

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI REMAK S.A. ZA I PÓLROCZE 2014 roku.

Przedstawiamy półroczne sprawozdanie z działalności Spółki REMAK S.A. z siedzibą w Opolu. Podstawowym zakresem działania Spółki są modernizacje i montaż inwestycyjne w energetyce. W tym obszarze działalności w I półroczu 2014 roku Spółka zakończyła realizację dużych kontraktów w Holandii i Słowenii oraz rozpoczęła prace na nowych kontraktach w Polsce, gdzie w najbliższych latach zamierza skoncentrować swoją działalność.

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

Spółka realizuje swoje zadania również poprzez Zakład w Niemczech, Zakład w Holandii i Zakład w Słowenii. Wszystkie Zakłady sporządzają samodzielne sprawozdania finansowe objęte łącznym sprawozdaniem emitenta.

Spółka intensywnie pracuje nad pozyskaniem nowych kontraktów do realizacji w obecnym roku i na kolejne lata. Potwierdzeniem tego są podpisane nowe kontrakty w tym duże zamówienie na prace w Elektrowni Kozienice. Wartość umów podpisanych w 2014 roku wynosi 100,5 mln zł, a wartość złożonych ofert 657 mln zł.

Perspektywy rozwoju działalności Spółki wiążemy w najbliższych latach z rynkiem krajowym, ale chcemy też być obecni na rynkach Unii Europejskiej. Uważamy, że nadal intensywnie prowadzone działania ofertowe wpłyną na pozyskanie następnych zamówień na najbliższe lata, zwłaszcza na planowanych inwestycjach energetycznych w Polsce.

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.

Pomimo dobrej pozycji rynkowej Spółki występują czynniki ryzyka mogące mieć wpływ na wyniki Spółki w najbliższym okresie, do których zaliczamy:

- dostępność produktów bankowych – kredytów i gwarancji - zabezpieczających wykonanie kontraktów i utrzymanie zdolności płatniczej,
- wysokość kapitałów własnych ograniczających możliwości działalności Spółki,
- zbyt niska dywersyfikacja zleceniodawców, co w przypadku trudności finansowych może skutkować utratą płynności finansowej Spółki,
- trudności z pozyskaniem wykwalifikowanej kadry do realizacji nowych projektów w Polsce w związku z rozpoczęciem wielu inwestycji w zbliżonym czasie,
- konkurencja cenowa na projektach inwestycyjnych mogąca przyczynić się do spadku przychodów lub marż na zleceniach,
- wydanie negatywnej decyzji przez ZUS w sprawie opisanej w Informacji dodatkowej w pkt.3.

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.

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 2014.

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

W I półroczu 2014 roku w związku z zawarciem w dniu 27 stycznia 2014 roku umowy inwestycyjnej pomiędzy Mostostal Warszawa S.A., Mostostal Płock S.A., MW Legal 33 Sp. z o.o. oraz ZARMEN Sp. z o.o. nastąpiła transakcja sprzedaży akcji REMAK S.A. przez Mostostal Warszawa S.A. i Mostostal Płock S.A. na rzecz MW Legal 33 Sp. z o.o. będącego podmiotem zależnym Mostostal Warszawa S.A.

W związku z decyzją Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 2 kwietnia 2014 roku firma ZARMEN Sp. z o.o. otrzymała zgodę na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli nad REMAK SA. Natomiast 8 kwietnia 2014 roku firma ZARMEN Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w MW Legal 33 Sp. z o.o.

Dodatkowo 3 lipca 2014 roku ZARMEN Sp. z o.o. ogłosił wezwanie do sprzedaży akcji REMAK S.A. celem uzyskania 66% akcji ogółem i głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. W wyniku wezwania ZARMEN Sp. z o.o. nabył 69.309 akcji REMAK S.A. w efekcie czego bezpośrednio i pośrednio posiada 1.548.594 akcji i głosów stanowiących 51,62% kapitału zakładowego Spółki.

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 2014 roku
1. MW Legal 33 sp. z o.o.	0 akcji/głosów tj. 0% głosów na WZA	1.479.285 akcji/głosów tj. 49,31% głosów na WZA
2. Mostostal Warszawa S.A.	1.179.235 akcji/głosów tj. 39,31% głosów na WZA	0 akcji/głosów tj. 0% głosów na WZA
3. 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
4. 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
5. Mostostal Płock S.A.	300.050 akcji/głosów tj. 10,00% głosów na WZA	0 akcji/głosów tj. 0% głosów na WZA
6. 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

Natomiast według wykazu akcjonariuszy z Walnego Zgromadzenia Spółki REMAK S.A., które odbyło się 29 kwietnia 2014 roku stan posiadania kształtował się jak poniżej:

L.p.	Nazwa	Liczba akcji/ głosów	% ogólnej liczby głosów
1.	MW Legal 33 sp. z o.o.	1 479 285	49,31%
2.	PTE PZU S.A. w imieniu OFE PZU "Złota Jesień"	406 000	13,53%
3	LM PARASOL FIO SUBFUNDUSZ AKCJI	298 531	9,95%
4.	Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	236 784	7,89%

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 S.A.

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 okresie sprawozdawczym Spółka nie była stroną postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczącego zobowiązania lub wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

Nie występują postępowania, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

W dniu 27 stycznia 2014 roku zawarto umowę pożyczki z ZARMEN Sp. z o.o. na mocy której ZARMEN Sp. z o.o. udziela Emitentowi pożyczki w wysokości 15 mln zł na okres do 31 grudnia 2014 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych.

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 czy gwarancji.

Według stanu na 30.06.2014 roku łączna wartość istniejących gwarancji dobrego wykonania i zapłat i zwrotu zaliczki przekraczająca 10% kapitałów własnych po wycenie bilansowej występowała w przypadku:

- Mostostal Warszawa S.A. - poręczenie do wartości 319.667 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 – cztery gwarancje na łączną wartość 20.594 tys. zł z najdłuższym terminem ważności do 30.04.2018 roku,
- Foster Wheeler Energia Polska Sp. z o.o. - dwie gwarancje na łączną wartość 5.379 tys. zł, najdłuższy termin ważności do 16.07.2015 roku,
- Alstom Power Ltd. – jedna gwarancja na wartość 4.918 tys. zł z terminem ważności do 25.05.2016 roku,
- RAFAKO S.A. - trzy gwarancje na wartość 2.489 tys. zł z najdłuższym terminem ważności do 10.02.2017 roku,
- ALSTOM Power Sp. z o.o. - trzy gwarancje na wartość 1.947 tys. zł z najdłuższym terminem ważności do 22.08.2016 roku,
- Energomontaż Południe S.A. w Upadłości Układowej - jedna gwarancja na wartość 1.501 tys. zł z okresem ważności do 30.12.2014 roku,

- IHI Corporation - jedna gwarancja na wartość 1.244 tys. zł z okresem ważności do 31.01.2015 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 S.A. - osiem gwarancji na wartość 1.009 tys. zł z najdłuższym okresem ważności do 14.01.2016 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 29 kwietnia 2014 roku Spółka otrzymała rezygnacje wszystkich członków Rady Nadzorczej Emitenta.

W dniu 29 kwietnia 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy REMAK S.A. powołało pięciu nowych członków Rady Nadzorczej w osobach: Tadeusz Chmielniak, Sebastian Durek, Katarzyna Podsiadło, Wojciech Nowak i Tadeusz Wenecki.

W dniu 31 lipca 2014 roku Zarząd otrzymał od Pana Henryka Sołdonia pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu - Wiceprezesa Spółki z dniem 31 lipca 2014 roku, co zostało uzasadnione powodami osobistymi.

W dniu 31 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki Pana Waldemara Binkowskiego powierzając mu z dniem 1 września 2014 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Pozostałe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki przedstawione zostały w Informacji dodatkowej skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku.

Opole, dnia 25 sierpnia 2014 roku

Podpisy członków Zarządu:

.....
Adam Rogala

prezes

.....
Aleksandra Kowalska

wiceprezes