



GRUPA ZARMEN 

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
REMAK S.A.
ZA 2017 ROK**

Spis treści

1	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI REMAK S.A. ZA 2017 ROK.....	2
1.1	Opis segmentów działalności oraz podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, a także perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym	3
1.1.1	Przychody ze sprzedaży i ich struktura	3
1.1.2	Zakupy materiałów i usług do prowadzenia działalności	7
1.1.3	Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno- finansowych Spółki REMAK S.A.	7
1.1.4	Zatrudnienie w Spółce REMAK S.A.	11
1.1.5	Perspektywy rozwoju działalności REMAK S.A.	11
1.2	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń oraz charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Spółki	12
1.3	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem i innymi organami	13
1.4	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	15
1.5	Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych oraz opis metod ich finansowania	15
1.6	Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe	16
1.7	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek, o udzielonych pożyczkach oraz o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	16
1.8	Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji oraz informacja o nabyciu akcji własnych	18
1.9	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami wykazanymi w raporcie rocznym, a publikowanymi prognozami.	18
1.10	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki	18
1.11	Wynagrodzenia, umowy oraz stan posiadania akcji REMAK S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę	18
1.12	Informacje o umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w akcjonariacie	18
1.13	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	18
1.14	Informacje o działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze	18
1.15	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego	19
1.16	Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	19
2	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W REMAK S.A.	19
2.1	Wskazanie postanowień „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, od których Emitent odstąpił w 2017 roku oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia	19
2.2	Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych	23
2.3	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji	24
2.4	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień	24
2.5	Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta	24
2.6	Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania	25
2.7	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółki oraz ich komitetów	26
2.8	Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak np.: wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli emitent nie stosuje takiej polityki, zawiera w oświadczeniu wyjaśnienie takiej decyzji.	27
3	OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH ZA 2017 ROK.	28
4	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI REMAK S.A. ZA 2017 ROK.	42

1 SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI REMAK S.A. ZA 2017 ROK.

W okresie 5 dekad swej działalności REMAK S.A. („Spółka”) 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 REMAK S.A. w pełni opanowała technologię montażu kotłów energetycznych na parametry nadkrytyczne i osiągnęła pozycję lidera w tej branży.

Do osiągnięć Spółki REMAK S.A. należy zaliczyć budowę wszystkich tego typu kotłów w kraju, 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. W 2016 roku ukończyliśmy montaż części ciśnieniowej kotła bloku o mocy 1075 MW w Elektrowni Kozienice. Aktualnie realizujemy montaż dwóch kotłów dla bloków po 900 MW w Elektrowni Opole, montaż części ciśnieniowej kotła dla bloku o mocy 910 MW w Elektrowni Jaworzno oraz rozpoczęto montaż części ciśnieniowej kotła dla bloku o mocy 450 MW w Elektrowni Turów.

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.

Poniżej przedstawiamy roczne sprawozdanie z działalności REMAK S.A. za 2017 rok.

W 2017 roku Spółka w głównej mierze realizowała pozyskane w poprzednich latach kontrakty w tym przede wszystkim na prace w Elektrowni Opole i w Elektrowni Jaworzno. Intensywne prace nad pozyskaniem kolejnych kontraktów przyczyniły się do podpisania umowy na wykonanie przez REMAK S.A. montażu części ciśnieniowej kotła o mocy 450 MW w Elektrowni Turów. Jest to kolejny duży kontrakt do realizacji w Polsce po podpisanych w latach ubiegłych umowach na prace w Elektrowni Kozienice, Opole i Jaworzno. Dodatkowo w 2017 roku Spółka pozyskała dodatkowe zadania na terenie tych elektrowni oraz w innych

lokalizacjach dzięki czemu realizowany portfel zleceń Spółki na rok 2017 pokrył w 100% założony plan Spółki.

Spółka aktywnie pracuje nad pozyskaniem kolejnych nowych kontraktów w planowanych inwestycjach energetycznych w Polsce i za granicą, których realizacja przypadać będzie w następnych latach. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania portfel zleceń Spółki na rok 2018 wypełniony jest w blisko 85%.

Spółka posiada Zakład w Niemczech. W 2017 roku Spółka nie realizowała projektów w ramach Zakładu. Zakład sporządza samodzielne sprawozdanie finansowe objęte łącznym sprawozdaniem finansowym REMAK S.A.

Dane zawarte w rocznym sprawozdaniu finansowym, obrazują aktualną sytuację REMAK S.A..

1.1 Opis segmentów działalności oraz podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, a także perspektywy rozwoju działalności w najbliższym roku obrotowym

1.1.1 Przychody ze sprzedaży i ich struktura

Spółka REMAK S.A. stanowi jeden segment operacyjny i sprawozdawczy w rozumieniu MSSF 8, który można zdefiniować jako „Modernizacje i montaż inwestycyjne w energetyce”.

W 2017 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 170.127 tys. zł.

Struktura przychodów ze sprzedaży według rodzajów usług oraz rynków w 2017 roku i w 2016 roku przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	2017		2016	
	tys. zł	struktura	tys. zł	struktura
I. Przychody ze sprzedaży ogółem, w tym:	170 127	100,00%	144 266	100,00%
- usługi przemysłowe	165 858	97,5%	140 181	97,2%
- usługi nieprzemysłowe	1 745	1,0%	2 096	1,5%
- pozostała sprzedaż	2 524	1,5%	1 989	1,4%
II. Przychody ze sprzedaży ogółem (struktura terytorialna) w tym:	170 127	100,00%	144 266	100,00%
- kraj	168 652	99,13%	142 733	98,94%
- eksport	1 475	0,87%	1 533	1,06%

W 2017 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży Spółki o 25.861 tys. zł (tj. o 17,9%) w stosunku do sprzedaży roku poprzedniego. Przychody za 2017 roku w głównej mierze osiągnięte zostały na kontraktach na prace w Elektrowni Opole i w Elektrowni Jaworzno. Łączne przychody z tych kontraktów zamknęły się w tym okresie kwotą 129.500 tys. zł.

Skoncentrowanie się Spółki na pozyskaniu i realizacji kontraktów w dużych projektach inwestycyjnych w Polsce wpłynęło na utrzymanie udziału przychodów krajowych na poziomie ponad 99%. W perspektywie kolejnego roku prognozujemy utrzymanie znaczącego udziału przychodów z rynku krajowego. Niemniej jednak Spółka REMAK S.A. sporządza oferty na zagraniczne rynki i nie wyklucza pozyskania i realizacji kontraktów eksportowych.

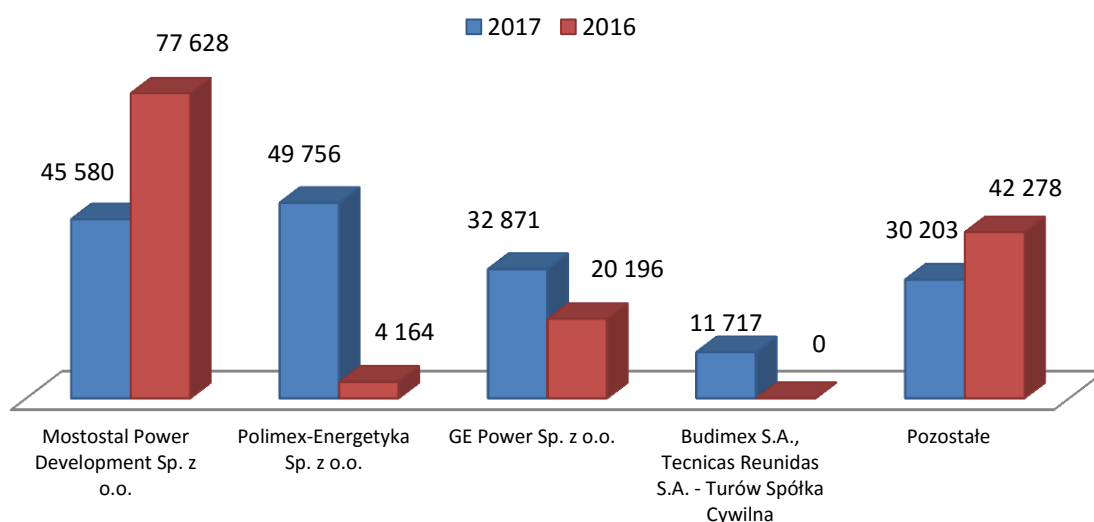
Struktura sprzedaży wg obszarów geograficznych przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	2017		2016	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Ogółem	170 127	100,0	144 266	100,0
Polska	168 652	99,1	142 733	98,9
Niemcy	1 237	0,8	1 533	1,1
Francja	238	0,1	0	0,0

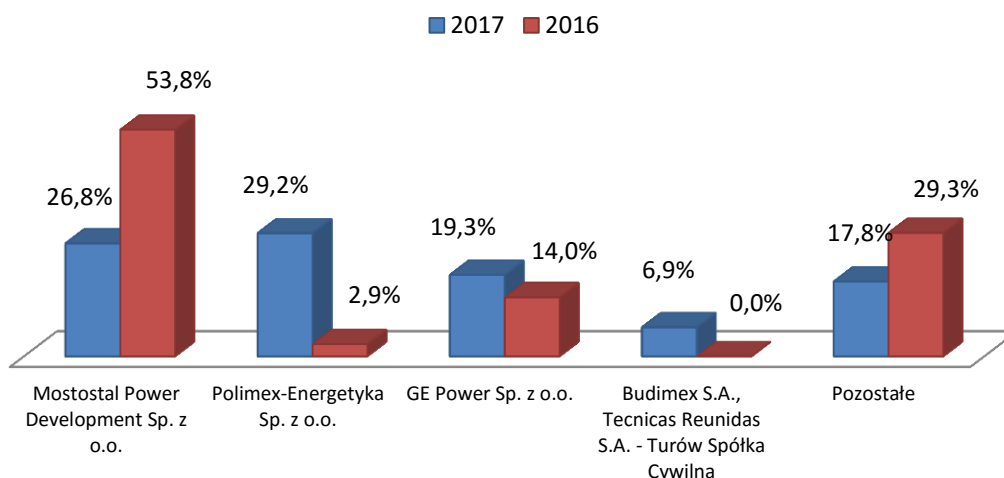
REMAK S.A. nie wyodrębnia według podanej struktury aktywów trwałych.

Koncentracja sprzedaży według najbardziej znaczących klientów za 2017 rok i okres porównywalny 2016 rok przedstawia się następująco:

Najważniejsi klienci według wartości sprzedaży



Najważniejsi klienci według % udziału w sprzedaży ogółem



W okresie 2017 roku Spółka realizowała następujące ważniejsze kontrakty krajowe:

• Elektrownia Opole

- montaż części ciśnieniowej Pakiet 1 Kotła K5 Bloku 5 i Kotła K6 Bloku 6 w Elektrowni Opole,
- prace związane z realizacją systemu odpopielania dla bloków 5 i 6 w Elektrowni Opole.
- montaż odzūżlaczey Kotła K5 Bloku 5 i Kotła K6 Bloku 6
- montaż palników pyłowych Kotła K5 Bloku 5 i Kotła K6 Bloku 6,
- montaż zdmuchiway sadzy Kotła K5 Bloku 5 i Kotła K6 Bloku 6,
- montaż katalizatorów SCR Kotła K5 Bloku 5 i Kotła K6 Bloku 6,
- montaż systemu podirytowania Kotła K5 Bloku 5 i Kotła K6 Bloku 6,
- montaż ruociągów fluidyzacji Kotła K5 Bloku 5 i Kotła K6 Bloku 6,
- montaż instalacji składowania amoniaku,
- prace rozruchowe.

• Elektrownia Jaworzno

- montaż części ciśnieniowej kotła, dokonanie prób oraz współuczestnictwo w rozruchu Pakietów I, II, III w ramach realizacji Bloku energetycznego o mocy 910 MW w elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II,
- montaż podajników węgla, młynów węglowych wraz z przynależnym wyposażeniem oraz układu usuwania piritów węglowych, a także montaż ciężki skidów SCR, w ramach realizacji Bloku energetycznego o mocy 910 MW w elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II,

- montaż rurociągów stalowych w Maszynowni, w ramach realizacji Bloku energetycznego o mocy 910 MW w elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II,
- montaż przewodów mieszanki pyłowej od młynów do palników pyłowych kotła, w ramach realizacji Bloku energetycznego o mocy 910 MW w elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II
- **Elektrownia Turów**
 - montaż części ciśnieniowej kotła w ramach budowy nowego bloku energetycznego,
 - montaż mechaniczny 5 pomp w budynku pompowni absorbera (UVD),
- **International Papier Kwidzyn**
 - montaż dwóch elektrofiltrów kotła sodowego,
 - wykonanie prac demontażowo-montażowych modernizacji elektrofiltra kotła korowego,
- **Elektrownia Kozienice**
 - prace serwisowe,
- **Zakłady Azotowe Kędzierzyn**
 - na terenie Zakładów Azotowych Kędzierzyn S.A. Spółka realizowała prace remontowe określone umowami na: naprawy i remonty w branży mechanicznej na instalacjach i obiektach Grupy Azoty ZAK S.A., remonty bieżące i awaryjne młynów węglowych wentylatorowych w Wydziale Ciepłym JB Energetyka.
- **Zakład Technicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego.**
 - montaż dwóch linii technologicznych,
 - prace serwisowe.

W okresie 2017 roku Spółka realizowała następujące ważniejsze kontrakty eksportowe:

- **Blue Paper S.A.S Strasburg, Francja.**
 - prace montersko-spawalnicze dla EUROPEM
- **Wykonanie ram elektrod ulotowych dla zagranicznych kontrahentów.**

Największymi odbiorcami usług REMAK S.A. są: Mostostal Power Development Sp. z o.o., Polimex-Energetyka Sp. z o.o., GE Power Sp. z o.o., Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna. Spółka nie ma powiązań kapitałowych i osobowych z powyższymi odbiorcami.

REMAK S.A. montuje dostawy gotowych elementów kotłów i urządzeń kotłowych oraz towarzyszących, dostarczanych przez Zleceniodawców. Głównymi dostawcami były firmy: Mostostal Power Development Sp. z o.o., Polimex-Energetyka Sp. z o.o., GE Power Sp. z o.o., Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna Spółka.

1.1.2 Zakupy materiałów i usług do prowadzenia działalności

Podstawowymi materiałami i usługami nabywanymi przez Spółkę REMAK S.A. do realizacji działalności produkcyjno-usługowej są wyroby hutnicze (rury kotłowe, kształtowniki, blachy), elektrody i druty spawalnicze, gazy techniczne oraz usługi podwykonawców, dostawców usług montersko-spawalniczych, maszyn i urządzeń, a także usług transportowych. Struktura dostawców charakteryzowała się znacznym rozdrobnieniem, a udział żadnego z dostawców nie przekroczył poziomu 10% łącznej wartości zakupów. Ogółem dostawy stanowiły w 2017 roku 62,0% w strukturze kosztów poniesionych. Asortyment dokonywanych zakupów jest uzależniony od charakteru i potrzeb realizowanych projektów. Podstawą wyboru dostawców jest spełnienie określonych wymagań technicznych, jakościowych, terminów dostawy i warunków ekonomicznych dostawy. Zakupów dokonuje się w oparciu o analizę rynku przy uwzględnieniu uznanych dostawców spełniających zarówno wymagania Remak S.A., jak i zleceńodawców.

1.1.3 Charakterystyka podstawowych wielkości ekonomiczno- finansowych Spółki REMAK S.A.

Sytuację finansową w roku 2017 charakteryzują wybrane wielkości ekonomiczno-finansowe ujawnione w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Wskaźniki ekonomiczno - finansowe

Wyszczególnienie	2017	2016
RENTOWNOŚĆ		
Rentowność sprzedaży		
Zysk (strata) na sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7,0%	8,3%
Rentowność EBIT		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6,4%	6,1%
Rentowność EBITDA		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej + amortyzacja / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7,9%	8,0%
Rentowność netto		
Zysk (strata) netto / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4,5%	4,2%
PŁYNNOŚĆ FINANSOWA		
Płynność ogólna		
Aktywa obrotowe / Zobowiązania krótkoterminowe	2,6	2,2
Płynność przyspieszona		
Aktywa obrotowe - Zapasy / Zobowiązania krótkoterminowe	2,5	2,2
ZADŁUŻENIE		
Zadłużenie ogółem		
Rezerwy na zobowiązania + Zobowiązania długoterminowe + Zobowiązania krótkoterminowe + Rozliczenia międzyokresowe bierne / Suma bilansowa	0,83	0,90
Zadłużenie Finansowe Netto		
Zobowiązania oprocentowane (kredyty, pożyczki, obligacje, leasing itp.) - Środki pieniężne i pozostałe ekwiwalenty gotówki / EBITDA	-0,18	-0,49

SPRAWNOŚĆ DZIAŁANIA		
Rotacja zapasów (dni) Zapasy / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów * ilość dni w okresie	0,4	0,4
Rotacja należności (dni) Należności krótkoterminowe/ Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów * ilość dni w okresie	93,8	119,6
Rotacja zobowiązań (dni) Zobowiązania krótkoterminowe / Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów * ilość dni w okresie	62,3	75,1
Cykl konwersji gotówki (dni) Rotacja zapasów + Rotacja należności - Rotacja zobowiązań	31,9	44,9

Rachunek zysków i strat

Poziom przychodów Spółki osiągnięty w 2017 roku jest o 17,9% wyższy niż w 2016 roku. Pozyskane w latach ubiegłych duże kontrakty na prace w Elektrowni Opole i Jaworzno przyczyniły się w głównej mierze do osiągniętego poziomu sprzedaży w tym okresie. Wynik brutto ze sprzedaży w wysokości 23.995 tys. zł jest wyższy o 2,3% od uzyskanego w roku 2016. Koszty ogólnego zarządu są wyższe o 5,5% od uzyskanych w 2016 roku, ale ich udział w sprzedaży obniżył się z 7,9% do 7,1%. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka zanotowała stratę w wysokości -1.065 tys. zł. Głównym elementem powodującym powstanie straty było utworzenie rezerwy na potencjalne kary w wysokości 1.082 tys. zł, związanej zgodnie z rachunkową zasadą ostrożności wyceny na potencjalne ryzyko operacyjne na realizowanych kontraktach. Uzyskany wynik na działalności operacyjnej (EBIT) w wysokości 10.842 tys. zł był wyższy o 23,9% od uzyskanego w 2016 roku. Spółka zanotowała ujemny wynik na działalności finansowej w kwocie -635 tys. zł głównie z tytułu odsetek. Wynik brutto 2017 roku wyniósł 10.207 tys. zł, co oznacza wzrost o 27,8% względem wyniku uzyskanego za analogiczny okres roku ubiegłego. Spółka zakończyła 2017 rok wynikiem netto w wysokości 7.694 tys. zł, co przełożyło się na osiągnięty poziom rentowności netto w tym okresie w wysokości 4,5%. Na wynik prezentowanego okresu nie miały wpływu zdarzenia nietypowe.

Bilans na dzień 31.12.2017r.

Suma bilansowa wynosiła na 31.12.2017 roku 100.211 tys. zł co stanowi wzrost o 9,3% w stosunku do 31.12.2016 roku. Główne zmiany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej były związane z następującymi zdarzeniami:

Aktywa trwałe

Majątek trwały REMAK S.A. wzrósł w stosunku do stanu na koniec 2016 roku i wyniósł 25.012 tys. zł. Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej obniżył się z 27,1% na koniec 2016 roku do 25,0% na koniec 2017 roku. W następstwie realizacji inwestycji rzeczowy majątek trwały wzrósł o kwotę 2.148 tys. zł. Przedmiotem inwestycji były głównie środki transportu oraz maszyny i urządzenia do świadczenia usług. Inwestycje były finansowane ze środków własnych i z pomocą leasingu. Natomiast w efekcie likwidacji lub sprzedaży

zbędnych środków trwałych oraz bieżącego umorzenia bilansowa wartość rzeczowych aktywów trwałych obniżyła się względem 2016 o kwotę 622 tys. zł. Struktura rodzajowa rzeczowych aktywów trwałych nie uległa w 2017 roku istotnym zmianom w stosunku do roku 2016. Plany inwestycyjne Spółki w najbliższych latach przewidują zakupy sprzętu i wyposażenia technicznego najnowszych generacji wspomagających realizację podstawowych projektów. Zmianie uległy długoterminowe rozliczenia międzyokresowe, które wzrosły o 8,9% względem roku ubiegłego, tj. o kwotę 781 tys. zł. Pozycja ta obejmuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zmiana jest efektem wzrostu wartości aktywów z tytułu wyceny kontraktów niezakończonych.

Aktywa obrotowe

Majątek obrotowy Spółki wzrósł o 8.325 tys. zł w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku, a jego udział w aktywach ogółem na dzień 31.12.2017 roku stanowił 75,0% (72,9% na koniec 2016 roku). Zmianie uległa struktura majątku obrotowego. Spadł udział należności krótkoterminowych w sumie bilansowej z 52,2% na koniec 2016 roku do 44,2% na koniec 2017 roku. Obniżył się również udział środków pieniężnych w sumie bilansowej z 6,1% na koniec 2016 roku do 3,2% na koniec 2017 roku co jest efektem zmniejszenia się stanu środków pieniężnych o kwotę 2.462 tys. zł. Udział krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w sumie bilansowej wzrósł z 14,4% na koniec 2016 roku do 27,5% na koniec 2017 roku głównie z tytułu wyceny kontraktów niezakończonych.

Kapitał własny i zobowiązania

Kapitały własne REMAK S.A. wzrosły do kwoty 17.289 tys. zł, na co zasadniczy wpływ miał zysk netto wykazany za 2017 rok. Przyczyniło się to do wzrostu udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej z 10,4% na koniec 2016 roku do 17,3% na koniec 2017 roku. Wzrósł również stan rezerw na koniec 2017 roku głównie w wyniku wzrostu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 1.871 tys. zł względem końca 2016 roku. Natomiast stan zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych pozostał na zbliżonym poziomie, ale ich udział w sumie bilansowej zmniejszył się względem stanu na koniec 2016 roku łącznie o 7,7%. Na poziom krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych główny wpływ ma wycena kontraktów niezakończonych.

Rachunek przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne netto w okresie 12 miesięcy 2017 roku były ujemne i wyniosły -2.462 tys. zł i na dzień 31.12.2017 roku Spółka REMAK S.A. wykazała środki pieniężne w wysokości 3.175 tys. zł. Niedobór środków pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości 862 tys. zł, inwestycje oraz nadwyżka wydatków finansowych pokryta została z posiadanych środków własnych.

Zarządzanie zasobami finansowymi Spółki REMAK S.A.

W 2017 roku Spółka musiała okresowo wspomagać się kredytami bankowymi na co główny wpływ miało:

- duże zaangażowanie kosztowe w projektach rozliczanych etapowo co wymaga znacznego finansowania ze środków własnych,
- wydłużające się rozliczenia końcowe realizowanych projektów,
- wydłużenie terminów płatności na realizowanych projektach.

Spółka stosownie do pojawiających się okoliczności reagowała zabezpieczając odpowiednie zasoby finansowe. Pozwoliło to na uzyskanie środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2017 roku w wysokości 3.175 tys. zł oraz brak wykorzystania kredytów bankowych na koniec 2017 roku.

Płynność finansowa Spółki po 12 miesiącach 2017 roku uległa poprawie względem uzyskanej w 2016 roku i wyniosła 2,6. Ważnym elementem sytuacji finansowej Spółki jest pozyskanie kolejnych kontraktów na krajowym rynku i ścisły monitoring kosztów celem wypracowania zaplanowanych marż. Prowadzone działania w tym zakresie przyniosły zamierzony efekt czego wynikiem jest wypracowany zysk za okres 12 miesięcy 2017 roku.

Po 12 miesiącach 2017 roku wskaźnik rotacji należności wyniósł 93,8 dni i był niższy o 25,8 dnia do uzyskanego na koniec 2016 roku. Średni cykl regulowania zobowiązań uległ skróceniu o 12,8 dnia w stosunku do roku 2016 i wyniósł 62,3 dnia.

Sytuacja Spółki w zakresie płynności oraz dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania jest dobra i brak jest obecnie zagrożeń dla finansowania działalności w 2018 roku.

W 2017 roku REMAK S.A. wraz z 6 podmiotami Grupy ZARMEN podpisał aneksy do solidarnej umowy o wielocelowy limit kredytowy zwiększające wartość umowy oraz zwiększające łączny limit dla gwarancji bankowych. Powyższe kredyty nie były przez Spółkę wykorzystane na dzień 31.12.2017 roku. Dodatkowo podpisano aneks do umowy o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych zawarty pomiędzy: Zarmen Sp. z o.o. a Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. ("KUKE S.A."). Przedmiotem aneksu jest wprowadzenie REMAK S.A. do umowy na wydawanie gwarancji ubezpieczeniowych. W ramach umowy na wniosek Zarmen Sp. z o.o. KUKE S.A. będzie wydawać gwarancje wskazanym w umowie podmiotom z Grupy Kapitałowej Zarmen. Wysokość limitu odnawialnego gwarancji wynosi 20 mln zł łącznie dla wszystkich podmiotów objętych umową. Wynagrodzenie z tytułu udzielenia każdej gwarancji jest zależne od okresu na jaki gwarancja zostanie udzielona. Zabezpieczeniem umowy ze strony REMAK S.A. jest poręczenie trzech weksli in blanco wystawionych przez Zarmen Sp. z o.o., przy czym odpowiedzialność REMAK S.A. ograniczona jest do wysokości udzielonych przez KUKE S.A. na rzecz REMAK S.A. gwarancji.

Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyk omówione zostały w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w pkt.3.37.

Spółka REMAK S.A. nie korzystała z instrumentów pochodnych zabezpieczających ryzyko zmiany kursu walut.

1.1.4 Zatrudnienie w Spółce REMAK S.A.

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2017 roku kształtowało się na poziomie 549 etatów,

Wyszczególnienie	Ogółem	Polska	Eksport
Ogółem średnie zatrudnienie w okresie, w tym:	549	548	1
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	149	149	0
pracownicy na stanowiskach robotniczych	400	399	1

Na dzień 31.12.2017 roku stan zatrudnionych ogółem wynosił 499 osób. Na urloпах bezpłatnych przebywały 2 osoby.

1.1.5 Perspektywy rozwoju działalności REMAK S.A.

Po uzyskaniu referencji do montażu części ciśnieniowych kotłów energetycznych na największych kotłach na parametry nadkrytyczne w Unii Europejskiej Spółka REMAK S.A. w ostatnich latach może pochwalić się realizacją zadań na największych projektach realizowanych w Polsce. Zadania te realizujemy opierając się na własnych opracowaniach technologii montażu. Realizacja kolejnych dużych projektów w Elektrowni Kozienice, Opole, Jaworzno i Turów pozwoliły na sukcesywny wzrost przychodów i wyników Spółki, a trwające realizacje w Elektrowni Jaworzno i Turów stanowią solidną bazę na 2018 rok.

Perspektywy rozwoju działalności REMAK S.A. 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 będzie dywersyfikować działalność. 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.

Aktualnie REMAK S.A. oferuje prace modernizacyjne i remontowe w energetyce i poza energetyką, a także prace inwestycyjne w innych branżach. Sukcesywne rozszerzanie oferty

usług ma sprzyjać zwiększeniu przychodów, a także stanowić alternatywę wyrównywania przychodów przy dekoniunkturze na rynku inwestycji energetycznych. Poprawiająca się sytuacja finansowa Spółki daje podstawy do zintensyfikowania działań w kierunku tworzenia lub udziału w konsorcjach, z wiarygodnymi partnerami handlowymi, oferującymi kompleksowe realizacje pod klucz w szeroko rozumianych branżach przemysłowych. Ważnym krokiem w tym kierunku, który może docelowo wpłynąć na potencjał REMAK S.A. jest analizowany proces konsolidacji z firmą Energomontaż Zachód Wrocław sp. z o.o. („EZW”). Jest to efekt podpisania w grudniu 2017 roku listu intencyjnego z EZW w przedmiocie przeanalizowania możliwości konsolidacji potencjału produkcyjnego. Intencją stron jest, aby konsolidacja została ukończona do dnia 30 czerwca 2018 roku. EZW jest podmiotem powiązanym z REMAK S.A. znajdującym się w Grupie kapitałowej ZARMEN. Ważnym elementem w budowaniu przewagi konkurencyjnej REMAK S.A. jest uzyskiwanie wymaganych przez zlecniodawców certyfikatów i uprawnień.

Przeprowadzony przez Bureau Veritas Certification w roku 2017 zewnętrzny audyt kontrolny potwierdził utrzymanie przyznanych certyfikatów w zakresie Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, BHP i Ochrony Środowiska zgodnie z wymaganiami norm ISO 9001, PN-N 18001, OHSAS 18001, ISO 14001. Aktualnie jesteśmy w trakcie procedury ponownego uzyskania certyfikatu systemu jakości ASME znak „S” dającego nam możliwość wykonywania prac opartych o przepisy ASME w zakresie kotłów energetycznych i rurociągów. Przewidywany termin zakończenia procedury datowany jest na III kwartał 2018 roku.

Posiadanie tych certyfikatów pozwala spełniać najwyższe wymagania stawiane przez kontrahentów w zakresie poziomu jakości, BHP i ochrony środowiska zgodne ze standardami obowiązującymi w Unii Europejskiej. Jest to kolejny ważny element podwyższania konkurencyjności firmy pozwalając zapewnić Spółce dostęp do szerszego rynku usług. Są to najważniejsze atuty REMAK S.A. wobec kontrahentów zainteresowanych stałą współpracą ze Spółką w długim horyzoncie czasu.

1.2 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń oraz charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju Spółki

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

- wysokość kapitałów własnych limitująca możliwości działalności,
- trudności z pozyskaniem wykwalifikowanej kadry do realizacji kolejnych projektów w Polsce w związku z rozpoczęciem i realizacją wielu inwestycji w zbliżonym czasie,
- konkurencja cenowa mogąca przyczynić się do spadku marż na zleceniach,
- ryzyko związane ze zmianami przepisów prawa podatkowego, jego interpretacji oraz zmianami indywidualnych interpretacji przepisów prawa podatkowego.

W dłuższym horyzoncie czasu istotne dla rozwoju REMAK S.A. będą następujące czynniki:

- podaż projektów inwestycyjnych na rynku krajowym i zagranicznym,

- polityka regulacyjna wobec rynku energetycznego,
- tworzenie przez Państwo stabilnego otoczenia dla prowadzenia inwestycji,
- sytuacja finansowa i pozycja rynkowa odbiorców i partnerów Spółki,
- sytuacja na rynku pracy i podaż wykwalifikowanych pracowników.

Opis zasad zarządzania głównymi rodzajami ryzyka wynikających z instrumentów finansowych Spółki przedstawiono w pkt. 1.3 Dodatkowych not objaśniających.

1.3 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. W skardze podniesiono naruszenie prawa materialnego tj. błędnej wykładni par. 2 rozporządzenia Ministra Pracy i Polityki Socjalnej z dnia 18 grudnia 1998 r. w sprawie szczegółowych zasad ustalania podstawy wymiaru składek na ubezpieczenie emerytalne i rentowe. 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. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Remak S.A. złożył łącznie 83 apelacje od wyroków oddalających odwołanie do Sądu Apelacyjnego w Wrocławiu. Do chwili obecnej Sąd Apelacyjny rozpoznał i oddalił 82 apelacje. Nadto REMAK S.A. w dniu 12 i 19 maja 2017 roku złożył dwie skargi do Sądu Najwyższego o stwierdzenie niezgodności z prawem prawomocnych wyroków Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu. Skargi niniejsze obejmują naruszenie przepisów postępowania mających wpływ na wynik sprawy, zatem aspektu niepodnoszonego w dotychczas złożonej skardze z dnia 10 marca 2016 roku.

W dniu 5 września 2016 roku niemiecki doradca podatkowy w imieniu Spółki REMAK S.A. 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 (Gewerbesteuer, Körperschaftsteuer) za lata 2005-2008, o czym Spółka nie została wcześniej poinformowana z uwagi na śmierć doradcy podatkowego. Podatki te

dotyczą działalności Spółki w Niemczech za pośrednictwem Zakładu w rozumieniu umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. Jest to wynik kontroli podatkowej za lata 2005 – 2008, w której Urząd Skarbowy wyłączył z kosztów uzyskania przychodów koszty różnic kursowych i odsetek od kredytów oraz zweryfikował przyporządkowanie ryzyka w ramach podziału przychodów. W 2016 roku Spółka utworzyła rezerwę na zobowiązania podatkowe Zakładu Niemcy za lata 2005-2012. w łącznej kwocie 964 tys. EUR. Aktualnie trwa proces wymiany pism procesowych pomiędzy stronami postępowania sądowego. W ocenie Spółki ustalenia kontroli Zakładu zarówno co do zasady jak i wysokości są niewłaściwe. W trakcie pierwszego kwartału 2017 Spółka otrzymała zweryfikowane decyzje podatkowe w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych i podatku od działalności gospodarczej (Gewerbesteuer, Körperschaftsteuer) za lata 2009-2012. Spółka złożyła odwołania od wszystkich decyzji podatkowych za lata 2009-2012 wydanych przez Urząd Skarbowy w Cottbus. Jednocześnie Spółka złożyła wniosek o odroczenie rozpatrzenia odwołania do momentu zakończenia postępowania w sprawie kontroli za lata 2005-2008, aby mieć możliwość wzięcia pod uwagę następstwa wynikające z tych lat. łączna kwota rezerwy na zobowiązania podatkowe Spółki w Niemczech na dzień bilansowy wynosi 1.011 tys. EUR. Rezerwa ta w ocenie Spółki w sposób wystarczający odzwierciedla ryzyko toczącego się postępowania.

Ze względu na fakt, że ewentualne utrzymanie się ustaleń kontroli za lata 2005 do 2009 mogłoby spowodować brak możliwości uwzględnienia poniesionych kosztów Zakładu Niemcy w rozliczeniach podatkowych zarówno w Niemczech jak i w Polsce, Spółka zwróciła się do Ministerstwa Finansów z wnioskiem o uruchomienie procedury wzajemnego porozumiewania się na podstawie art. 26 polsko-niemieckiej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania. W czerwcu 2017 roku otrzymała informację z Ministerstwa Rozwoju i Finansów o wszczęciu procedury wzajemnego porozumiewania się. Ze względu na trwające postępowanie sądowe na wniosek Spółki procedura wzajemnego porozumiewania się została zawieszona do czasu zakończenia postępowania sądowego.

W 2016 roku zlikwidowano Zakład w Holandii i rozpoczęły się procedury związane z zamknięciem rozliczeń podatkowych w Holandii. W 2017 roku Spółka podpisała ugodę z Urzędem Skarbowym w Groningen (Holandia) w zakresie podziału wyniku finansowego na projektach realizowanych w Holandii według zasady podziału 50/50 pomiędzy Holandią a Polską. W wyniku podpisania ugody Spółka skorygowała zeznania podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych w Holandii i Polsce za lata 2011 do 2016 r. Skutkiem korekty w Holandii był zwrot zapłaconego podatku za rok 2011 wraz z odsetkami - natomiast w Polsce, Spółka dokonała wpłaty zwróconego podatku do Urzędu Skarbowego w wraz z odsetkami. W wyniku różnic w wysokości odsetek za zwłokę od zobowiązań publicznoprawnych w Polsce i Holandii odsetki do zapłaty w Polsce były o 278 tys. zł wyższe od otrzymanych z Holandii. W lipcu 2017 roku Spółka otrzymała potwierdzenie z Urzędu Skarbowego w Holandii, że Zakład Remak S.A. nie jest już czynnym podatnikiem w Holandii.

1.4 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W 2017 roku istotnymi dla REMAK S.A. zdarzeniami dotyczącymi umów handlowych były:

- otrzymaniu listu intencyjnego w którym Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna informuje Emitenta, o podjęciu decyzji o zleceniu REMAK S.A. montażu części ciśnieniowej kotła - Pakiet 1 w Elektrowni Turów. Umowa na kwotę 49.186,04 tys. zł została podpisana 12 kwietnia 2017 roku (raport bieżący nr 14/2017).
- podpisanie umowy, której stronami są: Budimex S.A., Tecnicas Reunidas S.A. – Turów spółka cywilna jako Zamawiający i REMAK S.A. jako Wykonawca. Przedmiotem umowy jest montaż części ciśnieniowej kotła – Pakiet 3 w ramach budowy nowego bloku energetycznego w Elektrowni Turów. Łączna wartość umowy wynosi 11.218,00 tys. zł (raport bieżący nr 26/2017).
- podpisanie umowy, której stronami są: Energomontaż Zachód Wrocław Sp. z o.o. (podmiot powiązany) jako Zleceniodawca i REMAK S.A. jako Zleceniobiorca. Przedmiotem umowy jest montaż rurociągów stalowych w maszynowni z przeznaczeniem dla bloku energetycznego o mocy 910 MW na parametry nadkrytyczne w Tauron Wytwarzanie Elektrownia Jaworzno III - Elektrownia II. Łączna wartość umowy wynosi 15.140 tys. zł (raport bieżący nr 27/2017 i 38/2017).

Wśród umów spoza sfery produkcyjnej, zawartych przez Spółkę w okresie sprawozdawczym za 2017 rok umowami o największej wartości były umowy dotyczące kredytów, pożyczki i gwarancji opisanych w pkt. 1.7

1.5 Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych oraz opis metod ich finansowania

REMAK S.A. nie posiada własnej grupy kapitałowej. Spółka posiada udziały w wysokości 19% kapitału zakładowego w Remak-Krak Sp. z o.o., będąca w przyspieszonym postępowaniu układowym i Remak Energy Sp. z o.o. ,będąca w trakcie likwidacji. REMAK S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej ZARMEN. Zarmen Sp. z o.o. jest właścicielem 51,62% akcji Spółki według stanu na 31 grudnia 2017 roku. W 2017 roku Spółka nie dokonywała inwestycji kapitałowych w kraju i za granicą.

1.6 Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

W 2017 roku Spółka REMAK S.A. nie zawierała istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowy wykaz wartości transakcji dokonanych z podmiotami powiązanymi w 2017 roku przedstawiono w punkcie 3.39 sprawozdania finansowego Spółki za 2017 roku.

1.7 Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek, o udzielonych pożyczkach oraz o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

Wśród umów spoza sfery produkcyjnej w okresie 12 miesięcy bieżącego roku zostały podpisane aneksy pomiędzy Remak S.A. wraz z sześcioma podmiotami z Grupy Zarmen, a Bankiem Pekao S.A. do solidarnej umowy o wielocelowy limit kredytowy Umbrella zwiększający wartość umowy z 217 mln zł do 270 mln zł oraz zwiększający łączny limit dla gwarancji bankowych z 140 mln zł do 190 mln zł.

Dodatkowo podpisano aneks do umowy o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych zawarty pomiędzy: Zarmen Sp. z o.o. a Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. ("KUKE S.A."). Przedmiotem aneksu jest wprowadzenie REMAK S.A. do umowy na wydawanie gwarancji ubezpieczeniowych. W ramach umowy na wniosek Zarmen Sp. z o.o. KUKE S.A. będzie wydawać gwarancje wskazanym w umowie podmiotom z Grupy Kapitałowej Zarmen. Wysokość limitu odnawialnego gwarancji wynosi 20 mln zł łącznie dla wszystkich podmiotów objętych umową. Wynagrodzenie z tytułu udzielenia każdej gwarancji jest zależne od okresu na jaki gwarancja zostanie udzielona. Zabezpieczeniem umowy ze strony REMAK S.A. jest poręczenie trzech weksli in blanco wystawionych przez Zarmen Sp. z o.o., przy czym odpowiedzialność REMAK S.A. ograniczona jest do wysokości udzielonych przez KUKE S.A. na rzecz REMAK S.A. gwarancji.

Spółka w prezentowanym okresie nie udzielała poręczeń kredytów lub pożyczek.

Gwarancje wystawiane są głównie na rzecz kontrahentów Spółki poprzez Bank PEKAO S.A. na zabezpieczenie ich potencjalnych roszczeń w stosunku do REMAK 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.

Łączna wartość gwarancji stanowiących zabezpieczenie umów handlowych wystawionych na zlecenie REMAK S.A. stanowi kwotę 505.609 tys. zł, z tego wartość gwarancji przekraczające 10% kapitału wobec poszczególnych beneficjentów gwarancji przedstawia poniższa tabela.

Firma	Opis	Łączna kwota w tys. zł
Alstom Power Systems GmbH	gwarancja udzielona przez Mostostal Warszawa S.A. do umowy na Eemshaven, na wartość 75.326 tys. EUR, gwarancja ważna do 14.08.2019 roku,	314 179
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	list gwarancyjny wydany przez ZARMEN Sp. z o.o. ważny do 30.04.2019 roku,	115 942
Alstom Boiler Deutschland GmbH	dwie gwarancje z czego gwarancja z najdłuższym terminem ważności do 30.04.2018 roku,	13 845
Mostostal Power Development Sp. z o.o.	dwie gwarancje z czego gwarancja z najdłuższym okresem ważności do 31.01.2019 roku,	13 279
E003B7 Sp. z o.o.	pięć gwarancji z czego gwarancja z najdłuższym okresem ważności do 01.03.2022 roku,	12 634
Alstom Power Nederland B.V.	jedna gwarancja z terminem ważności do 04.02.2019 roku,	9 480
Budimex S.A., Técnicas Reunidas S.A. - Turów Spółka Cywilna	trzy gwarancje z czego gwarancja z najdłuższym okresem ważności do 30.05.2020 roku,	7 833
GE Power Sp. z o.o. (dawniej ALSTOM Power Sp. z o.o.)	trzy gwarancje z czego gwarancja z najdłuższym terminem ważności do 30.09.2019 roku,	6 557
RAFAKO S.A.	cztery gwarancje z czego gwarancja z najdłuższym terminem ważności do 07.05.2020 roku,	3 967
Polimex-Mostostal S.A.	trzy gwarancje z czego gwarancja z najdłuższym okresem ważności do 20.10.2020 roku,	2 972
SNC Lavalin Sp. z o.o.	jedna gwarancja z okresem ważności do 30.08.2019 roku,	1 840

Odpłatność za wystawione gwarancje została ustalona na warunkach rynkowych.

Łączna wartość otrzymanych przez REMAK S.A. gwarancji i zabezpieczeń stanowi wartość 10.544 tys. zł z tego wartość przekraczające 10% kapitału własnego przedstawia poniższa tabela.

Firma	Opis	Łączna kwota w tys. zł
MOSTOSTAL KIELCE S.A.	weksle zabezpieczające roszczenia z umowy (Eemshaven)	8 412

1.8 Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji oraz informacja o nabyciu akcji własnych

Spółka REMAK S.A. nie przeprowadzała w roku 2017 emisji papierów wartościowych oraz nie dokonała nabycia akcji własnych.

1.9 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami wykazanymi w raporcie rocznym, a publikowanymi prognozami

Spółka REMAK S.A. nie publikowała prognozy wyników na 2017 rok.

1.10 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem REMAK S.A..

1.11 Wynagrodzenia, umowy oraz stan posiadania akcji REMAK S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę

Informacje o kwotach wynagrodzeń przedstawione zostały w punkcie 3.15 Sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok.

Spółka REMAK S.A. zawarła w umowach z osobami zarządzającymi klauzule o zakazie konkurencji przewidujące odszkodowanie w okresie 12 miesięcy w przypadku ich rozwiązania. Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji REMAK S.A. i nie posiadają akcji i udziałów w podmiotach powiązanych z REMAK S.A..

1.12 Informacje o umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w akcjonariacie

Spółce REMAK S.A. nie są znane umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

1.13 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce REMAK S.A. nie zostały przeprowadzone programy akcji pracowniczych w 2017 roku ani w latach wcześniejszych.

1.14 Informacje o działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Spółka REMAK S.A. nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Niemniej jednak Spółka udziela doraźnej pomocy finansowej organizacjom pożytku publicznego i innym organizacjom prowadzącym działalność społeczno - kulturalną.

1.15 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w REMAK S.A. zostało przedstawione w pkt.2.

1.16 Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Informacje dotyczące umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych przedstawione zostały w punkcie 3.41 sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok.

Informacje zawarte w powyższym sprawozdaniu odzwierciedlają rzeczywistą sytuację REMAK S.A. W chwili obecnej nie są znane Zarządowi inne informacje, które mogłyby być istotne dla działalności Spółki i jego akcjonariuszy.

2 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W REMAK S.A.

Za okres 2017 roku Emitent podlegał zasadom ładu korporacyjnego pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 przyjętych Uchwałą Rady Giełdy w dniu 13 października 2015 roku.

Informacja na temat stanu stosowania przez Emitenta rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz pełny tekst zbioru zasad dostępny jest na stronie internetowej Spółki www.remak.com.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

2.1 Wskazanie postanowień „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, od których Emitent odstąpił w 2017 roku oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Nr	Rekomendacja / Zasada	Komentarz REMAK S.A.
I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami		
I.Z.1.3	Schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1	Członkowie Zarządu zostali powołani bez rozdzielania zakresu zadań i odpowiedzialności, co sprawia, że Spółka odstępuje od stosowania przedmiotowej zasady. Sprawy Spółki prowadzone są przez członków Zarządu wspólnie lub samodzielnie w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu, zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego i wewnętrznymi regulacjami, co w ocenie Spółki zapewnia należyte prowadzenie spraw Spółki.
I.Z.1.15	Informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki	Spółka nie posiada odrębnego dokumentu pod nazwą „Polityka Różnorodności”, w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Spółka jest świadoma znaczenia różnorodności w doborze kadr. W podejmowanych decyzjach personalnych dokłada starań by oprócz takich kryteriów jak wiedza,

	różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,	doświadczenie, kompetencje i umiejętności potrzebne do pełnienia określonych funkcji uwzględniać pozostałe kryteria różnorodności.
I.Z.1.16	Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,	Zasada ta nie będzie przez Spółkę stosowana. Dotychczasowe doświadczenie Spółki nie wskazuje na potrzebę utrwalania przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w formie audio czy wideo. Dokumentowanie oraz przebieg dotychczasowych walnych zgromadzeń zapewnia transparentność Spółki, a obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji. W ocenie Spółki realizacja nałożonych obowiązującymi przepisami prawa obowiązków informacyjnych poprzez przekazywanie w formie raportów bieżących istotnych informacji dotyczących WZA i zamieszczanie ich na stronie internetowej Spółki umożliwia inwestorom zapoznanie się z istotnymi elementami przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Ponadto, odstąpienie przez Spółkę od realizacji tej zasady zabezpiecza Spółkę przed ewentualnymi roszczeniami akcjonariuszy, którzy mogą nie wyrażać zgody na publikację swojego wizerunku, czy też prezentowanie ich wypowiedzi. Spółka nie wyklucza stosowanie powyższej zasady w przyszłości.
I.Z.1.20	Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,	Uzasadnienie jak w zasadzie I.Z.1.16.
II. Zarząd i Rada Nadzorcza		
II.R.2	Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.	W Spółce, wyboru członków wchodzących w skład Rady Nadzorczej i Zarządu dokonują odpowiednio Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd, biorąc pod uwagę kwalifikacje, doświadczenie i kompetencje kandydatów. Władze Spółki uważają, że takie podejście zapewnia dobór najwłaściwszych osób do wykonania funkcji zarządu i nadzoru.
II.Z.1	Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.	Uzasadnienie jak w zasadzie I.Z.1.3.
II.Z.2	Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.	Regulacje wewnętrzne Spółki nie nakładają obowiązku uzyskania zgody na zasiadanie członków zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej. Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu wymagają jedynie uzyskania zgody Spółki i Rady Nadzorczej na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi lub też na uczestnictwo w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek władz. W ocenie Spółki są to wystarczające zapisy z punktu widzenia Spółki i inwestorów zapewniające bezpieczeństwo funkcjonowania Spółki. Jednocześnie członkowie zarządu Spółki zachowują transparentność w podejmowanej przez siebie aktywności zawodowej.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne		
III.R.1	Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.	Uzasadnienie jak w zasadzie III.Z.1.
III.Z.1	Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.	Spółka nie stosuje przedmiotowej zasady w pełnym zakresie, w szczególności w Spółce nie jest obecnie utrzymywana funkcja audytu wewnętrznego. Systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, compliance mają charakter rozproszony i są realizowane przez różne komórki organizacyjne i opisane w różnych wewnętrznych aktach normatywnych Spółki. Spółka wskazuje, że obecnie Zarząd odpowiada za kontrolowanie działalności operacyjnej Spółki, w tym kontrolowanie wewnętrznych procesów jej działalności oraz zarządzanie ryzykiem. Zarząd obecnie nie widzi konieczności wyodrębnienia takowych jednostek, chyba, że ocena dokonana przez Radę Nadzorczą będzie wskazywała konieczność ich wydzielenia.
III.Z.2	Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.	Uzasadnienie jak w zasadzie III.Z.1.
III.Z.3	W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.	Uzasadnienie jak w zasadzie III.Z.1.
IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami		
IV.R.2	Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez: 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.	Uzasadnienie jak w zasadzie I.Z.1.16.
IV.Z.3	Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.	W walnych zgromadzeniach akcjonariuszy Spółki udział biorą osoby uprawnione i obsługujące WZ. Spółka nie

		widzi potrzeby wprowadzania dodatkowych zobowiązań dla akcjonariuszy dotyczących szczególnego umożliwiania obecności w WZ przedstawicielom mediów. Obowiązujące przepisy prawa, w tym Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych(...), w wystarczający sposób regulują wykonanie nałożonych na spółki publiczne obowiązków informacyjnych w zakresie jawności i transparentności spraw będących przedmiotem obrad WZ. W przypadku pytań dotyczących WZ, kierowanych do Spółki ze strony przedstawicieli mediów, Spółka udziela bezzwłocznie stosownych odpowiedzi.
V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi		
V.Z.6	Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.	Spółka aktualnie nie posiada przyjętych regulacji wewnętrznych w odniesieniu do członków Zarządu lub Rady Nadzorczej określających kryteria i okoliczności, w których może dojść do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Spółka zweryfikuje funkcjonującą praktykę w tym zakresie oraz rozważy możliwość wdrożenia w przyszłości stosownych regulacji wewnętrznych.
VI. Wynagrodzenia		
VI.R.1	Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.	Spółka nie stosuje tej rekomendacji z uwagi na brak sformalizowanej polityki wynagrodzeń członków organów Spółki i jej kluczowych menedżerów. Niemniej jednak, poszczególne dokumenty korporacyjne oraz regulacje wewnętrzne definiują sposób ustalania wysokości wynagrodzeń członków organów Spółki oraz jej pracowników. Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki. Natomiast wysokość wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki ustalane jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Zgodnie z obowiązującym w Spółce Układem Zbiorowym Pracy, ustalanie struktury i wysokości wynagrodzenia kluczowych menedżerów Spółki należy do kompetencji Zarządu.
VI.R.2	Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.	Uzasadnienie jak w rekomendacji VI.R.1.
VI.R.3	Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.	Uzasadnienie jak w rekomendacji VI.R.1.
VI.Z.4	Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej: 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce	Zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki. Natomiast wysokość

systemu wynagrodzeń, 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej, 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia, 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku, 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.	wynagrodzenia dla członków Zarządu Spółki ustalane jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Spółka publikuje corocznie w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniu osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z § 91 ust. 6 pkt 17 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.
---	---

2.2 Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Obowiązek sporządzenia sprawozdań finansowych jest realizowany w praktyce przez wykwalifikowanych pracowników pionu ekonomicznego pod nadzorem członka Zarządu - dyrektora ds. Handlowo-Ekonomicznych REMAK S.A.

Remak S.A. stosuje systemy kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej zapewniające rzetelne i jasne przedstawienie jej sytuacji majątkowej i finansowej. Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, określające metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych i systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Przyjęte zasady rachunkowości stosuje się w sposób ciągły zapewniając porównywalność sprawozdań finansowych przy zastosowaniu reguły kontynuacji działalności i ostrożnej wyceny.

Sprawozdania finansowe Spółki są poddawane badaniom przez podmioty uprawnione wybrane uchwałą Rady Nadzorczej. Są one również przedmiotem publikacji wymaganych przepisami prawa.

Spółka REMAK S.A. prowadzi księgi rachunkowe w systemie informatycznym FK firmy PROMAN Spółka z o.o.. System ten posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu. Struktura systemu zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrole pomiędzy księgami: sprawozdawczą, główną i pomocniczymi. Wysoka elastyczność systemu

pozwała na jego bieżące dostosowywanie do zmieniających się zasad rachunkowości lub innych norm prawnych.

2.3 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Według posiadanych przez REMAK S.A. informacji, struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 roku przedstawia się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2017r
1. ZARMEN Sp. z o.o.	1.548.594 akcji/głosów
	tj. 51,62% głosów na WZA
2. ESALIENS Parasol FIO i ESALIENS Senior FIO (dawne Legg Mason)	361.321 akcji/głosów
	tj. 12,04% głosów na WZA
3. PTE PZU S.A. w imieniu OFE PZU "Złota Jesień"	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

Remak 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.

2.4 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia wynikają ze Statutu Spółki.

Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na wniosek Prezesa Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. Członek Zarządu może być odwołany tylko z ważnego powodu. Zgodnie z regulacjami zawartymi w Statucie, Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę, czyli zakres jego uprawnień nie odbiega od zakresu określonego przepisami kodeksu spółek handlowych. Zarząd nie ma prawa podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji, należy to do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

2.5 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiana statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

2.6 Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższym organem władzy Spółki. Działa na podstawie przepisów powszechnie obowiązujących, w tym w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz przyjętego przez siebie Regulaminu WZA. Treść Statutu oraz Regulaminu dostępna jest na stronach internetowych Spółki www.remak.com.pl.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności: rozpatrywanie i zatwierdzanie rocznych sprawozdań finansowych, podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu strat oraz udzieleniu absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków, zmiana Statutu Spółki w tym podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia.

W Walnym Zgromadzeniu powinni uczestniczyć członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu.

Przebiegiem Walnego Zgromadzenia kieruje Przewodniczący zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i Regulaminem z zapewnieniem poszanowania praw i interesu wszystkich uczestników Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący nie może samodzielnie usuwać spraw z ogłoszonego porządku obrad, zmieniać kolejności poszczególnych jego punktów oraz wprowadzać pod obrady spraw merytorycznych nie objętych porządkiem dziennym.

Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo zadawania pytań Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej w sprawach objętych porządkiem obrad, w zakresie aktualnie rozpatrywanej sprawy. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej – każdy w granicach swoich kompetencji – są obowiązani do udzielenia odpowiedzi na zadane pytania, w zakresie niezbędnym do rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie.

Akcjonariusze Spółki swoje uprawnienia korporacyjne wykonują w sposób i w granicach wyznaczanych przez przepisy powszechnie obowiązujące, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela. Każda akcja daje prawo do jednego głosu. Nie istnieją ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu z akcji Spółki oraz żaden z posiadaczy akcji Spółki nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych wobec Spółki.

2.7 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółki oraz ich komitetów

Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących Spółkę REMAK S.A. na dzień 31.12.2017 roku:

- Zarząd:
 - Mariusz Zawisza - Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Handlowych i Ekonomicznych,
 - Waldemar Binkowski - Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Realizacji.
- Rada Nadzorcza:
 - Adam Rogala,
 - Sebastian Durek,
 - Paweł Skowroński,
 - Ryszard Jędrzejczak,
 - Agnieszka Raczewska-Bieleń.

W 2017 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 27 lutego 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie Pani Gabrieli Cebuli o rezygnacji z funkcji członka Zarządu REMAK S.A. z dniem 28 lutego 2017 roku.

W dniu 27 lutego 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 marca 2017 roku Pana Mariusza Zawiszę do pełnienia funkcji Członka Zarządu - Wiceprezesa Zarządu REMAK S.A.

W dniu 5 października 2017 roku Prezes Zarządu Adam Rogala złożył rezygnację z funkcji i członkostwa w Zarządzie REMAK S.A.

W 2017 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 26 stycznia 2017 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy REMAK S.A. w skład Rady Nadzorczej powołany został Robert Sołek.

W dniu 28 kwietnia 2017 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Tadeusza Weneckiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 28 kwietnia 2017 roku. Natomiast w dniu 12 czerwca 2017 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy REMAK S.A. przyjęto rezygnację Pana Tadeusza Weneckiego z funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 12 czerwca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu Pana Pawła Skowrońskiego w skład Rady Nadzorczej REMAK S.A.

W dniu 5 października 2017 roku członkowie Rady Nadzorczej: Wojciech Nowak, Tadeusz Chmielniak oraz Robert Sołek złożyli rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej REMAK S.A. Natomiast w dniu 9 października 2017 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy REMAK S.A. przyjęto rezygnację członków Rady Nadzorczej w osobach: Pana Wojciecha Nowaka, Pana Roberta Sołek i Pana Tadeusza Chmielniaka.

W dniu 9 października 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu Pana Adama Rogali, Pana Ryszarda Jędrzejczaka i Pani Agnieszki Raczewskiej-Bieleń w skład Rady Nadzorczej REMAK S.A.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Sposób działania i opis działania organów zarządzających jest określony w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie Spółki i Regulaminie Zarządu. Treść Regulaminu Zarządu jest udostępniona na stronie internetowej Spółki www.remak.com.pl. Poszczególni członkowie Zarządu zarządzają powierzonymi im obszarami działalności Spółki, a ich pracę koordynuje Prezes Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki wykonuje swoje czynności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Treść Regulaminu Rady Nadzorczej jest udostępniona na stronie internetowej Spółki www.remak.com.pl. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, a wynagrodzenie dla Członków Rady określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, zatwierdzenie Regulaminu Zarządu, ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu, wybór biegłego rewidenta, opiniowanie wniosków Zarządu kierowanych pod obrady Walnego Zgromadzenia.

W ramach Zarządu Spółki nie powołano żadnych komitetów, natomiast Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 16 października 2017 roku postanowiła powołać Pana Pawła Skowrońskiego (jako przewodniczącego), Pana Ryszarda Jędrzejczaka oraz Panią Agnieszkę Raczewską-Bieleń jako członków Komitetu Audytu. Komitet Audytu wykonuje swoje czynności na podstawie Regulaminu Komitetu Audytu. Do kompetencji Komitetu Audytu należy w szczególności monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego oraz kontrola i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

2.8 Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak np.: wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli emitent nie stosuje takiej polityki, zawiera w oświadczeniu wyjaśnienie takiej decyzji.

Spółka nie posiada odrębnego dokumentu zawierającego opis stosowanej polityki różnorodności w odniesieniu do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Spółkę. W odniesieniu do członków Zarządu i Rady Nadzorczej wyboru osób pełniących te

funkcje dokonują odpowiednio rada nadzorcza i akcjonariusze. Spółka zatem nie ma wpływu na kształtowanie polityki różnorodności w zakresie tych organów.

W przypadku pozostałych stanowisk wyodrębnionych w strukturze Spółki, pomimo braku formalnego dokumentu zawierającego opis stosowanej polityki różnorodności, Spółka dąży do zapewnienia wszechstronności i różnorodności szczególnie w obszarze płci, kierunków wykształcenia wieku i doświadczenia zawodowego. Decydującym aspektem są tu przede wszystkim wysokie kwalifikacje oraz merytoryczne przygotowanie do określonej funkcji i stanowiska.

Zagadnienia wchodzące w zakres polityki różnorodności zostały ujęte w Regulaminie Pracy obowiązującym w REMAK S.A.. Zgodnie z przyjętym Regulaminem Pracy, Spółka ma obowiązek przeciwdziałać dyskryminacji w zatrudnieniu, w szczególności ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, rasę, religię, narodowość, przekonania polityczne, przynależność związkową, pochodzenie etniczne, wyznanie, orientację seksualną a także ze względu na zatrudnienie na czas określony lub nieokreślony albo w pełnym lub w niepełnym wymiarze czasu pracy. Pracownicy powinni być równo traktowani w zakresie nawiązywania i rozwiązywania stosunku pracy, warunków zatrudnienia, awansowania oraz dostępu do szkoleń w celu podnoszenia kwalifikacji zawodowych. Regulamin pracy określa sytuacje które uznawane są za naruszenie zasady równego traktowania. Osobom wobec których naruszono zasadę równego traktowania przyznaje prawo do odszkodowania.

3 OŚWIADCZENIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH ZA 2017 ROK.

Akt założycielski przedsiębiorstwa REMAK i rozpoczęcie działalności miały miejsce w 1970 roku. Obecne Przedsiębiorstwo Modernizacji Urządzeń Energetycznych „REMAK” S.A. („REMAK S.A.”, „Spółka”) powstało w 1993 roku w wyniku przekształcenia kapitałowego państwowego Przedsiębiorstwa Rekonstrukcji i Modernizacji Urządzeń Energetycznych „REMAK”.

W okresie istnienia Spółka wykonywała zadania we wszystkich najważniejszych elektrowniach i elektrociepłowniach w kraju, również za granicą, modernizując i montując 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 REMAK S.A. w pełni opanowała technologię montażu kotłów energetycznych na parametry nadkrytyczne i osiągnęła pozycję lidera w tej branży.

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 w tym:

- Certyfikaty Zarządzania Jakością ISO 9001:2008, Zarządzania Środowiskiem ISO 14001:2004, Zarządzania BHP OHSAS 18001:2007, PN-N 18001:2004.

- Uprawnienia Urzędu Dozoru Technicznego do wytwarzania, wykonywania napraw, dokonywania modernizacji zbiorników bezciśnieniowych, zbiorników niskociśnieniowych, kotłów parowych, kotłów wodnych, rurociągów technologicznych oraz do wytwarzania elementów urządzeń ciśnieniowych i bezciśnieniowych.
- Certyfikat TUV NORD Sprawdzenie zakładu produkującego urządzenia ciśnieniowe wg Dyrektywy 97/23/WE / AD2000-Merkblatt HP0/HP7 / PN-EN ISO 3834-2 / PN-EN 12952-5 / PN-EN 13480-5 na Zbiorniki Ciśnieniowe i ich części, Kotły parowe i ich części, Rurociągi.
- Certyfikat TUV Rheinland wg PN- EN ISO 3834-2 w zakresie jakości spawania zbiorników, kotłów, rurociągów i konstrukcji stalowych oraz Certyfikat zakładowej kontroli produkcji wg PN-EN 1090-1:2009/AC:2010.
- Świadectwo uznania Laboratorium wydane przez UDT.
- Uznanie Laboratorium jako kwalifikowanego dostawcę badań przez TUV Rheinland.
- Aktualnie REMAK S.A. jest w trakcie procedury uzyskania certyfikatu systemu jakości ASME znak „S” dającego możliwość wykonywania prac opartych o przepisy ASME w zakresie kotłów energetycznych i rurociągów. Przewidywany termin zakończenia procedury datowany jest na III kwartał 2018 roku.

Posiadane certyfikaty, autoryzacje i zezwolenia oraz zdobyte referencje pozwalają oferować:

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

Obok podstawowej działalności usługowej odpowiadającej za około 97% przychodów Spółki, przedsiębiorstwo:

- wykonuje we własnym wydziale produkcyjnym konstrukcje stalowe, przeznaczone głównie na potrzeby realizowanych zadań,
- posiada laboratorium do prowadzenia badań jakości,
- posiada Warsztat spawalniczy do szkolenia i przygotowywania spawaczy,
- posiada pomieszczenia biurowe pod wynajem.

Do realizacji powierzonych zadań Spółka dysponuje wysoko wykwalifikowanym personelem, obejmującego wysoko wyspecjalizowanych spawaczy z uprawnieniami Urzędu Dozoru Technicznego, TÜV oraz innych towarzystw klasyfikacyjnych. Uprawnienia spawaczy obejmują pełny asortyment stali stosowanych w energetyce oraz najnowsze metody spawania.

Spółka została wielokrotnie sprawdzona przez firmę Alstom, GE i inne firmy zasięgu globalnego w zakresie zapewnienia jakości i bezpieczeństwa pracy z dobrym wynikiem.

Potrzeba zapewnienia jakości oferowanych usług oraz współpraca z globalnymi firmami wpłynęło na konieczność wdrożenia procedur zachowania jakości. W roku 1998 przedsiębiorstwo uzyskało Certyfikat Systemu Jakości nadany przez Beureau Veritas Quality International wg normy ISO 9002: 1994. W efekcie dalszego doskonalenia systemu jakości oraz kolejnych recertyfikacji w roku 2009 Beureau Veritas Certification przyznało Certyfikat Systemu Zarządzania Jakością wg normy ISO 9001:2008. Od roku 2010 w ramach rozwoju systemu wprowadzono i stosuje się System Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy wg PN-N 18001/BS OHSAS i System Zarządzania Środowiskowego wg ISO 14001:2004. W ten sposób powstał w Spółce Zintegrowany System Zarządzania potwierdzony Certyfikatem Beureau Veritas Certification. Opis ustanowionego w Spółce Zintegrowanego Systemu Zarządzania zebrano w Księdze Zintegrowanego Systemu Zarządzania („Księga ZSZ”).

Celem Księgi ZSZ jest:

- udokumentowanie funkcjonującego w naszym przedsiębiorstwie Zintegrowanego Systemu Zarządzania oraz jego zaprezentowanie,
- dostarczenie pracownikom kompleksowej informacji o zasadach funkcjonowania ZSZ celem ukierunkowania pracowników na potrzebę spełniania wymagań systemowych,
- informowanie Klientów zewnętrznych, instytucje certyfikujące oraz innych partnerów naszego przedsiębiorstwa, w jaki sposób zapewnia się odpowiednią jakość wyrobów, dbałość o środowisko naturalne i warunki pracy oraz uzyskuje zadowolenie Klientów.

Księga ZSZ zawiera między innymi politykę zintegrowanego systemu, cele dotyczące jakości, ochrony życia i zdrowia w środowisku pracy i ochrony środowiska naturalnego, powołuje udokumentowane procedury i opisuje wzajemne powiązania między procesami zintegrowanego systemu zarządzania.

Obowiązek i odpowiedzialność za określenie i udokumentowanie polityki zintegrowanego systemu zarządzania przyjęło na siebie najwyższe kierownictwo REMAK S.A.

Polityka zintegrowanego systemu zarządzania wyrażona jest jako świadczenie usług oraz wytwarzanie wyrobów spełniających wymagania jakościowe oraz zaspokajających oczekiwania nabywców respektując wymagania prawne i inne specyficzne wymagania w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy oraz ochrony środowiska.

W ramach przyjętej Polityki ZSZ na 2017 rok głównymi celami działalności przedsiębiorstwa jest:

- utrzymanie zasady zrównoważonego rozwoju ukierunkowanego na osiągnięcie celu ekonomicznego i rynkowego z zachowaniem pełnej satysfakcji naszych Klientów,
- utrzymanie wysokiego poziomu jakości i efektywności przy realizacji przedsięwzięć, aby spełnić zidentyfikowane i przewidywane potrzeby oraz oczekiwania Klienta,
- nawiązanie z Klientem, a także z podwykonawcami, trwałych, partnerskich kontaktów handlowych,
- zmniejszenie negatywnego wpływu na środowisko,

- utrzymanie bezpiecznego i higienicznego środowiska pracy dla wszystkich pracowników i osób zaangażowanych we wspólne przedsięwzięcia,
- zapewnienie warunków organizacyjnych i technicznych pozwalających na sukcesywne obniżanie i eliminowanie ryzyka zawodowego występującego w miejscach pracy naszych pracowników, jak również pracowników współpracujących.

Przedsiębiorstwo dąży do pozostawionych sobie celów poprzez:

- dotrzymanie tempa wymaganiom postępu technologicznego, organizacyjnego i stale podwyższanym progom jakościowym poprzez inwestowanie między innymi w rozwój techniczny przedsiębiorstwa oraz wdrażanie nowych systemów organizacyjnych,
- wysoką specjalizację pracowników, stałe podnoszenie ich kwalifikacji i świadomości oraz uwzględnienie ich zaangażowania w zakresie działań na rzecz bezpieczeństwa i ochrony środowiska,
- utrzymanie posiadanych oraz uzyskiwanie nowych uprawnień, certyfikatów, uprawnień towarzystw klasyfikacyjnych krajowych i zagranicznych w odniesieniu do potrzeb rynku i dla sprostania wymaganiom każdego Klienta,
- optymalizowanie gospodarki odpadami,
- utrzymanie emisji do powietrza na poziomie zgodnym z prawem,
- zapewnienie ciągłego doskonalenia działań w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy oraz ochrony środowiska,
- dla zapobiegania wypadkom przy pracy, chorobom zawodowym, zdarzeniom potencjalnie wypadkowym, a także zanieczyszczeniom środowiska,
- prowadzenie działalności zgodne z obowiązującymi wymaganiami prawnymi ze szczególnym uwzględnieniem wymagań ochrony środowiska oraz bezpieczeństwa i higieny pracy,
- ciągłe doskonalenie skuteczności systemu zarządzania organizacją, uwzględniając dotrzymanie wymagań: PN-EN ISO 9001:2008, PN-EN ISO 14001:2004, PN-N-18001:2004 i OHSAS 18001:2007.
- zobowiązanie Zarządu Przedsiębiorstwa do zapewnienia środków niezbędnych do realizacji założonych celów. Powiązane z celami głównymi cele etapowe każdorazowo, po ich określeniu, są podane do wiadomości wszystkich pracowników.

Działalność Spółki ukierunkowana jest na spełnienie wymagań klientów, zwiększenie ich zadowolenia poprzez identyfikację potrzeb i oczekiwań. Potrzeby i oczekiwania przełożone na wymagania wraz z systemem nadzorowania ich realizacji umożliwiają ciągłe doskonalenie. Strony zainteresowane naszą działalnością są to wszystkie jednostki i grupy związane z efektami naszej działalności jakościowej, działalności związanej z utrzymaniem bezpiecznego środowiska pracy i oddziaływania na środowisko naturalne oraz te, na które efekty tej działalności mają wpływ. Są to:

- klienci bezpośredni i pośredni (zleceniodawcy, użytkownicy wyrobów i realizowanych

usług),

- pracownicy,
- dostawcy wyrobów i usług,
- organy administracji architektoniczno - budowlanej i nadzoru budowlanego,
- inne organy administracji rządowej i lokalnej określające przepisy prawne, wydające pozwolenia i decyzje dotyczące naszej działalności,
- społeczność lokalna - mieszkańcy, społeczność przebywająca w sąsiedztwie obiektów naszej działalności, terenów i placów budów,
- inne jednostki czy grupy, które zgłaszają zainteresowanie naszą działalnością.

Ustalono procesy identyfikowania potrzeb stron zainteresowanych naszą działalnością oraz procesy przekładania tych potrzeb i oczekiwań na cele i zadania dla przedsiębiorstwa, na wymagania oraz kryteria operacyjne dotyczące wykonywanych w przedsiębiorstwie działań, procesów, wyrobów i usług. Cele, jeżeli jest to możliwe, są mierzalne, okresowo przeglądane i aktualizowane z udziałem kierownictwa i przedstawicieli pracowników.

W roku 2017 zaplanowano 16 celów w sferze jakości, z zaplanowanych celów zrealizowano w całości lub częściowo 10 celów, 6 celów nie zrealizowano, zaplanowano 27 celów poprawy warunków BHP i ochrony środowiska, spośród wymienionych celów zrealizowano 11, częściowo zrealizowano 3 cele, a nie zrealizowano 13 celów.

W przedsiębiorstwie stosowane są odpowiednie metody monitorowania i gdy ma to zastosowanie, pomiary procesów zintegrowanego systemu zarządzania. Jeśli zaplanowane wyniki nie są osiągnięte to podejmowane są działania korygujące i zapobiegawcze.

W REMAK S.A. zapewnia się regularne monitorowanie i wykonywanie pomiarów kluczowych charakterystyk operacji i działań, które mogą mieć znaczący wpływ na środowisko naturalne i środowisko pracy. Ustalone są zasady śledzenia parametrów środowiskowych, działań nadzoru operacyjnego, zgodności działań z celami i zadaniami środowiskowymi, oceny zgodności z przepisami prawnymi i innymi obowiązującymi wymaganiami, a także zasady sporządzania zapisów z monitorowania i pomiarów.

W przedsiębiorstwie zapewnia się, że wszystkie mające miejsce wypadki przy pracy i zdarzenia potencjalnie wypadkowe są raportowane, badane, dokumentowane i analizowane zgodnie z wymogami przedsiębiorstwa i odpowiednich przepisów i właściwych władz.

W przedsiębiorstwie została ustanowiona procedura określająca zasady identyfikowania potencjalnych wypadków i sytuacji awaryjnych oraz zasady reagowania w przypadku powstania wypadku lub awarii. Dla określonych sytuacji awaryjnych zostały opracowane instrukcje postępowania w przypadku zaistnienia awarii. Instrukcje te są przeglądane i nowelizowane, jeżeli zajdzie taka potrzeba, w szczególności po zaistnieniu wypadku lub sytuacji awaryjnych.

Wszystkie istotne dla funkcjonowania zintegrowanego systemu zarządzania w przedsiębiorstwie dane są określone, zbierane i analizowane, a następnie wykorzystane do

wykazania skuteczności systemu i jego doskonalenia.

W przedsiębiorstwie w sposób zaplanowany i usystematyzowany zbierane są dane dotyczące:

- zadowolenia klienta,
- zgodności wyrobów z wymaganiami,
- skuteczności procesów (w tym także procesów specjalnych),
- dostawców, w tym dostawców usług,
- opłacalności produkcji,
- realizacji wymagań prawnych BHP i ochrony środowiska naturalnego monitorowania aspektów środowiskowych oraz operacji i działań mających znaczący wpływ na środowisko naturalne,
- aktywnego i reaktywnego monitorowania środowiska pracy,
- nadzorowania podwykonawców,
- analizy informacji i zapytań stron zainteresowanych.

Wyniki analiz stanowią ważne dane wejściowe do działań korygujących lub zapobiegawczych, zmian w harmonogramach realizacji usług, planów doskonalenia zintegrowanego systemu zarządzania i planów auditów i przeglądu zintegrowanego systemu zarządzania.

Najwyższe kierownictwo przedsiębiorstwa dokonuje oceny funkcjonowania zintegrowanego systemu zarządzania poprzez przeprowadzenie przeglądu systemu w okresach rocznych. W wyniku dokonanego przeglądu powstaje protokół z przeglądu systemu zawierający ocenę funkcjonowania zintegrowanego systemu oraz decyzje w sprawie ewentualnych działań korygujących i zapobiegawczych oraz plan zadań cząstkowych, a także plan poprawy warunków BHP i ochrony środowiska.

Cały rok 2017 w sferze systemów zarządzania to realizacja głównego celu jakim było doskonalenie Zintegrowanego Systemu Zarządzania, który obejmuje zarządzanie jakością, zarządzanie ochroną środowiska i zarządzanie bezpieczeństwem i higieną pracy. W roku 2017 system został poddany auditowi kontrolnemu przez zewnętrzną uprawnioną instytucję Bureau Veritas Certification, który zakończył się pomyślnie.

W 2017 roku zespół auditorów wewnętrznych liczył 10 osób. Na szkoleniach dla pełnomocników ds. ZSZ w 2017 roku była 1 osoba (w roku 2016 była 1 osoba).

Przeszkolono 8 osób na szkoleniu dla auditorów wewnętrznych oraz 24 osoby ze zmian w normach zarządzania jakością i środowiskiem.

Obowiązujący i realizowany system szkoleń BHPiOŚ od momentu zatrudnienia pracownika, przez cały okres wykonywania pracy ma na celu ciągłe doskonalenie bezpiecznych metod pracy i pogłębienia wiedzy pracowników w zakresie bezpiecznych metod pracy. Spełnianie wymagań BHPiOŚ na bieżąco kontrolowane są przez państwowe organy nadzoru nad warunkami pracy (PIP, Państwowa Inspekcja Sanitarna, Państwowa Straż Pożarna, Urząd

Dozoru Technicznego). Niezależnie od tego, przez kontrahentów na realizowanych kontraktach okresowo przeprowadzone są audyty stanu bezpieczeństwa i higieny pracy, które mobilizują i jednocześnie wymuszają działania do ciągłej poprawy stanu bhp.

System szkoleń funkcjonujący w przedsiębiorstwie zapewnia, że:

- każdy pracownik jest świadomy swoich działań i tego, że przyczynia się do osiągnięcia wyznaczonych przez kierownictwo celów jakościowych i polityki ZSZ,
- każdy pracownik posiada wiedzę dotyczącą znaczących aspektów środowiskowych i związanego z nimi rzeczywistego czy potencjalnego wpływu na środowisko oraz korzyści dla środowiska wynikające z poprawy indywidualnego działania,
- każdy pracownik jest świadomy zagrożeń występujących w organizacji i na poszczególnych stanowiskach oraz związanego z nim ryzyka zawodowego a także korzyści z ich eliminacji,
- każdy pracownik jest świadomy wymagań dotyczących gotowości i reagowania na wypadki przy pracy i poważne awarie.

W roku 2017 realizowano szkolenia niezbędne do prawidłowego wykonywania obowiązków. Zgodnie z planem realizacji szkoleń na 2017 rok przewidziano 535 osób do przeszkolenia, przeszkolono 551 osób, a więc wykonanie planu wynosi 103 %. Z uwagi na fluktuację zatrudnienia konieczne było przeszkolenie większej liczby pracowników w zakresie obsługi urządzeń transportu bliskiego - wózki jezdniowe, wciągarki, dźwigniki Hebetec (plan 30, przeszkolono 37).

W latach 2016 -2017 na szkoleniach BHP przeszkolono pracowników zgodnie z poniższą tabelą:

Rodzaj szkolenia	Liczba pracowników przeszkolonych	
	2017	2016
Szkolenia wstępne	90	198
Szkolenie okresowe dla pracowników na stanowiskach robotniczych	307	383
Szkolenie okresowe dla pracowników na stanowiskach administracyjno-biurowych	8	9
Szkolenie dla pracowników kierujących	41	45
Szkolenie dla służb BHP	1	3
Szkolenie dla pracowników inżynieryjno-technicznych	13	9
Szkolenie dla pracodawców	1	0
Razem	371	449

Z analizy „Arkuszy ocen szkoleń” przedkładanych przez uczestników szkoleń różnego typu,

średnia ocena poziomu szkoleń wynosi: 4,8 %, co wskazuje na poprawny dobór dostawców usług szkoleniowych (korzystamy z usług instytucji szkoleniowych, z którymi współpracujemy od wielu lat).

Badania pracowników w latach 2016-2017 przedstawione są w następujących tabeli:

Rodzaj badania	Liczba pracowników którzy zostali zbadania	
	2017	2016
Badania wstępne	108	198
Badania okresowe	263	232
Badania kontrolne- okresowe	18	14
Badania kontrolne	53	48
Zdolność widzenia	24	32
Razem	466	492

Kształtowanie środowiska pracy jest stałym elementem zarządzania przedsiębiorstwem a wspomagającymi działaniami są: świadomość wymagań prawnych BHP i ochrony środowiska, szkolenia pracowników, badania lekarskie, badania czynników szkodliwych, planowanie i wdrażanie systemów motywacyjnych i angażujących pracowników w rozwój i doskonalenie działań, analiza okoliczności wypadków przy pracy, system informacji o istniejących zagrożeniach, odpowiedni dobór urządzeń i oprzyrządowania.

W przedsiębiorstwie zidentyfikowano aspekty środowiskowe. Identyfikacja została przeprowadzona z uwzględnieniem normalnego, szczególnego i awaryjnego funkcjonowania procesów. Aspekty zostały ocenione, przyporządkowano im określone wymagania prawne i narzędzia sterowania operacyjnego, eliminując lub ograniczając wpływ przedsiębiorstwa na środowisko. Aspekty komunikuje się pracownikom wykonującym zadania w obszarze ich występowania oraz podwykonawcom.

W 2017 roku realizowano 7 celów środowiskowych z czego 5 celów zrealizowano w całości, 1 cel zrealizowano w 50%, a 1 cel przeniesiono na 2018 rok. Zawarto 1 umowę na odbiór i zagospodarowanie odpadów oraz wprowadzono zmianę do umowy na usługi serwisowania urządzeń biurowych w celu przeniesienia odpowiedzialności za wytwarzane podczas serwisowania urządzeń odpady na serwisanta. W 2017 roku wykonano ponad 10 kontroli inspekcyjnych z zakresu ochrony środowiska, wykonano 2 przeglądy urządzeń służących ochronie środowiska. Dodatkowo na terenie Wydziału Montażowego Azoty został przeprowadzony audyt zewnętrzny przez przedstawicieli ZAK S.A.. Audyt potwierdził realizację wymagań prawnych w zakresie ochrony środowiska oraz wymagań normy ISO 14001. W 2017 roku nie było żadnych zgłoszeń i skarg z zakresu ochrony środowiska w stosunku do przedsiębiorstwa, a także nie były nakładane żadne kary administracyjne z tytułu zanieczyszczania środowiska. REMAK S.A. monitoruje aspekty środowiskowe tj. emisje

gazów i pyłów do powietrza, odpady, zużycie wody oraz energii elektrycznej i ciepłej, ścieki wprowadzane do kanalizacji miejskiej.

Ocena zgodności z wymaganiami prawnymi w zakresie emisji gazów i pyłów, wytworzonych odpadów oraz zużycia materiałów w latach 2016-2017 prezentują poniższe tabele.

Emisje gazów i pyłów wprowadzone do powietrza z instalacji w latach 2016-2017

Lp.	Nazwa substancji	Norma decyzyjna [Mg/rok]	Emisje za 2017 rok [Mg/rok]	Emisje za 2016 rok [Mg/rok]	Norma dotrzymana [Tak / Nie]
1.	Pył całkowity	0,1177	0,081	0,086	Tak
2.	Tlenki azotu (NO _x /NO ₂)	0,0158	0,008	0,010	Tak
3.	Tlenki siarki (SO _x /SO ₂)	0,0068	0,003	0,004	Tak

Rodzaj i ilość odpadów wytworzonych w instalacji w latach 2016-2017

Lp.	Nazwa odpadu	Kod odpadu	Norma decyzyjna [Mg/rok]	Masa odpadów za 2017r. [Mg/rok]	Masa odpadów za 2016r. [Mg/rok]	Norma dotrzymana [Tak / Nie]
Odpady inne niż niebezpieczne						
1	Inne niewymienione odpady (malarskie)	08 01 99	1	0,032	0,000	Tak
2	Odpady z toczenia i piłowania żelaza i jego stopów	12 01 01	4	0,433	3,171	Tak
3	Odpady spawalnicze	12 01 13	5	4,779	2,387	Tak
4	Zużyte materiały szlifierskie	12 01 21	5	0,257	0,220	Tak
5	Sorbenty, materiały filtracyjne i ubrania robocze	15 02 03	1	0,020	0,000	Tak
Odpady niebezpieczne						
6	Odpady farb i lakierów zawierające rozpuszczalniki org. lub inne substancje niebezpieczne	08 01 11*	2,00	0,045	0,000	Tak
7	Odpadowe emulsje i roztwory z obróbki met. niezaw. chlorowc.	12 01 09*	2,50	0,116	0,172	Tak
8	Inne oleje hydrauliczne	13 01 13*	0,15	0,070	0,000	Tak
9	Mineralne oleje silnikowe,przekład	13 02 05*	0,60	0,580	0,600	Tak
10	Opakowania - poj. ciśnieniowe	15 01 11*	0,10	0,036	0,012	Tak
11	Sorbenty, mat. filtracyjne tkaniny	15 02 02*	5,00	0,371	0,544	Tak

Zużycie materiałów i mediów w instalacji w latach 2016-2017

Lp.	Nazwa	Jednostka	Norma	Zużycie 2017	Zużycie 2016	Norma dotrzymana [Tak / Nie]
Materiały						
1	Drewno	Mg/rok	40	5,00	5,00	Tak
2	Materiały spawalnicze:					
	drut spawalniczy	Mg/rok	2,60	2,169	1,857	Tak
	elektrody	Mg/rok	3,00	2,985	2,980	Tak
3	Gazy techniczne:					
	propan-butan	Mg/rok	0,66	0,440	0,660	Tak
	acetylen	Mg/rok	1,1	0,383	0,546	Tak
Media						
4	Energia elektryczna	MWh/rok	1100	796	910	Tak
5	Woda	m ³ /rok	5000	2680	3391	Tak

W w/w tabeli ujęto wyłącznie surowce mające wpływ na emisje gazów i pyłów z instalacji oraz media.

Corocznie podtrzymywany certyfikat Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością, Środowiskiem i Bezpieczeństwem i Higieną Pracy oraz pozytywnie zakończone kontrole zewnętrzne potwierdzają dbałość naszego przedsiębiorstwa o środowisko.

W Spółce ustanowiono procedurę identyfikacji zagrożeń i oceny ryzyka zawodowego, która określa sposób postępowania w zakresie:

- identyfikacji zagrożeń utraty życia i zdrowia pracowników związanych z działaniami i stanowiskami przedsiębiorstwa,
- oceny wielkości ryzyka zawodowego związanego ze zidentyfikowanymi zagrożeniami,
- sposobów eliminowania lub ograniczania zagrożeń i zmniejszenia wielkości ryzyka,
- sposobu dokumentowania zidentyfikowanych zagrożeń i oceny ryzyka zawodowego,
- sposobu informowania pracowników o istniejących, potencjalnych zagrożeniach i wielkości ryzyka,
- sposobu poddawania przeglądowi i aktualizacji wiedzy o zagrożeniach i wielkości ryzyka zawodowego w odniesieniu do zmian otoczenia wewnętrznego i zewnętrznego przedsiębiorstwa.

Pracownicy Spółki są poinformowani i przeszkoleni w zakresie działań związanych z ograniczeniem wpływu zagrożeń w tym zagrożeń znaczących w swoim środowisku pracy. Informacja o zagrożeniach jest przekazywana podwykonawcom oraz pozostałym stronom w obszarze działania przedsiębiorstwa. Realizacja procesu informowania odbywa się poprzez szkolenia, instruktarze, zapisy w umowach lub dokumentach przetargowych oraz przez przekazywanie zewnętrznym stronom zainteresowanym właściwych dokumentów

systemowych.

Wskaźniki wypadkowe z tytułu wypadków przy pracy w latach 2015-2017

Lp.	Rodzaj wskaźnika	2017	2016	2015
1.	Zatrudnienie (stan na koniec roku w osobach)	499	614	626
2.	Absencja chorobowa (dni)	587	843	684
3.	Wypadki przy pracy ogółem	11	16	8
4.	Wypadki powodujące czasową niezdolność do pracy	11	15	8
5.	Wypadki ciężkie	0	0	0
6.	Wypadki śmiertelne	0	0	0
7.	Częstotliwość W_{1000}	22,04	26,06	12,8
8.	Ciężkość wypadków C_w	53,4	52,7	85,5
9.	Choroby zawodowe	0	0	1

Wzór na wyliczanie Częstotliwości wypadków przy pracy:

$$W_{1000} = \frac{\text{Liczba wypadków} \cdot 1000}{\text{Zatrudnienie}}$$

Wzór na wyliczanie Ciężkości wypadków przy pracy:

$$C_w = \frac{\text{Liczba dni niezdolności do pracy}}{\text{Liczba wypadków}}$$

W ramach postępowań powypadkowych ustalono przyczyny bezpośrednie i pośrednie zdarzeń. Podjęto szereg działań profilaktycznych w związku z tymi zdarzeniami m.in.: przeprowadzono dodatkowe szkolenia pracowników i nadzoru.

Liczba zdarzeń potencjalnie wypadkowych w latach 2015-2017

Wyszczególnienie	2017	2016	2015
Liczba zdarzeń potencjalnie wypadkowych	8	14	18

Na podstawie rejestru zdarzeń potencjalnie wypadkowych i rejestru wypadków można stwierdzić że na budowach, na których raportowanie zdarzeń potencjalnie wypadkowych odbywało się systematycznie rzadziej dochodziło do wypadków przy pracy. Raportowanie zdarzeń potencjalnie wypadkowych umożliwiło znalezienie przyczyn zdarzeń i ich usunięcie, co wpłynęło na poprawę warunków pracy i usunięcie zagrożeń. W ramach działań zapobiegawczych i korygujących określono działania profilaktyczne między innymi: dodatkowe szkolenia, zapoznanie pozostałych pracowników z okolicznościami zdarzenia, wykonywanie częstszych kontroli sprzętu i stanowisk pracy.

W latach 2016 i 2017 nie stwierdzono żadnej choroby zawodowej. Nie mniej jednak w zakładzie istnieje duże ryzyko wystąpienia chorób zawodowych.

Z analizy wypadków przy pracy, zdarzeń potencjalnie wypadkowych oraz chorób

zawodowych w latach 2016-2017 wynikają następujące wnioski:

- na podstawie analizy wskaźników częstotliwości wypadków przy pracy można stwierdzić że wskaźnik częstotliwości zmalał w porównaniu do lat ubiegłych, w roku 2016 wskaźnik wyniósł 26,06 natomiast w roku 2017 wyniósł 22,04;
- na podstawie analizy wskaźnika ciężkości wypadków przy pracy stwierdzono że wskaźnik wzrósł z 52,7 w roku 2016 do 53,4 w roku 2017;
- analiza struktury zawodowej dostarcza informacji że najbardziej zagrożoną grupą zawodową są monterzy. Jest to najliczniejsza grupa w strukturze zatrudnienia w REMAK S.A.. Na podstawie analizy struktury wiekowej poszkodowanych można stwierdzić że prawdopodobieństwo wypadków u osób powyżej 40 roku jest wyższe. Jedną z powtarzających się przyczyn wśród tej grupy pracowników jest nieuwaga, nie wystarczająca koncentracja uwagi na wykonywanej czynności. Dużym zagrożeniem jest wykonywanie czynności rutynowo.
- na podstawie analizy działań powypadkowych można stwierdzić że najczęstszymi zaleceniami podejmowanymi przez Zespoły Powypadkowe są szkolenia pracowników odnośnie zdarzenia wypadkowego, zapoznanie z instrukcjami bezpiecznej pracy.

Wykonano, rozpoczęto aktualizację ocen ryzyka zawodowego stanowiskowego na następujących stanowiskach: specjalista kontroli jakości badania nieniszczące, pracownik administracyjno-biurowy, kierownik administracyjno-biurowy, spawacz (hala produkcyjna), spawacz na budowie, wyżarzacz. W 2016 roku wykonano oceny ryzyka zawodowego operacyjnego dla 3 wytypowanych budów dla każdego etapu montażu. Wyeliminowano zwiększone ryzyko potknięć, poślizgnięć na zakładzie w Opolu poprzez naprawę powierzchni dróg dojazdowych, co stanowiło jedno z większych zagrożeń dla wszystkich poruszających się po terenie zakładu pracowników. W 2016 roku zostały przeprowadzone pomiary zapylenia oraz dymów spawalniczych na stanowisku spawacza oraz hałasu na stanowisku stolarza. Pomiary wykazały zgodność z normatywnymi.

Realizacja zadań REMAK S.A. powinna przebiegać w warunkach zapewniających ograniczenie lub zmniejszenie negatywnego wpływu działań na środowisko naturalne i środowisko pracy. Spółka zaplanowała i wdrożyła właściwe procesy monitorowania i pomiarów oraz analizy i doskonalenia. Wyniki przeprowadzanych pomiarów są podstawą do podejmowania działań naprawczych i doskonalących.

W przedsiębiorstwie jest ustalony system monitorowania satysfakcji klienta. Wyniki tego monitorowania stanowią jeden z elementów oceny skuteczności funkcjonowania zintegrowanego systemu zarządzania. Stosowane formy uzyskiwania informacji to:

- ankiety,
- listy referencyjne,
- zapisy z rozmów z przedstawicielami inwestora na budowach,
- informacje z kontaktów kierownictwa z przedstawicielami klientów,

- analiza reklamacji.

Na bieżąco nadzorowany jest sposób reakcji na reklamacje a okresowa ich analiza pozwala na podejmowanie działań zapobiegawczych.

W roku 2017 klienci złożyli 4 reklamacje z czego 3 odrzucono a 1 uznano. Poniesiono koszty związane z reklamacją w wysokości 840 zł. Przeprowadzono 5 analiz zadowolenia klienta w oparciu o ankiety, gdzie uzyskaliśmy dwie oceny maksymalne 5,0 jedną 4,7 i trzy oceny 4,5. Na podstawie ankiety zadowolenia klienta można stwierdzić że otrzymaliśmy wysokie oceny, co może świadczyć o wysokiej jakości świadczonych usług przez naszą firmę.

Przeprowadzane w przedsiębiorstwie wewnętrzne audyty jakości są planowane a ich celem jest ocena zgodności działań w zakresie jakości z wymaganiami wdrożonego zintegrowanego systemu zarządzania. Na podstawie auditów wewnętrznych ocenia się skuteczność funkcjonowania zintegrowanego systemu i jego poszczególnych elementów.

W roku 2017 przeprowadzono 16 auditów wewnętrznych w wyniku których spisano 22 niezgodności i 7 uwag na podstawie których działania korygujące zostały przeprowadzone i wdrożone. Dodatkowo przeprowadzono 10 auditów potencjalnych podwykonawców oraz podwykonawców. W 2017 roku zgodnie z rocznym planem kontroli inspekcyjnych stanu BHP i OŚ przeprowadzono 10 kontroli inspekcyjnych najwyższego kierownictwa na wytypowanych Budowach i Wydziałach w Opolu. Dodatkowo wykonano 56 kontroli inspekcyjnych pracowników służby BHP w obszarze BHP, ochrony środowiska oraz p. poż. Kontrole inspekcyjne wpłynęły na realną poprawę warunków BHP. W 2017 roku odbyły się 4 przeglądy warunków pracy przeprowadzone przez zakładową Komisję BHP.

W roku 2017 została przeprowadzona jedna kontrola Państwowej Inspekcji Pracy na budowie Elektrowni Opole (brak wniosków pokontrolnych) oraz została rozpoczęta kontrola na budowie Elektrowni Turów (kontrola jest w trakcie). W roku 2017 została przeprowadzona kontrola Państwowej Inspekcji Sanitarnej na budowie Azoty w Kędzierzynie Koźle, podczas kontroli nie stwierdzono nieprawidłowości.

Jednym z największych atutów REMAK S.A. jest zaufanie, którym cieszy się ona wśród swoich klientów. Budujemy je już od ponad 4 dekad, musimy więc czynić wszystko, co w naszej mocy, aby je chronić i pielęgnować. Oznacza to między innymi konieczność ścisłego przestrzegania przepisów obowiązującego prawa. Ważnym obszarem jest przeciwdziałanie przekupstwu i korupcji, co służy ochronie dobrego imienia naszej organizacji i podkreślają jej zaangażowanie w prowadzenie działalności gospodarczej w sposób uczciwy, rzetelny i przejrzysty oraz zgodnie z najwyższymi standardami etyki. W związku z tym:

- osobom pracującym dla REMAK nigdy nie wolno obiecywać, proponować lub wręczać łapówek,
- osobom tym nigdy nie wolno oczekiwać, domagać się lub przyjmować łapówek.

Jako firma, która była obecna na wielu rynkach europejskich, jesteśmy zdecydowanie przekonani o konieczności przestrzegania wszystkich praw człowieka. Unikamy naruszania

praw człowieka, unikamy przyzwalania na łamanie praw człowieka przez inne osoby oraz przestrzegamy przepisów prawa w krajach, w których prowadzimy działalność.

Szanujemy prawa naszych pracowników oraz wszystkich innych interesariuszy i nie dyskryminujemy nikogo na podstawie jego poglądów ideologicznych, rasy, koloru skóry, wyznania, płci, orientacji seksualnej, narodowości, wieku, niepełnosprawności i innych cech uznawanych za prawa człowieka. We wszystkich obszarach naszej działalności stosujemy praktyki rozsądne i prointegracyjne oraz dążymy do wyeliminowania uprzedzeń, dyskryminacji, nękania i molestowania.

Wszystkich pracowników traktujemy sprawiedliwie i uczciwie bez względu na to, gdzie pracują. Cały personel ma uzgodnione warunki zatrudnienia zgodnie z miejscowym prawem i ma zapewnione odpowiednie szkolenie w zakresie umiejętności niezbędnych w pracy.

Wypłacamy sprawiedliwe wynagrodzenie z uwzględnieniem warunków i rynków lokalnych. Zawsze przestrzegamy kryterium najniższego wynagrodzenia krajowego.

Rekrutację zawsze przeprowadza się z zachowaniem zasad sprawiedliwości, równości i jednolitości dla wszystkich pracowników. Praktyki rekrutacyjne są prointegracyjne, dążymy do likwidacji barier w zatrudnianiu odpowiednich kandydatów.

Nie zatrudniamy dzieci, nie stosujemy pracy przymusowej ani niewolniczej. Niedopuszczalne jest zatrudnianie młodocianych, o ile nie jest to zgodne ze wszystkimi właściwymi przepisami i zasadami dotyczącymi wieku, czasu pracy, wynagrodzenia i BHP.

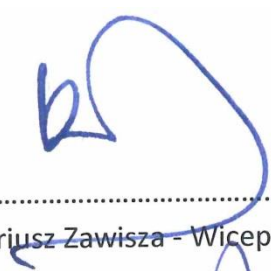
Nie tolerujemy przymusu psychicznego i fizycznego oraz znieważania słownego. Dla każdego członka personelu, którego postępowanie nie spełnia wymaganych standardów, przewidziane są procedury dyscyplinarne.

Każdy pracownik, który jest przekonany, że ma podstawy do złożenia skargi z powodu nękania, dyskryminacji, molestowania bądź dręczenia, ma prawo dochodzić swoich roszczeń zgłaszając je do Działu HR.

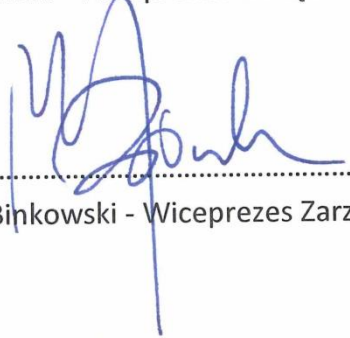
4 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI REMAK S.A. ZA 2017 ROK.

Niniejsze sprawozdanie z działalności REMAK S.A. za 2017 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki REMAK S.A. w dniu 16 lutego 2018 roku.

Opole, 16 luty 2018 roku.



.....
Mariusz Zawisza - Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Handlowych i Ekonomicznych



.....
Waldemar Binkowski - Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Realizacji.