do rosnących przychodów, co do których na rok 2020 planowany był także sukcesywny przyrost. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej wyniósł -46 tys. zł wobec -672 tys. zł w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Spółka zanotowała ujemny wynik na działalności finansowej w kwocie -328 tys. zł, co wynika zasadniczo z dyskonta zobowiązań długoterminowych i ujemnych różnic kursowych. Wynik brutto po I kwartale 2020 roku wyniósł 1.325 tys. zł, co oznacza spadek o 20,3% względem wyniku uzyskanego za analogiczny okres roku ubiegłego. Spółka zakończyła I kwartał 2020 roku wynikiem netto w wysokości 1.126 tys. zł, co przełożyło się na osiągnięty poziom rentowności netto w wysokości 2,5%.

Na wynik prezentowanego okresu miały wpływ zdarzenia nietypowe związane z trwającą epidemią koronawirusa, co powyżej zostało opisane.

2.3.3 Komentarz do bilansu

Suma bilansowa wynosiła na 31 marca 2020 roku 170.875 tys. zł, co stanowi spadek o 15,8% w stosunku do końca ubiegłego roku. Główne zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej były związane z następującymi zdarzeniami:

Aktywa trwałe

Majątek trwały Remak-Energomontaż S.A. obniżył się w stosunku do stanu na koniec 2019 roku i wyniósł 40.702 tys. zł. Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej wzrósł z 20,9% na koniec 2019 roku do 23,8% na koniec I kwartału 2020 roku. W I kwartale 2020 roku inwestycje w rzeczowy majątek trwały wyniosły 178 tys. zł. Przedmiotem inwestycji były urządzenia do świadczenia usług oraz wyposażenie biurowe. Inwestycje były finansowane ze środków własnych. Struktura rodzajowa rzeczowych aktywów trwałych na koniec I kwartału 2020 roku nie uległa istotnym zmianom w stosunku do końca 2019 roku. Plany inwestycyjne Spółki w najbliższych latach przewidują zakup budynku biurowego, rozbudowę zaplecza, budowę hali magazynowej oraz zakupy sprzętu i wyposażenia technicznego najnowszych generacji wspomagających realizację podstawowych projektów. Natomiast sytuacja związana z trwającą epidemią koronawirusa może istotnie wpłynąć na politykę inwestycyjną Spółki mocno ograniczając wydatki w tym obszarze. Długoterminowe rozliczenia

międzyokresowe pozostały na zbliżonym poziomie względem stanu z końca roku ubiegłego. Pozycja ta obejmuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa obrotowe

Majątek obrotowy Spółki obniżył się o 30.344 tys. zł w porównaniu z końcem ubiegłego roku, a jego udział w aktywach ogółem na dzień 31.03.2020 roku stanowił 76,2% (79,1% na koniec 2019 roku). Zmianie uległa struktura majątku obrotowego. Udział należności krótkoterminowych w sumie bilansowej obniżył się do 43,0% na koniec I kwartału 2020 roku (54,2% na koniec 2019 roku), głównie w wyniku obniżenia się stanu należności handlowych. Udział krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w sumie bilansowej wzrósł z 12,6% na koniec 2019 roku do 15,4% na koniec I kwartału 2020 roku głównie z tytułu wyceny kontraktów niezakończonych. Stan środków pieniężnych wzrósł o 18,9% w porównaniu z końcem ubiegłego roku, do poziomu 27.593 tys. zł, co wpłynęło na wzrost ich udziału w sumie bilansowej do 16,1% (11,4% na koniec 2019 roku). Jest to efekt podjętych przez Spółkę działań zmierzających do utrzymania stabilności finansowej w dobie epidemii.

Kapitał własny i zobowiązania

Kapitały własne Remak-Energomontaż S.A. wzrosły do kwoty 39.594 tys. zł, na co zasadniczy wpływ miał zysk netto wykazany za I kwartał 2020 rok. Poziom rezerw pozostał na zbliżonym poziomie do uzyskanego na koniec 2019 roku. Obniżył się natomiast stan zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 22.800 tys. zł głównie w wyniku obniżenia się stanu zobowiązań handlowych. Na dzień 31.03.2020 roku obniżył się stan rozliczeń międzyokresowych o kwotę 10.191 tys. zł. Największy spadek w tej pozycji odnotowano w zakresie rozliczeń związanych z wyceną kontraktów niezakończonych.

2.3.4 Komentarz do rachunku przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne netto w okresie 3 miesięcy 2020 roku były dodatnie i wyniosły 4.215 tys. zł i na dzień 31.03.2020 roku Spółka Remak-Energomontaż S.A. wykazała środki pieniężne w wysokości 27.593 tys. zł.

2.3.5 Informacja o sytuacji finansowej spółki

Sytuację finansową w I kwartale 2020 roku charakteryzują wybrane wielkości ekonomiczno-finansowe ujawnione w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Wskaźniki ekonomiczno - finansowe

Wyszczególnienie	1 kwartał 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	Rok 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31	1 kwartał 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31
RENTOWNOŚĆ			
Rentowność sprzedaży			
Zysk (strata) na sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3,7%	2,8%	5,0%
Rentowność EBIT			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3,6%	3,4%	3,8%
Rentowność EBITDA			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7,1%	4,4%	6,5%
Rentowność netto			
Zysk (strata) netto / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2,4%	2,8%	2,9%
PŁYNNOŚĆ FINANSOWA			
Płynność ogólna			
Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	1,7	1,6	1,5
Płynność przyspieszona			
Aktywa obrotowe - Zapasy / Zobowiązania krótkoterminowe	1,6	1,6	1,5
ZADŁUŻENIE			
Zadłużenie ogółem			
Rezerwy na zobowiązania + Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe + Rozliczenia międzyokresowe bierne / Suma bilansowa	0,77	0,81	0,83
Zadłużenie Finansowe Netto			
Zobowiązania oprocentowane (kredyty, pożyczki, obligacje, leasing itp.) - Środki pieniężne i pozostałe ekwiwalenty gotówki / EBITDA	-7,79	-1,26	2,28
SPRAWNOŚĆ DZIAŁANIA			
Rotacja zapasów (dni)			
Zapasy / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów * ilość dni w okresie	5	2	8
Rotacja należności (dni)			
Należności krótkoterminowe/ Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów * ilość dni w okresie	144	106	108
Rotacja zobowiązań (dni)			
Zobowiązania krótkoterminowe / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów * ilość dni w okresie	154	98	128
Cykl konwersji gotówki (dni)			
Rotacja zapasów + Rotacja należności - Rotacja zobowiązań	-5	10	-12

Stan środków pieniężnych Remak-Energomontaż S.A. wynosił na dzień 31 marca 2020 roku 27.593 tys. zł i jest o 4.385 tys. zł wyższy niż na dzień 31 grudnia 2019 roku. Niemniej jednak w perspektywie kolejnych kwartałów na kształtowanie się poziomu środków pieniężnych w Spółce główny wpływ będzie miał rozwój sytuacji związany z epidemią koronawirusa.

Spółka stosownie do pojawiających się okoliczności reagowała zabezpieczając odpowiednie zasoby finansowe. Na koniec I kwartału 2020 roku Spółka nie korzystała z kredytów bankowych. Spółka monitoruje sytuację na kontraktach i na bieżąco uwzględnia w sprawozdaniach finansowych aktualizację wyceny kontraktów.

Poziom wskaźnika płynności na koniec I kwartału 2020 roku ukształtował się na optymalnym poziomie i wyniósł 1,7. Ważnym elementem sytuacji finansowej Spółki jest pozyskanie nowych kontraktów i ścisły monitoring kosztów celem wypracowania zaplanowanych marż. Jednak w związku z pojawieniem się epidemii koronawirusa nastąpiło ograniczenie możliwości pozyskania nowych kontraktów, co może być odzwierciedlone w sytuacji finansowej Spółki w kolejnych kwartałach.

W I kwartale 2020 roku wskaźnik rotacji należności wyniósł 144 dni, co oznacza wydłużenie cyklu o 38 dni w stosunku do 2019 roku. Średni cykl regulowania zobowiązań wydłużył się o 56 dni i wyniósł 154 dni. Powyższe wzrosty cyklu wynikają w głównej mierze z wydłużenia spływu należności i zastosowania adekwatnej polityki Spółki w obszarze zobowiązań.

W I kwartale 2020 roku Spółka nie korzystała z kredytów. Na dzień bilansowy Spółka nie wykazała zaangażowania kredytowego.

W związku z trwającą nadzwyczajną sytuacją epidemii koronawirusa Spółka podkreśla, że jej działalność gospodarcza i sytuacja finansowa nie jest obecnie zagrożona i nie widzi niebezpieczeństwa utraty płynności finansowej, ani trudności w regulowaniu zobowiązań finansowych. Niemniej przebieg epidemii jest bardzo dynamiczny i najprawdopodobniej spowoduje zmniejszenie przychodów w całym roku obrotowym 2020, jednak na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie jest w stanie oszacować pełnego wpływu epidemii na wyniki finansowe.

Spółka znalazła się w zupełnie nowej rzeczywistości biznesowej, w której Zarząd podejmuje wszelkie działania zmierzające do zapewnienia stabilności finansowej spółki, umożliwiającej kontynuowanie działalności w niezmiennym zakresie. Pojawiły się nowe czynniki ryzyka związane ze zmniejszeniem ilości ofert dostępnych na rynku, problemami dostawców z płynnością finansową oraz w związku ze wstrzymaniem produkcji, czy możliwość pojawienia się zatorów płatniczych.

Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z epidemią oraz rozwiązania i środki wdrażane przez poszczególne władze państwowe na poziomie krajowym i europejskim, uwzględniając różne rozwiązania oferowane przedsiębiorstwom dotkniętym skutkami ekonomicznymi epidemii, w celu odpowiedniego dostosowania dalszych decyzji i podejmowanych działań w sposób pozwalający zminimalizować negatywny wpływ epidemii na sytuację finansową i operacyjną oraz przygotowanie do możliwie szybkiego przywrócenia działalności do poziomu sprzed jej wybuchu.

2.4 Zatrudnienie w spółce

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w etatach w 1 kwartale 2020 roku kształtowało się jak poniżej.

Wyszczególnienie	Ogółem	Polska	Eksport
Ogółem średnie zatrudnienie w okresie, w tym:	675	641	34
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	251	244	7
pracownicy na stanowiskach robotniczych	424	397	27

Na dzień 31.03.2020 roku stan zatrudnionych ogółem wynosił 660 osób.

2.5 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

Aktualnie główne obszary ryzyka Spółki wynikają z trwającej epidemii koronawirusa, która w gwałtowny sposób wprowadziła Remak-Energomontaż S.A. do zupełnie nowej rzeczywistości biznesowej.

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

- zmniejszenie ilości ofert na rynku, co może skutkować pojawieniem się mocnej konkurencji cenowej przekładającej się wprost na spadek marż,
- problemy dostawców związane ze wstrzymaniem produkcji mogące przełożyć się ich sytuację finansową i płynnościową, a co za tym idzie na problemy z realizacją zawartych kontraktów,
- możliwość pojawienia się zatorów płatniczych będących skutkiem wydłużania zapłaty należności.

W dłuższym horyzoncie czasu zagrożenia i ryzyka dla działalności Remak-Energomontaż S.A. związane są z niepewnością rozwoju sytuacji epidemiologicznej oraz czasem jej trwania.

2.6 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka Remak-Energomontaż S.A. nie publikowała prognozy wyników na 2020 rok.

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

Według posiadanych przez Remak-Energomontaż S.A. informacji, struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31 marca 2019 roku przedstawia się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	Na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	Zmiana	Na dzień przekazania niniejszego raportu kwartalnego
1. ZARMEN Sp. z o.o.	1.548.594 akcji/głosów	-	1.548.594 akcji/głosów
	tj. 51,62% głosów na WZA	-	tj. 51,62% głosów na WZA
2. PTE PZU S.A. w imieniu OFE PZU "Złota Jesień"	351.278 akcji/głosów	-	351.278 akcji/głosów
	tj. 11,71 % głosów na WZA	-	tj. 11,71 % głosów na WZA
3. Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander	236.784 akcji/głosów	-	236.784 akcji/głosów
	tj. 7,89 % głosów na WZA	-	tj. 7,89 % głosów na WZA
4. ESALIENS Parasol FIO	197.269 akcji/głosów	-	197.269 akcji/głosów
	tj. 6,57% głosów na WZA	-	tj. 6,57% głosów na WZA
5. AgioFunds TFI S.A. w imieniu VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	169.056 akcji/głosów	-	169.056 akcji/głosów
	tj. 5,64 % głosów na WZA	-	tj. 5,64 % głosów na WZA

Według wykazu akcjonariuszy z Walnego Zgromadzenia Spółki Remak-Energomontaż S.A., które odbyło się 26 marca 2020 roku OFE PZU "Złota Jesień" posiadał 406.000 akcji/głosów, tj. 13,53% głosów na WZA.

Remak-Energomontaż S.A. nie emitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Nie występują także żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu ani dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

2.8 Zestawienie stanu posiadania akcji Remak-Energomontaż SA lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Remak-Energomontaż SA.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji Remak-Energomontaż S.A.

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

2.9 Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem i innymi organami.

Na dzień bilansowy nie występują istotne postępowania toczące się przed sądem lub innymi organami.

2.10 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.

Informacja zaprezentowana została w pkt. 1.11 niniejszego skróconego sprawozdania finansowego.

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

Spółka w prezentowanym okresie nie udzielała poręczeń kredytów lub pożyczek.

Gwarancje wystawiane są zasadniczo na rzecz kontrahentów Spółki głównie przez Bank PEKAO S.A. na zabezpieczenie ich potencjalnych roszczeń w stosunku do Remak-Energomontaż S.A. w związku z realizowanymi kontraktami. Bankowi przysługuje roszczenie zwrotne z tego tytułu wobec Spółki. Gwarancje udzielane kontrahentom stanowią alternatywę w odniesieniu do zatrzymywania kaucji gwarancyjnych.

Podmioty, wobec których wartość istniejących gwarancji przekracza łącznie 10% wartości kapitałów własnych prezentuje poniższa tabela.

Firma	Opis	Łączna kwota w tys. zł
Budimex S.A. Tecnicas Reunidas S. C.	sześć gwarancji z czego gwarancja z najdłuższym okresem ważności do 30.05.2020 roku	9 636
Enea Elektrownia Połaniec S.A.	dwanaście gwarancji z czego gwarancja z najdłuższym terminem ważności do 15.02.2024 roku	8 555
Elektrociepłownia Stalowa Wola S.A.	dwie gwarancje z czego gwarancja z najdłuższym okresem ważności do 15.06.2020 roku	7 045
E003B7 Sp z o.o.	cztery gwarancje z czego gwarancja z najdłuższym okresem ważności do 01.03.2022 roku	5 235
RAFAKO SA	trzy gwarancje z czego gwarancja z najdłuższym terminem ważności do 17.03.2023 roku	5 119
Tauron Wytwarzane S.A.	dwadzieścia gwarancji z czego gwarancja z najdłuższym okresem ważności do 15.09.2023 roku	4 887
Siemens AG	pięć gwarancji z czego gwarancja z najdłuższym terminem ważności do 17.06.2022 roku	4 194
Millennium Leasing Sp z o.o.	43 weksle udzielone dla Millennium Leasing Sp z o.o. z czego weksel z najdłuższym terminem 31.05.2022 roku	4 123

Łączna wartość otrzymanych przez Remak-Energomontaż S.A. gwarancji i zabezpieczeń stanowi wartość 14.134 tys. zł. Nie występują gwarancje o wartości przekraczającej 10% kapitału własnego.

Odpłatność za wystawione gwarancje została ustalona na warunkach rynkowych.

2.12 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.

Wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki przedstawione zostały w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2020 roku.

3 ZATWIERDZENIE SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki Remak-Energomontaż S.A. w dniu 30 kwietnia 2020 roku.

Opole, 30 kwietnia 2020 roku.

.....

Stanisław Kalarus – Prezes Zarządu Remak-Energomontaż S.A.

.....

Aleksander Umiński – Wiceprezes Zarządu Remak-Energomontaż S.A.

.....

Jacek Sadowski – Wiceprezes Zarządu Remak-Energomontaż S.A.

.....

Marcin Garlej – Wiceprezes Zarządu Remak-Energomontaż S.A.