



GRUPA ZARMEN 

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2017 ROK**

Spis treści

1	PODSTAWOWE DANE	3
1.1	Wybrane dane finansowe	3
1.2	Bilans	4
1.3	Rachunek zysków i strat	6
1.4	Zestawienie zmian w kapitale własnym	7
1.5	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	8
2	WPROWADZENIE	9
2.1	Nazwa (firma) i siedziba Spółki, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru, podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD)	9
2.2	Wskazanie czasu trwania działalności Spółki, jeżeli jest oznaczony	9
2.3	Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe	9
2.4	Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej Spółki	9
2.5	Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne	10
2.6	Wskazanie, czy Spółka jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe	10
2.7	Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone po połączeniu spółek	10
2.8	Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Spółki oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	10
2.9	Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej nocy objaśniającej	11
2.10	Wskazanie, czy dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach audytorów	11
2.11	Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych	11
2.12	Opis przyjętych przez Spółkę zasad w obszarach, gdzie ustawa o rachunkowości zezwala na dokonanie wyboru polityki przez jednostkę	12
2.13	Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez NBP	15
2.14	Wskazanie podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia	15
2.15	Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone według MSR	16
3	DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	17
3.1	Wartości niematerialne i prawne	17
3.2	Rzeczowe aktywa trwałe	18
3.3	Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe oraz poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska	20
3.4	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w roku obrotowym oraz koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby	20
3.5	Długoterminowe aktywa finansowe	21
3.6	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23
3.7	Zapasy	24
3.8	Należności krótkoterminowe	24
3.9	Inwestycje krótkoterminowe	26
3.10	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27
3.11	Kapitały	27
3.12	Rezerwy na zobowiązania	29
3.13	Zobowiązania długo- i krótkoterminowe	31
3.14	Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli	34
3.15	Wynagrodzenia i nagrody osób zarządzających i nadzorujących	34
3.16	Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu	35

3.17	Niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym.....	35
3.18	Rozliczenia międzyokresowe.....	35
3.19	Wartość księgowa na 1 akcję.....	35
3.20	Przychody netto ze sprzedaży produktów.....	36
3.21	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.....	36
3.22	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów.....	37
3.23	Inne przychody operacyjne.....	37
3.24	Inne koszty operacyjne.....	37
3.25	Przychody finansowe.....	38
3.26	Koszty finansowe.....	39
3.27	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych.....	39
3.28	Podatek dochodowy.....	40
3.29	Zysk na 1 akcję.....	41
3.30	Podział zysku.....	41
3.31	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.....	41
3.32	Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.....	41
3.33	Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, w tym ich kwoty i charakter.....	42
3.34	Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.....	42
3.35	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach.....	42
3.36	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.....	42
3.37	Informacje o instrumentach finansowych – podział i ryzyka.....	43
3.38	Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym udzielonych przez Spółkę gwarancjach i poręczeniach, z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.....	45
3.39	Podmioty powiązane.....	46
3.40	Przeciętne zatrudnienie.....	47
3.41	Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	47
3.42	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres sprawozdawczy.....	47
3.43	Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu oraz ich wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy.....	48
3.44	Relacje pomiędzy prawnym poprzednikiem a Spółką.....	48
3.45	Przedstawienie sprawozdań finansowych z uwzględnieniem skumulowanego wskaźnika inflacji powyżej 100% w okresie ostatnich trzech lat działalności Spółki.....	48
3.46	Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.....	48
3.47	Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność ...	48
3.48	Dokonane korekty błędów ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność, w tym informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.....	48
3.49	Ocena występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności Spółki.....	48
3.50	Sprawozdanie finansowe za okres połączenia.....	49
3.51	W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - przedstawienie skutków, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.....	49
3.52	Obowiązek konsolidacyjny Spółki.....	49
3.53	W Informacji dodatkowej sprawozdania finansowego na dzień bilansowy jednostka ujawnia co najmniej następujące informacje dotyczące wszystkich realizowanych umów długoterminowych łącznie:.....	49
4	ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 ROK.....	50

1 PODSTAWOWE DANE.

1.1 Wybrane dane finansowe

LP	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
		2017r okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	2016r okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	2017r okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	2016r okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	170 127	144 266	40 080	32 970
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 842	8 752	2 554	2 000
III.	Zysk (strata) brutto	10 207	7 987	2 405	1 825
IV.	Zysk (strata) netto	7 694	6 111	1 813	1 397
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-862	9 875	-203	2 257
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-924	-2 499	-218	-571
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-676	-15 340	-159	-3 506
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-2 462	-7 964	-580	-1 820
IX.	Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	100 211	91 701	24 026	20 728
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	82 922	82 133	19 881	18 565
XI.	Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	872	636	209	144
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	29 458	30 092	7 063	6 802
XIII.	Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	17 289	9 568	4 145	2 163
XIV.	Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7 500	7 500	1 798	1 695
XV.	Liczba akcji (w szt.)	3 000 000	3 000 000	3 000 000	3 000 000
XVI.	Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,56	2,04	0,60	0,47
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,56	2,04	0,60	0,47
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,76	3,19	1,38	0,72
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,76	3,19	1,38	0,72
XX.	Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

1.2 Bilans

w tys. PLN

LP	BILANS	stan na 2017-12-31	stan na 2016-12-31
AKTYWA			
I.	Aktywa trwałe	25 012	24 827
1.	Wartości niematerialne i prawne	62	8
-	wartość firmy		
2.	Rzeczowe aktywa trwałe	15 440	16 062
3.	Należności długoterminowe		
3.1.	Od jednostek powiązanych		
3.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
3.3.	Od pozostałych jednostek		
4.	Inwestycje długoterminowe	0	28
4.1.	Nieruchomości		
4.2.	Wartości niematerialne i prawne		
4.3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0	28
a)	w jednostkach powiązanych, w tym:		
-	udziały lub akcje w jednostkach zależnych wyceniane metodą praw własności		
b)	w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	28
-	udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		
-	udziały lub akcje w innych jednostkach	0	28
c)	w pozostałych jednostkach		
4.4.	Inne inwestycje długoterminowe		
5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 510	8 729
5.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 510	8 684
5.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		45
II.	Aktywa obrotowe	75 199	66 874
1.	Zapasy	181	162
2.	Należności krótkoterminowe	44 306	47 909
2.1.	Od jednostek powiązanych	1 154	66
2.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
2.3.	Od pozostałych jednostek	43 152	47 843
3.	Inwestycje krótkoterminowe	3 175	5 637
3.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 175	5 637
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 175	5 637
3.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 537	13 166
III.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy		
IV.	Akcje (udziały) własne		
A k t y w a r a z e m		100 211	91 701

w tys. PLN

LP	BILANS	stan na 2017-12-31	stan na 2016-12-31
PASYWA			
I.	Kapitał własny	17 289	9 568
1.	Kapitał zakładowy	7 500	7 500
2.	Kapitał zapasowy	2 565	2 513
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	759	784
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe		
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 229	-7 340
6.	Zysk (strata) netto	7 694	6 111
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
II.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	82 922	82 133
1.	Rezerwy na zobowiązania	12 675	10 981
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 758	2 887
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 374	2 426
a)	długoterminowa	1 755	1 692
b)	krótkoterminowa	619	734
1.3.	Pozostałe rezerwy	5 543	5 668
a)	długoterminowe		
b)	krótkoterminowe	5 543	5 668
2.	Zobowiązania długoterminowe	872	636
2.1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
2.3.	Wobec pozostałych jednostek	872	636
3.	Zobowiązania krótkoterminowe	29 458	30 092
3.1.	Wobec jednostek powiązanych	1 102	2 204
3.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
3.3.	Wobec pozostałych jednostek	27 293	26 794
3.4.	Fundusze specjalne	1 063	1 094
4.	Rozliczenia międzyokresowe	39 917	40 424
4.1.	Ujemna wartość firmy		
4.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	39 917	40 424
a)	długoterminowe	304	405
b)	krótkoterminowe	39 613	40 019
Pasywa razem		100 211	91 701

Wartość księgowa	17 289	9 568
Liczba akcji (w szt.)	3 000 000	3 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,76	3,19
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 000 000	3 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,76	3,19

1.3 Rachunek zysków i strat

w tys. PLN

Lp	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2017r okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	2016r okres od 2016-01-01 do 2016-12-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	170 127	144 266
-	od jednostek powiązanych	3 423	389
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	168 931	143 999
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 196	267
II.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	146 132	120 808
-	jednostkom powiązanim	73	83
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	145 148	120 730
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	984	78
III.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	23 995	23 458
IV.	Koszty sprzedaży		
V.	Koszty ogólnego zarządu	12 088	11 456
VI.	Zysk (strata) ze sprzedaży	11 907	12 002
VII.	Pozostałe przychody operacyjne	2 896	1 193
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	118	136
2.	Dotacje		
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	2 551	
4.	Inne przychody operacyjne	227	1 057
VIII.	Pozostałe koszty operacyjne	3 961	4 443
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 444	4 355
3.	Inne koszty operacyjne	1 517	88
IX.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 842	8 752
X.	Przychody finansowe	318	203
1.	Dywidendy i udziały w zyskach		
-	od jednostek powiązanych, w tym:		
	w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
-	od pozostałych jednostek, w tym:		
	w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
2.	Odsetki	138	201
-	od jednostek powiązanych		
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
-	w jednostkach powiązanych		
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
5.	Inne	180	2
XI.	Koszty finansowe	953	968
1.	Odsetki w tym:	713	518
-	dla jednostek powiązanych		236
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych		
-	w jednostkach powiązanych		
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	28	
4.	Inne	212	450
XII.	Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
XIII.	Zysk (strata) brutto	10 207	7 987
XIV.	Podatek dochodowy	2 513	1 876
a)	część bieżąca	1 467	3 548
b)	część odroczone	1 046	-1 672
XV.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
XVI.	Zysk (strata) netto	7 694	6 111

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	7 694	6 111
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 000 000	3 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,56	2,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 000 000	3 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	2,56	2,04

1.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

w tys. PLN

LP	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2017r okres od 2017- 01-01 do 2017- 12-31	2016r okres od 2016- 01-01 do 2016- 12-31
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	9 568	7 404
a)	korekty błędów podstawowych		-4 072
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych		3 332
1.	Kapitał zakładowy na początek okresu	7 500	7 500
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0	0
1.2.	Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 500	7 500
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	2 513	2 501
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	52	12
a)	zwiększenia (z tytułu)	52	12
-	aktualizacja środków trwałych	52	12
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
2.2.	Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 565	2 513
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	784	671
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-25	113
a)	zwiększenia (z tytułu)	27	124
-	różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych	10	124
-	odwrócenie różnic kursowych z przeliczenia zakładów zagranicznych z lat ubiegłych	17	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	52	11
-	zbycia środków trwałych	52	11
3.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	759	784
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 229	-3 268
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 111	4 701
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	6 111	4 701
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	6 111	4 701
-	rozliczenia straty z lat ubiegłych	6 111	4 701
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 340	7 969
-	korekty błędów		-4 072
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 340	12 041
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	6 111	4 701
-	pokrycie straty z zysku lat ubiegłych	6 111	4 701
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 229	7 340
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 229	-7 340
6.	Wynik netto	7 694	6 111
a)	zysk netto	7 694	6 111
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	17 289	9 568
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 289	9 568

1.5 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).

w tys. PLN

LP	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2017r okres od 2017- 01-01 do 2017- 12-31	2016r okres od 2016- 01-01 do 2016- 12-31
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	7 694	6 111
II.	Korekty razem	-8 556	3 764
1.	Amortyzacja	2 586	2 751
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	28	121
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	336	305
4.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-107	-141
5.	Zmiana stanu rezerw	1 694	586
6.	Zmiana stanu zapasów	-20	87
7.	Zmiana stanu należności	3 603	-2 765
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 018	7 596
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-15 658	-4 774
10.	Inne korekty	0	-2
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	-862	9 875
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	265	166
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	265	166
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	1 189	2 665
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 182	2 665
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	7	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a)	w jednostkach powiązanych	0	0
b)	w pozostałych jednostkach	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-924	-2 499
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	7 518	0
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	7 500	0
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	18	0
II.	Wydatki	8 194	15 340
1.	Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	7 500	15 000
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	358	35
8.	Odsetki	197	305
9.	Inne wydatki finansowe	139	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-676	-15 340
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-2 462	-7 964
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-2 462	-7 964
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 637	13 601
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	3 175	5 637
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	639	10

2 WPROWADZENIE

2.1 Nazwa (firma) i siedziba Spółki, wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru, podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).

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

Podstawowy przedmiot działalności wg PKD 2007:

- 3320Z instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- 4221Z roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- 2511Z produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- 7120B pozostałe badania i analizy techniczne,
- 6820Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

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

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

2.2 Wskazanie czasu trwania działalności Spółki, jeżeli jest oznaczony.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

2.3 Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Sprawozdanie finansowe prezentuje dane za 2017 rok, od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz porównywalne dane finansowe za 2016 rok, tj. od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

2.4 Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej Spółki.

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.

Aktualnie w skład Zarządu REMAK S.A. wchodzi:

- Mariusz Zawisza - Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Handlowych i Ekonomicznych,
- Waldemar Binkowski - Wiceprezes Zarządu Dyrektor ds. Realizacji.

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.

Aktualnie w skład Rady Nadzorczej REMAK S.A. wchodzi: Adam Rogala, Sebastian Durek, Paweł Skowroński, Ryszard Jędrzejczak i Agnieszka Raczewska-Bieleń.

2.5 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne.

Sprawozdanie finansowe za 2017 rok oraz porównywalne dane finansowe za 2016 rok zawierają dane łączne, tj. sprawozdania jednostkowe Spółki oraz zakładów zagranicznych, sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

2.6 Wskazanie, czy Spółka jest jednostką dominującą, współnikiem jednostki współzależnej lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Spółka nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem w stosunku do pozostałych podmiotów, w których posiada udziały (akcje) i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.7 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone po połączeniu spółek.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło połączenie spółek, stąd nie jest to sprawozdanie po połączeniu spółek.

2.8 Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Spółki oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Spółki w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd

REMAK S.A. nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istotnych faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Spółka posiada podpisane kontrakty i intensywnie pracuje nad pozyskaniem następnych aby zabezpieczyć przychody Spółki w latach następnych. Generowanie dodatnich wyników finansowych, dostępność środków pieniężnych i gwarancji w ramach podpisanej umowy z bankiem umożliwiają realizację zaplanowanych przychodów Spółki od strony finansowej.

2.9 Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów, zostało zamieszczone w dodatkowej notcie objaśniającej.

Sprawozdanie finansowe za 2017 rok i sprawozdanie za 2016 rok nie podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych. Powyższe sprawozdania są w pełni porównywalne.

2.10 Wskazanie, czy dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach audytorów.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i w danych porównywalnych za analogiczny okres poprzedniego roku obrotowego nie dokonywano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotu uprawnionego do badania, ponieważ nie wystąpiły zastrzeżenia w opiniach audytorów.

2.11 Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami:

- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047),
- Krajowego Standardu Rachunkowości nr 1 "Rachunek przepływów pieniężnych" na podstawie § 2 pkt. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 listopada 2001 r. w sprawie zakresu działania i sposobu organizacji Komitetu Standardów Rachunkowości (Dz. U. nr 140, poz. 1580, z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 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 (Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późniejszymi zmianami).

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

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

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

ZASADY OGÓLNE

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. REMAK S.A. jako emitent papierów wartościowych sporządza sprawozdania finansowe w okresach kwartalnych, półrocznych i rocznych. Okresem sprawozdawczym jest miesiąc kalendarzowy.

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

ZASADY WYCENY

Wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenach nabycia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe i ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową, w równych ratach co miesiąc, począwszy od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość ta została przyjęta do użytkowania, do końca miesiąca w którym następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową lub w którym postawiono je w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono niedobór. Wartości niematerialne wycenia się oraz dokonuje odpisów stosując postanowienia art.31 ust.2 oraz art.32 ust.1-4 i ust 6 ustawy o rachunkowości.

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

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

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

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowią aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego

w związku z występującymi ujemnymi różnicami przejściowymi, z uwzględnieniem zasady ostrożności.

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

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

Inwestycje krótkoterminowe:

- Krótkoterminowe aktywa finansowe w postaci akcji, udziałów i innych papierów wartościowych wycenia się w cenie nabycia nie wyższej niż cena rynkowa na dzień bilansowy. W przypadku zbywania akcji, udziałów lub innych papierów przeznaczonych do obrotu stosuje się zasadę „pierwsze przyszło - pierwsze wyszło” (FIFO).
- Instrumenty finansowe pochodne zabezpieczające wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia. Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest w wiarygodnie oszacowanej wartości godziwej.
- Środki pieniężne krajowe wykazuje się w wartości nominalnej, a w walucie obcej przelicza się zgodnie z art. 30 ustawy. Rozchód walut obcych z rachunku dewizowego następuje według metody FIFO.

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

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

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty operacyjne w zysku lub stracie metodą liniową przez okres trwania leasingu.

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

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

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

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

W 2017 roku nie nastąpiła zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

2.13 Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez NBP.

Okres sprawozdawczy	Średni arytmetyczny kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
2017r.	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709
2016r.	4,3757	4,2355	4,5035	4,4240

2.14 Wskazanie podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia.

L.p.	Wyszczególnienie	2017r.	2016r.
		(tys. EUR)	(tys. EUR)
I. BILANS			
1.	Aktywa trwałe	5 997	5 612
2.	Aktywa obrotowe	18 029	15 116
AKTYWA RAZEM		24 026	20 728
3.	Kapitał własny	4 145	2 163
4.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 881	18 565
PASYWA RAZEM		24 026	20 728
II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT			
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.	40 080	32 970
2.	Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów.	34 427	27 609
3.	Wynik brutto na sprzedaży	5 653	5 361
4.	Koszty ogólnego zarządu	2 848	2 618
5.	Wynik na sprzedaży	2 805	2 743
6.	Pozostałe przychody operacyjne	682	273
7.	Pozostałe koszty operacyjne	933	1 016
8.	Wynik na działalności operacyjnej	2 554	2 000
9.	Wynik na działalności finansowej	-149	-175
10.	Wynik brutto	2 405	1 825
11.	Podatek dochodowy	592	428
12.	Wynik netto	1 813	1 397
III. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH			
1.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-203	2 257
2.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-218	-571
3.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-159	-3 506
4.	Przepływy pieniężne netto razem	-580	-1 820

Poszczególne **pozycje aktywów i pasywów** przeliczono na EUR według średniego kursu EUR ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. według **kursu 4,1709 zł** na dzień 31.12.2017 roku i **kursu 4,4240 zł** na dzień 31.12.2016 roku.

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych przeliczono na EUR wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym, a mianowicie według kursu **4,2447 zł** za 2017 rok oraz kursu **4,3757 zł** za 2016 rok.

2.15 Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości pomiędzy sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, a sprawozdaniem i danymi porównywalnymi, które zostałyby sporządzone według MSR.

Spółka nie sporządzała i nie sporządza sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF. Gdyby sprawozdanie finansowe sporządzane było zgodnie z MSSF, główne różnice pomiędzy zasadami rachunkowości przyjętymi dla załączonego sprawozdania, a MSSF, przy założeniu, że dniem przejścia na MSSF jest 01.01.2004 roku, dotyczyłyby w szczególności następujących obszarów:

Rzeczowy majątek trwały

Zgodnie z MSSF 1, na dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy jednostka może dokonać wyceny środków trwałych do wartości godziwej i uznać ich wartość godziwą za zakładany koszt na tę datę. Spółka ustaliła zakładany koszt wybranych rzeczowych aktywów trwałych poprzez wyznaczenie wartości godziwej tych aktywów na 01.01.2004 roku, czyli założony dzień przejścia na stosowanie MSSF.

Spółka ujawniła w księgach w 2002 roku prawo wieczystego użytkowania gruntów otrzymane nieodpłatnie w latach ubiegłych. Prawo wieczystego użytkowania gruntów ujęto w księgach w wartości ustalonej przez rzeczoznawcę majątkowego, zwiększając wartość rzeczowego majątku trwałego i długoterminowych rozliczeń międzyokresowych. W sprawozdaniu finansowym sporządzanym według Ustawy o rachunkowości, prawo to jest amortyzowane w ciężar kosztów amortyzacji z jednoczesnym uznaniem pozostałych przychodów operacyjnych na skutek zmniejszania salda rozliczeń międzyokresowych przychodów. Zgodnie z MSSF 1, Spółka rozpoznała wartość godziwą tych aktywów również w wartości wynikającej z wyceny rzeczoznawcy korygując ujęcia rozliczeń międzyokresowych przychodów. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dla celów MSSF zostały przeniesione do kapitału własnego w ramach efektu wyceny rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych. Jednocześnie rozpoznana została rezerwa z tytułu podatku odroczonego w korespondencji z kapitałem własnym.

Poniższa tabela prezentuje różnice na dzień 31.12.2017 roku w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Rzeczowy majątek trwały	15 440	34 051	18 611
Rozliczenia międzyokresowe	405	0	-405
Kapitał własny	17 289	32 692	15 403
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	3 548	3 613

Zestawienie skutków ujawnionych różnic w obszarze zysku netto i kapitału własnego w tys. zł*

Wyszczególnienie	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Zysk netto			
Zysk netto PSR	7 694	6 111	4 701
Korekta rzeczowego majątku trwałego	-333	-312	-421
Zysk netto MSR*	7 361	5 799	4 280
Kapitał własny			
Kapitał PSR	17 289	9 567	7 404
Korekta rzeczowego majątku trwałego	15 403	15 127	15 520
Kapitał MSR	32 692	24 694	22 924

*podane kwoty korekt zawierają wpływ podatku odroczonego

3 DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

3.1 Wartości niematerialne i prawne.

Nota 1a

w tys. PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE		2017	2016
a)	koszty zakończonych prac rozwojowych		
b)	wartość firmy		
c)	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	62	8
-	oprogramowanie komputerowe		
d)	inne wartości niematerialne i prawne		
e)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne, razem		62	8

Nota 1b

w tys. PLN

	ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	a	b	c		d	e	Wartości niematerialne i prawne, razem
		koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne i prawne	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
a)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 786	366	9		1 795
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0	74	0	0	0	74
-	zakup			74				74
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	284	213	0	0	284
-	likwidacji			284	213			284
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	1 576	153	9	0	1 585
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 779	366	9		1 788
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	-265	-213	0	0	-265
-	umorzenia bieżące			19				19
-	likwidacji			-284	-213			-284
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	1 514	153	9	0	1 523
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu							0
-	zwiększenie							0
-	zmniejszenie							0
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j)	wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	0	62	0	0	0	62

Nota 1c

w tys. PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		2017	2016
a)	własne	62	8
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem		62	8

3.2 Rzeczowe aktywa trwałe.

Nota 2a

w tys. PLN

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		2017	2016
a)	środki trwałe, w tym:	15 194	15 971
-	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	405	506
-	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 589	6 761
-	urządzenia techniczne i maszyny	5 018	5 874
-	środki transportu	2 366	1 809
-	inne środki trwałe	816	1 021
b)	środki trwałe w budowie	246	91
c)	zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem		15 440	16 062

Grunty i budynki REMAK S.A. o wartości bilansowej 6.994 tys. zł objęte są wpisem hipoteki umownej na łączną wartość 300.000 tys. zł ustanowionej w celu zabezpieczenia solidarnej umowy o wielocelowy limit kredytowy zawartej pomiędzy Bankiem PEKAO S.A. i siedmioma firmami z Grupy Kapitałowej ZARMEN do łącznej kwoty 270.000 tys. zł. Ponadto również w celu zabezpieczenia tej linii ustanowiono na rzecz PEKAO S.A. zastaw rejestrowy na wszystkich maszynach i urządzeniach należących do grupy 3,4,5,6 i 8 środków trwałych. Wg stanu na 31.12.2017 roku wartość brutto tych środków stanowiła kwotę 26.260 tys. zł.

Nota 2b

w tys. PLN

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)		grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a)	wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 024	11 785	22 206	9 377	6 845	52 237
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	7	519	1 270	123	1 919
-	zakup (w tym przyjęcie w Leasing)		7	519	1 270	123	1 919
-	korekty wewnętrzne Holandia						0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	6	1 825	761	974	3 566
-	fizyczna likwidacja		6	1 091	122	870	2 089
-	sprzedaż			688	639	104	1 431
-	kradzież			46			46
-	niedobór						0
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 024	11 786	20 900	9 886	5 994	50 590
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 518	5 024	16 332	7 569	5 825	36 268
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	101	172	-449	-49	-647	-872
-	umorzenia bieżące	101	177	1 347	619	322	2 566
-	fizyczna likwidacja		-5	-1 071	-122	-865	-2 063
-	sprzedaż			-688	-546	-104	-1 338
-	kradzież			-37			-37
-	niedobór						0
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 619	5 196	15 883	7 520	5 178	35 396
h)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu						0
-	zwiększenie						0
-	zmniejszenie						0
i)	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j)	wartość netto środków trwałych na koniec okresu	405	6 590	5 017	2 366	816	15 194

Nota 2c

w tys. PLN

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		2017	2016
a)	własne	14 026	15 309
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 168	662
-	wieczyste użytkowanie gruntu	405	506
-	leasing finansowy środków trwałych	763	156
Środki trwałe bilansowe, razem		15 194	15 971

Nota 2d

w tys. PLN

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO		2017	2016
a)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
-			
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem		0	0

3.3 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe oraz poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 2.148 tys. zł w tym na:

rzeczowy majątek trwały	1.989 tys. zł
wartości niematerialne i prawne	159 tys. zł

Spółka nie poniosła i nie planuje nakładów inwestycyjnych na ochronę środowiska naturalnego. W okresie najbliższych 12 miesięcy Spółka planuje nakłady inwestycyjne w wysokości 1,7 mln zł.

3.4 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w roku obrotowym oraz koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby

W 2017 roku Spółka nie wytworzyła siłami własnymi środków trwałych na własne potrzeby.

3.5 Długoterminowe aktywa finansowe.

Nota 4c

w tys. PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		2017	2016
a)	w jednostkach powiązanych, w tym:	0	0
aa)	w jednostkach zależnych	0	0
ab)	w jednostce dominującej	0	0
b)	w pozostałych jednostkach, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	28
ba)	w jednostkach współzależnych	0	0
bb)	w jednostkach stowarzyszonych	0	0
bc)	w innych jednostkach	0	28
-	udziały lub akcje	0	28
-	dłużne papiery wartościowe		
-	inne papiery wartościowe (wg rodzaju)		
-	udzielone pożyczki		
-	inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)		
c)	w pozostałych jednostkach	0	0
ca)	we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
cb)	w znaczącym inwestorze	0	0
cc)	w pozostałych jednostkach	0	0
Długoterminowe aktywa finansowe, razem		0	28

Nota 4k

w tys. PLN

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)		2017	2016
a)	stan na początek okresu	28	28
-	udziały	28	28
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	-28	0
-	sprzedaż		
-	odpis aktualizacyjny	-28	0
d)	stan na koniec okresu	0	28
-	udziały	0	28
-			

Nota 4n

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH

w tys. PLN

Lp	a nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	b siedziba	c przedmiot przedsiębiorstwa	d wartość bilansowa udziałów / akcji	e kapitał własny jednostki, w tym:		f procent posiadanego kapitału zakładowego	g udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	h nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	i otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
					- kapitał zakładowy					
1.	Remak Krak Sp. z o.o.*	Kraków	usługi modernizacyjne	0	329,0	111,0	19,00%	19,00%		
2.	Remak Energy Sp. z o.o.**	Zgorzelec	usługi modernizacyjne	0	-446,0	100,0	19,00%	19,00%		

*Kapitał własny jednostki, w której REMAK S.A. posiada udziały przedstawiono według stanu na dzień 30.06.2017 roku. Na dzień 31.12.2017 roku Spółka w przyspieszonym postępowaniu układowym.

**Kapitał własny jednostek, w których REMAK S.A. posiada udziały przedstawiono według stanu na dzień 31.12.2009r. Spółka na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w likwidacji.

Nota 4o

w tys. PLN

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		jednostka	waluta	2017	2016
a)	w walucie polskiej			0	28
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem				0	28

Nota 4p

w tys. PLN

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)		2017	2016
A.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	0	0
B.	Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	0	0
C.	Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	0	28
a.	akcje (wartość bilansowa):		
b.	obligacje (wartość bilansowa):		
c.	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	28
c1)	udziały	0	28
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	28	0
-	wartość na początek okresu	28	28
-	wartość według cen nabycia	47	47
D.	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
Wartość według cen nabycia, razem		47	47
Wartość na początek okresu, razem		28	28
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		28	0
Wartość bilansowa, razem		0	28

3.6 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Nota 5a

w tys. PLN

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2017	2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 684	5 603
a) odniesionych na wynik finansowy	8 571	5 490
- aktualizacja należności	217	192
- różnice kursowe wycena bilansowa	22	18
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	5	16
- wycena kontraktów niezakończonych	7 289	4 281
- niewypłacone wynagrodzenia i nieopłacone składki na ubezpieczenia społeczne	272	217
- rezerwy na świadczenia pracownicze	528	538
- dyskonto rozrachunków długoterminowych	2	0
- odsetki nieopłacone	0	3
- rezerwy na koszty	236	218
- korekta przychodów na przełomie roku	0	7
b) odniesionych na kapitał własny	113	113
2. Zwiększenia	10 261	9 953
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10 261	9 953
- aktualizacja należności	455	33
- różnice kursowe wycena bilansowa	44	35
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	6	7
- wycena kontraktów niezakończonych	6 828	9 055
- niewypłacone wynagrodzenia i nieopłacone składki na ubezpieczenia społeczne	315	308
- rezerwy na świadczenia pracownicze	325	287
- dyskonto rozrachunków długoterminowych	3	2
- strata podatkowa	0	122
- odsetki nieopłacone	0	45
- rezerwy na koszty	2 285	59
3. Zmniejszenia	9 435	6 865
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	9 435	6 865
- aktualizacja należności	501	8
- różnice kursowe wycena bilansowa	37	31
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	7	18
- wycena kontraktów niezakończonych	5 852	6 047
- niewypłacone wynagrodzenia i nieopłacone składki na ubezpieczenia społeczne	369	253
- rezerwy na świadczenia pracownicze	307	297
- dyskonto rozrachunków długoterminowych	1	0
- strata podatkowa	0	122
- odsetki nieopłacone	0	48
- rezerwy na koszty	2 361	41
- korekta przychodów na przełomie roku	0	7
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	9 510	8 684
a) odniesionych na wynik finansowy	9 397	8 571
- aktualizacja należności	171	217
- różnice kursowe wycena bilansowa	29	22
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	4	5
- wycena kontraktów niezakończonych	8 265	7 289
- niewypłacone wynagrodzenia i nieopłacone składki na ubezpieczenia społeczne	218	272
- rezerwy na świadczenia pracownicze	546	528
- dyskonto rozrachunków długoterminowych	4	2
- rezerwy na koszty	160	236
b) odniesionych na kapitał własny	113	113

Poziom aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest w głównej mierze wynikiem wyceny metodą stopnia zaawansowania kontraktów niezakończonych. Wycena ta powoduje powstanie aktywnych i pasywnych rozliczeń międzyokresowych będących podstawą do tworzenia podatków odroczonego. Poziom rozliczeń międzyokresowych na poszczególnych kontraktach uwarunkowany jest zapisami umownymi w zakresie rozliczeń ze Zleceniodawcą. Zwiększenie stanu

aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 10.261 tys. zł dotyczy powstania różnic przejściowych. Zmniejszenie stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 9.435 tys. zł dotyczy odwrócenia się różnic przejściowych. Szczegółowe rozbieżności tych kwot zawarte jest w powyższej notcie.

3.7 Zapasy.

Nota 6a

w tys. PLN

ZAPASY		2017	2016
a)	materiały	180	153
b)	półprodukty i produkty w toku		
c)	produkty gotowe		
d)	towary		
e)	zaliczki na dostawy	1	9
Zapasy, razem		181	162

W 2017 roku Spółka nie dokonywała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów.

3.8 Należności krótkoterminowe.

Nota 7a

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		2017	2016
a)	od jednostek powiązanych	1 154	66
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 154	66
-	do 12 miesięcy	1 154	66
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
c)	należności od pozostałych jednostek	43 152	47 843
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	38 548	45 484
-	do 12 miesięcy	38 249	45 175
-	powyżej 12 miesięcy	299	309
-	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 870	1 823
-	dochodzone na drodze sądowej		
-	inne	734	536
Należności krótkoterminowe netto, razem		44 306	47 909
c)	odpisy aktualizujące wartość należności	5 272	5 814
Należności krótkoterminowe brutto, razem		49 578	53 723

Nota 7b

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH		2017	2016
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 154	66
b)	inne, w tym:	0	0
c)	dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem		1 154	66
d)	odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem		1 154	66

Na 31.12.2017 roku wystąpiły należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych na kwotę 1.154 tys. zł. Były to należności z tytułu dostaw i usług od firm: Zarmen Sp. z o.o., Energomontaż-Zachód Wrocław Sp. z o.o., znajdujących się wraz z REMAK S.A. w grupie kapitałowej Zarmen.

Nota 7d

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK		2017	2016
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	38 548	45 484
-	od innych jednostek	38 548	45 484
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 870	1 823
c)	inne, w tym:	734	536
-	od innych jednostek	734	536
d)	dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem		43 152	47 843
e)	odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	5 272	5 814
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem		48 424	53 657

Nota 7e

w tys. PLN

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH		2017	2016
Stan na początek okresu		5 814	1 315
a)	zwiększenia (z tytułu)	2 445	4 499
-	utworzenie odpisu na należności trudno ściągalne	2 445	4 467
-	inne	0	32
b)	zmniejszenia (z tytułu)	2 987	0
-	spląty należności	2 504	0
-	wierzytelności utracone	183	0
-	inne	300	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu		5 272	5 814

Nota 7f

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		jednostka	waluta	2017	2016
a)	w walucie polskiej			42 784	46 748
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			6 794	6 975
b1.	w walucie	tys.	EUR	1 629	1 577
	po przeliczeniu na tys. zł			6 794	6 975
Należności krótkoterminowe, razem				49 578	53 723

Nota 7g

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:		2017	2016
a)	do 1 miesiąca	19 791	17 439
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 878	19 763
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 331	3 094
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	354	3 872
e)	powyżej 1 roku	299	309
f)	należności przeterminowane	8 200	6 780
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)		44 853	51 257
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	- 5 151	-5 707
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)		39 702	45 550

Przedziały do 1 miesiąca i powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy związane są z normalnym tokiem sprzedaży Spółki.

Nota 7h

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:		2017	2016
a)	do 1 miesiąca	2 822	238
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	221	10
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	6	0
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1	3 122
e)	powyżej 1 roku	5 150	3 410
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)		8 200	6 780
f)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	- 5 151	-5 707
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)		3 049	1 073

Nota 8a

NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE

Należności przeterminowane na dzień bilansowy wynoszą 8.200 tys. zł i dotyczą należności z tytułu dostaw i usług. Odpisami aktualizującymi objęto należności przeterminowane w kwocie 5.151 tys. zł. Do dnia podpisania sprawozdania spłacono należności w kwocie 2.982 tys. zł. Pozostałe należności w kwocie 67 tys. zł w ocenie Zarządu nie stanowią należności zagrożonych.

3.9 Inwestycje krótkoterminowe.

Nota 9a

w tys. PLN

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		2017	2016
a)	w jednostkach zależnych	0	0
b)	w jednostkach współzależnych	0	0
c)	w jednostkach stowarzyszonych	0	0
d)	w znaczącym inwestorze	0	0
e)	we wspólniku jednostki współzależnej	0	0
f)	w jednostce dominującej	0	0
g)	w pozostałych jednostkach	0	0
h)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 175	5 637
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 175	1 035
-	inne środki pieniężne	0	4 602
-	inne aktywa pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem		3 175	5 637

Nota 9e

w tys. PLN

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)		jednostka	waluta	2017	2016
a)	w walucie polskiej			3 149	5 630
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			26	7
b1.	w walucie	tys.	EUR	7	2
	po przeliczeniu na tys. zł			22	7
b2.	w walucie	tys.	USD	1	0
	po przeliczeniu na tys. zł			4	0
-	pozostałe waluty w tys. zł			0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem				3 175	5 637

3.10 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Nota 10a

w tys. PLN

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		2017	2016
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	5 706	1 532
-	rozliczenie z tyt. wyceny kontraktów niezakończonych	5 350	1 089
-	ubezpieczenia	312	382
-	pozostałe	44	61
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	21 831	11 634
-	rozliczenie z tyt. wyceny kontraktów niezakończonych	21 263	11 076
-	gwarancje i prowizje	568	558
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem		27 537	13 166

3.11 Kapitały.

Nota 13a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	ZWYKŁE			1 400 000	3 500 000	GOTÓWKA	01.12.1993	01.01.1995
B	ZWYKŁE			100 000	250 000	GOTÓWKA	01.12.1993	01.01.1995
C	ZWYKŁE			500 000	1 250 000	GOTÓWKA	01.12.1993	01.01.1995
D	ZWYKŁE			1 000 000	2 500 000	GOTÓWKA	09.05.1996	01.01.1995
Liczba akcji, razem				3 000 000				
Kapitał zakładowy, razem					7 500 000			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		2,5						

Struktura własności znacznych pakietów akcji na dzień 31.12.2017 roku (zgodnie z posiadanymi ostatnim zawiadomieniami):

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

Wszystkie akcje emitenta są akcjami zwykłymi. ZARMEN Sp. z o.o. jest jednostką dominującą (podmiotem powiązanym, znaczącym inwestorem) w stosunku do REMAK S.A.

Nota 14a

w tys. PLN

KAPITAŁ ZAPASOWY		2017	2016
a)	ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
b)	utworzony ustawowo	2 500	2 500
c)	utworzony zgodnie ze statutem / umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość		
d)	z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e)	inny (wg rodzaju)	65	13
Kapitał zapasowy, razem		2 565	2 513

Nota 15a

w tys. PLN

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		2017	2016
a)	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	749	801
b)	z tytułu zysków / strat z wyceny instrumentów finansowych, w tym:		
-	z wyceny instrumentów zabezpieczających		
c)	z tytułu podatku odroczonego		
d)	różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	10	-17
e)	inny (wg rodzaju)		
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem		759	784

3.12 Rezerwy na zobowiązania.

Nota 18a

w tys. PLN

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		2017	2016
1.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 887	1 478
a)	odniesionej na wynik finansowy	2 887	1 478
-	przychody bilansowe związane z wyceną kontraktów niezakończonych	2 104	332
-	niezapłacone odsetki	0	0
-	różnice kursowe dodatnie wycena bilansowa	31	28
-	różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej	742	776
-	rozliczenia międzyokresowe kosztów czynnych kontraktów niezakończonych	0	335
-	dyskonto rozrachunków długoterminowych	10	7
2.	Zwiększenia	3 944	3 465
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	3 944	3 465
-	przychody bilansowe związane z wyceną kontraktów niezakończonych	3 885	2 757
-	niezapłacone odsetki	0	0
-	różnice kursowe dodatnie wycena bilansowa	57	17
-	różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej	0	0
-	rozliczenia międzyokresowe kosztów czynnych kontraktów niezakończonych	0	686
-	dyskonto rozrachunków długoterminowych	2	5
3.	Zmniejszenia	2 073	2 056
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 073	2 056
-	realizacja przychodów związanych z wyceną kontraktów niezakończonych	1 949	985
-	spłata odsetek	0	0
-	różnice kursowe dodatnie wycena bilansowa	55	14
-	różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej	65	34
-	rozliczenia międzyokresowe kosztów czynnych kontraktów niezakończonych	0	1 021
-	dyskonto rozrachunków długoterminowych	4	2
4.	Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	4 758	2 887
a)	odniesionej na wynik finansowy	4 758	2 887
-	przychodów z wiązanych z wyceną kontraktów niezakończonych	4 040	2 104
-	niezapłacone odsetki	0	0
-	różnice kursowe dodatnie wycena bilansowa	33	31
-	różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej	677	742
-	rozliczenia międzyokresowe kosztów czynnych kontraktów niezakończonych	0	0
-	dyskonto rozrachunków długoterminowych	8	10

Poziom rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest w głównej mierze wynikiem wyceny metodą stopnia zaawansowania kontraktów niezakończonych. Wycena ta powoduje powstanie aktywnych i pasywnych rozliczeń międzyokresowych będących podstawą do tworzenia podatków odroczonego. Poziom rozliczeń międzyokresowych na poszczególnych kontraktach uwarunkowany jest zapisami umownymi w zakresie rozliczeń ze Zleceniodawcą. Zwiększenie stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3.944 tys. zł dotyczy powstania dodatnich różnic przejściowych. Zmniejszenie stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego w kwocie 2.073 tys. zł dotyczy odwrócenia się w czasie dodatnich różnic przejściowych. Szczegółowe rozbieżności tych kwot zawarte jest w powyższej notcie.

Nota 18b

w tys. PLN

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2017	2016
a) stan na początek okresu	1 692	1 833
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 190	1 364
- rezerwa na świadczenia emerytalne	502	469
b) zwiększenia (z tytułu)	189	51
- utworzona rezerwa na nagrody jubileuszowe	55	0
- utworzona rezerwa na świadczenia emerytalne	0	51
- rezerwa na świadczenia emerytalne (zmiana kwalifikacji z krótko- na długoterminowe)	94	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe (zmiana kwalifikacji z krótko- na długoterminowe)	40	0
c) wykorzystanie (z tytułu)	0	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	126	192
- zmiana kwalifikacji rezerwy na nagrody jubileuszowe na krótkoterminowe	0	0
- wycena aktuarialna rezerw na nagrody jubileuszowe	0	174
- wycena aktuarialna rezerw na świadczenia emerytalne	126	18
e) stan na koniec okresu	1 755	1 692
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 285	1 190
- rezerwa na świadczenia emerytalne	470	502

Nota 18c

w tys. PLN

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2017	2016
a) stan na początek okresu	734	898
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	154	322
- rezerwa na świadczenia emerytalne	136	78
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	444	498
b) zwiększenia (z tytułu)	557	510
- rezerwa na świadczenia emerytalne (zmiana kwalifikacji z długoterminowych)	0	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe (zmiana kwalifikacji z długoterminowych)	0	0
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	466	452
- utworzona rezerwa na nagrody jubileuszowe	67	0
- utworzona rezerwa na świadczenia emerytalne	24	58
c) wykorzystanie (z tytułu)	538	506
- wypłaty nagród jubileuszowych	0	0
- wypłaty na odprawy emerytalne	0	0
- wypłaty wynagrodzeń za zaległe urlopy	538	506
d) rozwiązanie (z tytułu)	134	168
- zmiana kwalifikacji rezerwy na świadczenia emerytalne	94	0
- zmiana kwalifikacji rezerwy na nagrody jubileuszowe	40	0
- wycena aktuarialna rezerw na nagrody jubileuszowe	0	168
e) stan na koniec okresu	619	734
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	181	154
- rezerwa na świadczenia emerytalne	66	136
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	372	444

Nota 18d

w tys. PLN

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		2017	2016
a) stan na początek okresu		5 668	2 115
- rezerwa na koszty		1 401	2 115
- rezerwa na zobowiązania podatkowe Niemcy		4 267	0
b) zwiększenia (z tytułu)		1 558	4 347
- rezerwa na koszty		1 364	80
- rezerwa na zobowiązania podatkowe Niemcy		194	4 267
c) wykorzystanie (z tytułu)		1 439	337
- rezerwa na koszty		1 439	337
d) rozwiązanie (z tytułu)		244	457
- rezerwa na koszty		0	457
- rezerwa na zobowiązania podatkowe Niemcy		244	0
e) stan na koniec okresu		5 543	5 668
- rezerwa na koszty		1 326	1 401
- rezerwa na zobowiązania podatkowe Niemcy		4 217	4 267

Zmiana wartości rezerwy na zobowiązania podatkowe Niemcy związana jest :

- ze zwiększeniem kwoty rezerwy o wartość bieżących odsetek od zobowiązań podatkowych będących podstawą utworzenia rezerwy
- ze zmniejszeniem rezerwy w wyniku wyceny rezerwy utworzonej w euro w oparciu o kurs z dnia - 31.12.2017r., który był niższy niż kurs zastosowany do wyceny na dzień 31.12.2016r.

Pozycja rezerwy na koszty obejmuje głównie:

- rezerwę na potencjalne kary w wysokości 1.082 tys. zł, utworzoną zgodnie z rachunkową zasadą ostrożności wyceny na potencjalne ryzyko operacyjne na realizowanych kontraktach,
- utworzoną w 2014 roku rezerwę na skutki postępowania ZUS, która na koniec 2017r wyniosła 204 tys. zł.

3.13 Zobowiązania długo- i krótkoterminowe

Nota 19a

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		2017	2016
a) wobec jednostek powiązanych, w tym:		0	0
b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:		0	0
c) wobec pozostałych jednostek		872	636
ca) wobec wspólnika jednostki współzależnej		0	0
cb) wobec znaczącego inwestora		0	0
cc) wobec innych jednostek		872	636
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		0	0
-			
- umowy leasingu finansowego		455	86
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)		417	550
- prowizje od gwarancji		417	550
- zakup wartości niematerialnych i prawnych			
-			
Zobowiązania długoterminowe, razem		872	636

Nota 19b

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		2017	2016
a)	powyżej 1 roku do 3 lat	833	636
b)	powyżej 3 do 5 lat	39	0
c)	powyżej 5 lat	0	0
Zobowiązania długoterminowe, razem		872	636

Nota 19c

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		jednostka	waluta	2017	2016
a)	w walucie polskiej			675	427
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			197	209
b1.	w walucie	tys.	EUR	47	47
	po przeliczeniu na tys. zł			197	209
Zobowiązania długoterminowe, razem				872	636

Nota 20a

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		2017	2016
a)	wobec jednostek powiązanych, w tym:	1 102	2 204
aa)	wobec jednostek zależnych	0	0
ab)	wobec jednostki dominującej	11	0
ac)	wobec pozostałych jednostek powiązanych	1 091	2 204
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 091	2 204
-	do 12 miesięcy	207	1 458
-	powyżej 12 miesięcy	884	746
-	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
-	zobowiązania wekslowe		
-	inne (wg rodzaju)		
b)	wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
ba)	wobec jednostek współzależnych	0	0
bb)	wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
bc)	wobec innych jednostek	0	0
c)	wobec pozostałych jednostek, w tym:	27 293	26 794
ca)	wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
cb)	wobec znaczącego inwestora	0	0
cc)	wobec pozostałych jednostek	27 293	26 794
-	kredyty i pożyczki, w tym:		
-	długoterminowe w okresie spłaty		
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
-	z tytułu dywidend		
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:	308	70
-			
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 402	12 260
-	do 12 miesięcy	17 664	12 171
-	powyżej 12 miesięcy	738	89
-	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
-	zobowiązania wekslowe		
-	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 292	10 000
-	z tytułu wynagrodzeń		
-	inne (wg rodzaju)	3 291	4 464
-	rozliczenia publiczno-prawne	0	0
-	rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	2 123	2 566
-	inne	1 168	1 898
d)	fundusze specjalne (wg tytułów)	1 063	1 094
-	ZFŚS	1 063	1 094
Zobowiązania krótkoterminowe, razem		29 458	30 092

Na dzień 31.12.2017 roku wystąpiły zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych na kwotę 1 102 tys. PLN. Były to zobowiązania z tytułu świadczonych na rzecz Remak S.A. usług przez Energomontaż Zachód Sp. z o.o. i Zarmen Sp. z o.o.

Nota 20b

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		jednostka	waluta	2017	2016
a)	w walucie polskiej			29 064	27 208
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			394	2 884
b1.	w walucie	tys.	EUR	81	587
	po przeliczeniu na tys. zł			338	2 599
b2.	w walucie	tys.	CHF	15	12
	po przeliczeniu na tys. zł			53	48
b2.	w walucie	tys.	USD	1	57
	po przeliczeniu na tys. zł			3	237
Zobowiązania krótkoterminowe, razem				29 458	30 092

Nota 20c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK

w tys. PLN

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Bank PEKAO SA kredyt w rachunku bieżącym	W-wa	20 000	PLN			0	PLN			WIBOR 1M + 1%P	31.10.2018	Remak SA - hipoteka łączna umowna do kwoty 300 mln PLN, cesje wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunku akt poddania się egzekucji, zastaw rejestrowy min do kwoty 26 mln PLN, cesja praw z polisy, weksel własny	
Bank PEKAO SA kredyt obrotowy	W-wa	20 000	PLN			0	PLN			WIBOR 1M + 1%P	31.10.2018	Remak SA - hipoteka łączna umowna do kwoty 300 mln PLN, cesje wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunku akt poddania się egzekucji, zastaw rejestrowy min do kwoty 26 mln PLN, cesja praw z polisy, weksel własny	

W listopadzie 2014 roku podpisana została umowa o wielocelowy limit kredytowy Umbrella zawarta wraz z trzema podmiotami Grupy kapitałowej ZARMEN i Bankiem PEKAO S.A. na okres do 31.12.2015 r. W latach 2015-2017 były podpisane aneksy do tej umowy zmieniające wysokość linii, terminy ważności Umowy a także ilość stron tej Umowy. Wg stanu na 31.12.2017r. umowa obowiązuje do 31.10.2018r. W umowie uczestniczy 7 członków Grupy Kapitałowej dla których Pekao S.A. ustalił łączną wartość Umowy do 270 mln PLN. W ramach Umowy Bank ustalił dla

REMAK S.A. max limit kredytu w rachunku bieżącym do 20 mln PLN i dla kredytu obrotowego również 20 mln PLN. Dla linii gwarancyjnej Bank ustalił łączny limit do 190 mln PLN.

Umowa jest objęta solidarną odpowiedzialnością podmiotów będących stroną umowy. Zabezpieczenia umowy ustanowione przez REMAK S.A. obejmują: wpis na hipotekę na nieruchomości do wysokości 300.000 tys. PLN, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach o wartości brutto 26.206 tys. PLN, cesje wierzytelności, pełnomocnictwo do konta, akt poddania się egzekucji i weksel własny.

3.14 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

3.15 Wynagrodzenia i nagrody osób zarządzających i nadzorujących.

Łączna wielkość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych przez Spółkę w 2017 roku wynosiła:

	w tys. zł
a) Członkowie Zarządu	
Cebula Gabriela (do 28.02.2017r)	115
Adam Rogala (do 5.10.2017r)	517
Waldemar Binkowski	460
Mariusz Zawisza (od 1.03.2017r)	300
b) Członkowie Rady Nadzorczej	
Katarzyna Podsiadło (do 26.01.2017r)	4
Tadeusz Wenecki (do 28.04.2017r)	22
Robert Sołek (od 26.01.2017r do 5.10.2017r)	37
Wojciech Nowak (do 5.10.2017r)	41
Tadeusz Chmielniak (do 5.10.2017r)	41
Sebastian Durek	53
Paweł Skowroński (od 12.06.2017r)	29
Ryszard Jędrzejczak (od 9.10.2017r)	12
Adam Rogala (od 9.10.2017r)	11
Agnieszka Raczewska-Bieleń (od 9.10.2017r)	11

Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących są zgodne z umowami i uchwałami odpowiednich organów Spółki. Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymały nagród pieniężnych i w naturze wynikających z podziału zysku.

3.16 Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku nie posiada żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze na rzecz byłych osób zarządzających i nadzorujących.

3.17 Niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz Spółki udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym.

Osoby zarządzające i członkowie rady nadzorczej REMAK S.A. nie posiadają nie spłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń oraz innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki. REMAK S.A. nie udzielała im oraz bliskim im osobom żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń oraz nie zawierała innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki.

3.18 Rozliczenia międzyokresowe.

Nota 21a

w tys. PLN

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		2017	2016
a)	bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	28 410	19 307
-	długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	28 410	19 307
-	rozliczenie z tytułu wyceny kontraktów niezakończonych	26 966	18 017
-	rezerwy na koszt audytu	22	27
-	rezerwy na pozostałe koszty	1 422	1 263
b)	rozliczenia międzyokresowe przychodów	11 507	21 117
-	długoterminowe (wg tytułów)	304	405
-	otrzymane nieodpłatnie rzeczowe aktywa trwałe	304	405
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	11 203	20 712
-	rozliczenie z tytułu wyceny kontraktów niezakończonych	10 617	17 068
-	otrzymane zaliczki na poczet realizowanych kontraktów	485	3 543
-	inne	101	101
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		39 917	40 424

3.19 Wartość księgową na 1 akcję.

Wartość księgową na 1 akcję stanowi iloraz kapitałów własnych i ilości akcji. Nie zachodzą okoliczności, które powodowałyby w najbliższym czasie rozwodnienie wartości księgowej na 1 akcję.

3.20 Przychody netto ze sprzedaży produktów.

Nota 24a

w tys. PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		2017	2016
a)	wyroby	1 328	1 722
-	od pozostałych jednostek	1 328	1 722
b)	usługi przemysłowe	165 858	140 181
-	od jednostek powiązanych, w tym:	3 268	18
-	od pozostałych jednostek	162 590	140 163
c)	usługi nieprzemysłowe	1 745	2 096
-	od jednostek powiązanych, w tym:	138	369
-	od pozostałych jednostek	1 607	1 727
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem		168 931	143 999
-	od jednostek powiązanych, w tym:	3 406	387
-	od pozostałych jednostek	165 525	143 612

Nota 24b

w tys. PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		2017	2016
a)	kraj	167 456	142 466
-	od jednostek powiązanych, w tym:	3 406	387
-	od pozostałych jednostek	164 050	142 079
b)	eksport	1 475	1 533
-	od pozostałych jednostek	1 475	1 533
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem		168 931	143 999
-	od jednostek powiązanych, w tym:	3 406	387
-	od pozostałych jednostek	165 525	143 612

3.21 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów.

Nota 25a

w tys. PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)		2017	2016
a)	materiały	1 196	267
-	od jednostek powiązanych, w tym:	17	2
-	od pozostałych jednostek	1 179	265
b)	towary	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem		1 196	267
-	od jednostek powiązanych, w tym:	17	2
-	od pozostałych jednostek	1 179	265

Nota 25b

w tys. PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		2017	2016
a)	kraj	1 196	267
-	od jednostek powiązanych, w tym:	16	2
-	od pozostałych jednostek	1 180	265
b)	eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem		1 196	267
-	od jednostek powiązanych, w tym:	16	2
-	od pozostałych jednostek	1 180	265

3.22 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów.

Nota 26a

w tys. PLN

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU		2017	2016
a)	amortyzacja	2 586	2 752
b)	zużycie materiałów i energii	11 866	12 281
c)	usługi obce	82 547	56 206
d)	podatki i opłaty	939	971
e)	wynagrodzenia	40 171	38 933
f)	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 424	12 585
g)	pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 723	2 323
Koszty według rodzaju, razem		152 256	126 051
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		4 980	6 135
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)			
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)			
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)		-12 088	-11 456
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		145 148	120 730

3.23 Inne przychody operacyjne.

Nota 27a

w tys. PLN

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE		2017	2016
a)	rozwiązane rezerwy (z tytułu)	52	915
-	odpis przywracający wartość aktywów	0	0
-	rozwiązanie rezerw na koszty	0	458
-	rozwiązanie rezerw na kary	0	457
-	rozwiązany odpis aktualizujący wartość należności	0	0
-	na świadczenia pracownicze	52	0
b)	pozostałe, w tym:	175	142
-	otrzymane odszkodowania z firm ubezpieczeniowych	7	11
-	pozostałe	67	30
-	amortyzacja otrzymanego nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów	101	101
Inne przychody operacyjne, razem		227	1 057

3.24 Inne koszty operacyjne.

Nota 28a

w tys. PLN

INNE KOSZTY OPERACYJNE		2017	2016
a)	utworzone rezerwy (z tytułu)	1 082	0
-	na kary	1 082	0
b)	pozostałe, w tym:	435	88
-	darowizny	1	2
-	koszty sądowe	317	24
-	inne	51	29
-	kary	14	33
-	koszty szkody	52	0
Inne koszty operacyjne, razem		1 517	88

3.25 Przychody finansowe.

Nota 29a

w tys. PLN

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH		2017	2016
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		
b)	od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:	0	0
	od jednostek współzależnych		
-	od jednostek stowarzyszonych		
-	od innych jednostek	0	0
c)	od pozostałych jednostek, w tym:		
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem		0	0

Nota 29b

w tys. PLN

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		2017	2016
a)	z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
b)	pozostałe odsetki	138	201
-	od pozostałych jednostek, w tym:	138	201
-	od wspólnika jednostki współzależnej		
-	od znaczącego inwestora		
-	od innych jednostek	138	201
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem		138	201

Nota 29c

w tys. PLN

INNE PRZYCHODY FINANSOWE		2017	2016
a)	dotatnie różnice kursowe	180	0
-	zrealizowane	-13	0
-	niezrealizowane	193	0
b)	rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c)	pozostałe, w tym:	0	2
-	dyskonto rozrachunków długoterminowych	0	2
Inne przychody finansowe, razem		180	2

3.26 Koszty finansowe.

Nota 30a

w tys. PLN

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		2017	2016
a)	od kredytów i pożyczek	144	244
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	236
-	dla jednostek zależnych	0	0
-	dla jednostki dominującej	0	236
-	dla pozostałych jednostek, w tym:	144	8
-	dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
-	dla znaczącego inwestora	0	0
-	dla innych jednostek	144	8
b)	pozostałe odsetki	569	274
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	11	0
-	dla jednostek zależnych	0	0
-	dla jednostki dominującej	11	0
-	dla pozostałych jednostek, w tym:	558	274
-	dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
-	dla znaczącego inwestora	0	0
-	dla innych jednostek	558	274
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem		713	518

Nota 30b

w tys. PLN

INNE KOSZTY FINANSOWE		2017	2016
a)	ujemne różnice kursowe, w tym:	0	289
-	zrealizowane	0	299
-	niezrealizowane	0	-10
b)	utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c)	pozostałe, w tym:	212	161
-	provizje	167	60
-	dyskonto rozrachunków	20	0
-	inne	25	6
-	odpis aktualizacyjny - dywidenda	0	95
Inne koszty finansowe, razem		212	450

3.27 Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych.

W okresie sprawozdawczym emitent nie posiadał udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

3.28 Podatek dochodowy.

Nota 33a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY		2017	2016
1.	Zysk (strata) brutto	10 207	7 987
2.	Korekty konsolidacyjne		
3.	Dochód opodatkowany za granicą (Niemcy) i korekty wewnętrzne	597	-1 572
4.	Strata podatkowa z lat ubiegłych do odliczenia	0	0
5.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg	-3 196	12 305
a)	A. Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych, w tym:	-3 601	-1 702
-	a.1) dywidenda		0
-	a.2) różnice kursowe wycena bilansowa	-189	-32
-	a.3) rozwiązany odpis aktualizacyjny wartość należności	-2 551	0
-	a.4) rozwiązane rezerwy na koszty	-664	-1 477
-	a.5) amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	-101	-101
-	a.6) dyskonto rozrachunków długoterminowych	-16	-26
-	a.7) inne przychody niestanowiące przych. podatkowych	-80	-66
-	a.8) różnice kursowe od rozrachunków wewnętrznych	0	0
b)	B. Przychody podatkowe niebędące przychodami bilansowymi (z różnic przejściowych), w tym:	-16 534	-5 669
-	b.1) wycena kontraktów niezakończonych (przychody ze sprzed. rachunkowo)	-16 538	-5 688
-	b.2) różnice kursowe z lat ubiegłych zrealizowane	4	19
-	b.3) korekta przychodów 2015 otrzymanych w 2016	0	0
c)	C. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:	20 085	17 940
-	c.1) wycena kontraktów niezakończonych - koszt. wytw. rach.	11 807	13 629
-	c.2) koszty NKUP, w tym:	8 278	4 311
-	c.2.1) niewypłacone wynagrodzenia i zus	1 148	1 430
-	c.2.2) składki PFRON	407	469
-	c.2.3) amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	101	101
-	c.2.4) utworzone rezerwy na koszty	3 165	1 825
-	c.2.5) dyskonto rozrachunków długoterminowych	36	25
-	c.2.6) reprezentacja i reklama	35	25
-	c.2.7) rezerwa na koszty odsetek ZUS	56	81
-	c.2.8) pozostałe NKUP	574	217
-	c.2.9) odsetki	312	0
-	c.2.10) odpis aktualizacyjny wartość należności	2 444	138
d)	D. Koszty stanowiące KUP z różnic przejściowych, w tym:	-3 146	1 736
-	d.1) różnice kursowe z lat ubiegłych	-17	6
-	d.2) wypłacone wynagrodzenia, zapłacone składki ZUS z 12/2014, 12/2015	-1 430	1 141
-	d.3) leasing	-268	41
-	d.4) amortyzacja podatkowa	338	-180
-	d.5) rezerwy na koszty	-1 263	599
-	d.6) rezerwa na badanie bilansu	-27	28
-	d.7) inne	-330	100
-	d.8) odpis aktualizacyjny	-149	0
-	d.9) wypłacone delegacje	0	1
6.	Dochody wolne	18	0
7.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	7 590	18 720
8.	Podatek dochodowy według stawki : 19%	1 442	3 557
9.	Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
10.	Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	1 467	3 548
-	wykazany w rachunku zysków i strat	1 467	3 548
-	podatek dochodowy bieżący Polska	1 455	3 557
-	podatek dochodowy z lat poprzednich	12	-9
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny		
-	dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy		

Nota 33b

w tys. PLN

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	2017	2016
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 046	-1 672
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)		
Podatek dochodowy odroczonego, razem	1 046	-1 672

Podatek dochodowy odroczonego na dzień 31.12.2017 roku w kwocie 1.046 tys. zł obejmuje:

1. aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie – 825 tys. zł
2. rezerwy z tytułu podatku odroczonego w kwocie 1.871 tys. zł

Nie występuje podatek dochodowy od działalności zaniechanej i wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Nota 33c

w tys. PLN

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	2017	2016
- ujętego w kapitale własnym	113	113
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy		

3.29 Zysk na 1 akcję.

Zysk na 1 akcję stanowi iloraz zysku netto za okres 12 miesięcy 2017 roku i ilości akcji. Wszystkie akcje emitenta są akcjami zwykłymi. Nie zachodzą okoliczności, które powodowałyby w najbliższym okresie rozwodnienie zysku na 1 akcję.

3.30 Podział zysku.

Zarząd będzie wnioskował o przeznaczenie zysku za 2017 rok na pokrycie straty z lat ubiegłych i na zasilenie kapitału zapasowego.

3.31 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W 2017 roku nie wystąpiła działalność zaniechana. Spółka nie przewiduje działalności do zaniechania w 2018 roku

3.32 Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.

W roku obrotowym 2017 odsetki oraz różnice kursowe nie powiększyły ceny nabycia towarów ani kosztów wytworzenia produktów w REMAK S.A..

3.33 Informacje o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie, w tym ich kwoty i charakter.

W roku 2017 nie wystąpiły w REMAK S.A. żadne incydentalne przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości. Wszelkie istotne dla Spółki zdarzenia i związane z tym rezerwy zostały opisane w punktach poniżej.

3.34 Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

Spółka w 2017 roku nie zawierała umów, których nie uwzględniła w sprawozdaniu finansowym, a które mogłyby mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy.

3.35 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia.

3.36 Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

A. Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
Bilansowy stan środków pieniężnych, w tym:	3 175	5 637
- środki pieniężne w kasie	10	13
- na rachunkach bankowych	3 165	5 624
Korekta o różnice kursowe	0	0
Stan środków pieniężnych przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych, w tym:	3 175	5 637
- środki pieniężne w kasie	10	13
- na rachunkach bankowych	3 165	5 624

Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych nie różni się od ich struktury przyjętej przy sporządzaniu bilansu.

B. Wyjaśnienie niezgodności między bilansowymi zmianami stanu oraz zmianami stanu tych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych:

Wyszczególnienie	w tys. zł	
	Stan na koniec okresu	Stan na początek okresu
- zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych bez kredytów (obejmuje również zobowiązania długoterminowe handlowe) wg bilansu	-416	7 724
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu inwestycji	-5	33
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	607	95
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu niezapłaconych odsetek od pożyczki		0
- zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	-1 018	7 596

C. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

D. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to:

- środki zgromadzone na rachunkach ZFŚS.	639 tys. zł
--	-------------

3.37 Informacje o instrumentach finansowych – podział i ryzyka.

Instrumenty finansowe z podziałem na kategorie i grupy

Treść	Pożyczki udzielone i należności własne	Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	Aktywa dostępne do sprzedaży
1. Stan na początek okresu	47 909	156	5 637	28
2. Stan na koniec okresu	44 306	763	3 175	0
z tego w ewidencji bilansowej z uwzględnieniem pozycji bilansowej:				
Długoterminowe aktywa finansowe				0
Należności krótkoterminowe	44 306			
Krótkoterminowe aktywa finansowe			3 175	
inne środki pieniężne				
Zobowiązania długoterminowe		455		
z tytułu leasingu finansowego		455		
Zobowiązania krótkoterminowe		308		
kredyty				
pożyczka				
leasing finansowy		308		

Charakterystyka instrumentów finansowych występujących w jednostce

W REMAK S.A. („Spółka”) występują następujące instrumenty finansowe: udziały - w innych jednostkach, lokaty pieniężne, należności, kredyty w rachunku bieżącym i pozostałe kredyty, zobowiązania z tytułu leasingu. Zasady ich wyceny zostały omówione w pkt. 11 „Wprowadzenia”.

Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyk

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą:

- kredyty bankowe, pożyczki, leasing finansowy, których celem jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki i zapewnienie odpowiedniego poziomu płynności finansowej Spółki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, a także środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają w toku bieżącej działalności Spółki.

Zasadą stosowaną przez Spółkę obecnie i przez cały okres objęty badaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania podstawowej działalności poprzez krótkoterminowe kredyty bankowe i leasing finansowy. Powyższe instrumenty finansowe oparte są o zmienne stopy procentowe. Ryzyko związane z istniejącym zadłużeniem zostało uznane za nieistotne z punktu widzenia wpływu na wyniki REMAK S.A., dlatego też w obecnej chwili zarządzanie ryzykiem stóp procentowych ogranicza się do bieżącego monitorowania sytuacji rynkowej.

Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji w walutach obcych. W związku ze znaczącym spadkiem wartości kontraktów zawieranych w walucie obcej w 2017 roku ryzyko walutowe nie stanowiło zagrożenia.

Ryzyko cen towarów

W strukturze kosztów poniesionych, koszty zużycia materiałów stanowią 7,0%, co powoduje, że ryzyko zmian cen nie stanowi istotnego zagrożenia dla realizacji zadań Spółki. W celu ograniczenia ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje ceny najczęściej kupowanych materiałów. Spółka narażona jest również na ryzyko zmian cen nabywanych usług podwykonawczych. W wyniku zmian kosztów pracy mogą ulec zmianie ceny usług świadczonych na rzecz Spółki przez firmy podwykonawcze. Spółka na bieżąco monitoruje ceny a podpisywane umowy mają parametry odpowiednio dopasowane do sytuacji rynkowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest rozumiane jako ryzyko poniesienia straty w wyniku niewywiązania się klienta z zobowiązań wobec REMAK S.A. lub jako ryzyko spadku wartości ekonomicznej wiarytelności Spółki w wyniku pogorszenia się zdolności kontrahentów do obsługi zobowiązań. Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, Spółka stara się ograniczać ryzyko nieściągalnych należności.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka narażona jest na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych przez Spółkę kontraktach. Celem zarządzania ryzykiem finansowym w REMAK S.A. jest ograniczenie niepożądanego wpływu czynników finansowych na przepływy pieniężne oraz wyniki w krótkim i średnim okresie, a także budowanie wartości Spółki w długim terminie. Spółka dąży do zapewnienia tzw. pozytywnych przepływów pieniężnych, co przy założeniu terminowego regulowania należności eliminuje ryzyko płynności. Zarządzanie kapitałem

ma na celu utrzymywanie płynności finansowej w sposób ciągły w każdym okresie. Spółka aktywnie zarządza ryzykiem utraty płynności, na które jest narażona. Ryzyko to rozumiane jest jako utrata zdolności do terminowego regulowania zobowiązań oraz pozyskiwania środków na finansowanie działalności. Nominalna wartość dostępnych kredytów bankowych skutecznie zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności. Ryzyko płynności finansowej wystąpiłoby w przypadku ograniczenia dostępności kredytów przez banki. Obecna dobra sytuacja finansowa Spółki w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania jej działalności.

3.38 Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym udzielonych przez Spółka gwarancjach i poręczeniach, z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

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

w tys. PLN

LP	POZYCJE POZABILANSOWE	2017	2016
1.	Należności warunkowe	10 555	9 562
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	812	812
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	812	812
1.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0
1.3.	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	9 743	8 750
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	9 743	8 750
2.	Zobowiązania warunkowe	505 609	528 893
2.1.	Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	115 942	115 942
-	udzielonych gwarancji i poręczeń	115 942	115 942
2.2.	Na rzecz jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)	0	0
2.3.	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	389 667	412 951
-	udzielonych gwarancji i poręczeń	389 667	412 951
3.	Inne (z tytułu)	0	0
-			
	Pozycje pozabilansowe, razem	516 164	538 455

Nota 23a

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE (Z TYTUŁU)		2017	2016
a)	otrzymanych gwarancji i poręczeń	10 555	9 562
-	od jednostek powiązanych w tym:	812	812
-	od jednostek zależnych		
-	od jednostki dominującej		
-	od innych jednostek powiązanych	812	812
-	od pozostałych jednostek w tym:	9 743	8 750
-	od wspólnika jednostki współzależnej		
-	od znaczącego inwestora		
-	od innych jednostek	9 743	8 750
b)	pozostałe (z tytułu)	0	0
	Należności warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	10 555	9 562

Nota 23b

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE (Z TYTUŁU)		2017	2016
a)	udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	505 609	528 893
-	na rzecz jednostek powiązanych w tym:	115 942	115 942
-	na rzecz jednostek zależnych		
-	na rzecz jednostki dominującej	115 942	115 942
-	na rzecz pozostałych jednostek w tym:	389 667	412 951
-	na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		
-	na rzecz znaczącego inwestora		
-	na rzecz innych jednostek	389 667	412 951
b)	pozostałe (z tytułu)	0	0
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem		505 609	528 893

Zobowiązania warunkowe wobec podmiotu powiązanego wynikają z udzielonego przez Zarmen Sp. z o.o. (podmiot powiązany) listu gwarancyjnego wobec Mostostal Warszawa S.A. wynoszącego 115.942 tys. zł.

Zobowiązania warunkowe wobec pozostałych podmiotów dotyczą gwarancji kontraktowych oraz udzielonego poręczenia zapłaty. Główną pozycją jest gwarancja wydana do projektu Eemshaven przez Mostostal Warszawa S.A. na rzecz Alstom Power Systems GmbH w kwocie 75.326 tys. EUR (314.179 tys. zł).

3.39 Podmioty powiązane

Informacje o podmiotach powiązanych

Podmiotami powiązanymi REMAK S.A. są spółki z Grupy kapitałowej ZARMEN, w skład której wchodzi: Zarmen Sp. z o.o., Koksownia Częstochowa Nowa Sp. z o.o., HPH Hutmaszprojekt Sp. z o.o., Energomontaż-Zachód Wrocław Sp. z o.o., RUE-RZN Sp. z o.o., ZARMEN FPA Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Technicznej Obsługi Przemysłu "OPOLREM" Sp. z o.o., MW Legal 33 Sp. z o.o., Zarmen Energia Sp. z o.o., Zarmen GPP Sp. z o.o., Globucor sp. z o.o., KOFAMA Koźle S.A.

Zestawienie kwot transakcji z podmiotami powiązanymi w 2017 roku.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmiot powiązany				
ZARMEN Sp. z o.o.	111	2 207	61	315
Jednostki z Grupy kapitałowej ZARMEN				
Energomontaż Zachód Sp. z o.o.	3 272	1 423	1 093	809
Opolrem Sp. z o.o.	15	0	0	0
RUE-RZN Sp. z o.o.	25	0	0	0

Z pozostałymi spółkami z Grupy kapitałowej ZARMEN, REMAK S.A. nie zawarł w 2017 roku żadnych transakcji.

Informacje o transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter związku z podmiotami powiązаныmi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi odbyły się na warunkach rynkowych.

3.40 Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w REMAK S.A. w 2017 roku wynosiło 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.

3.41 Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Decyzją Rady Nadzorczej REMAK S.A. z dnia 6 czerwca 2017 roku podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za 2017 roku została wybrana firma UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, wpisana do rejestru KIBR pod numerem ewidencyjnym 3115.

Umowę podpisano w dniu 12 czerwca 2017 roku na okres przeglądu i badania sprawozdań finansowych roku obrotowego 2017 oraz aneksowano w dniu 10.10.2017r. na okres przeglądu i badania sprawozdań finansowych roku obrotowego 2018.

Wysokość wynagrodzenia wynosi:

- za badanie rocznego sprawozdania finansowego 22 tys. zł netto,
- za przegląd sprawozdania finansowego 12 tys. zł netto,

Wysokość wynagrodzenia za przegląd i badanie sprawozdań finansowych roku obrotowego 2016 wyniosła odpowiednio 27 tys. zł i 11 tys. zł netto.

Usługi dodatkowe.

W 2017 roku Spółka nie korzystała z dodatkowych usług doradztwa świadczonych przez UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k.

3.42 Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres sprawozdawczy

W sprawozdaniu finansowym za rok 2017 nie ujęto znaczących zdarzeń za lata ubiegłe ze względu na fakt, że zdarzenia takie nie wystąpiły.

3.43 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu oraz ich wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu.

3.44 Relacje pomiędzy prawnym poprzednikiem a Spółką

Nie występują żadne relacje pomiędzy poprzednikiem prawnym a Spółką.

3.45 Przedstawienie sprawozdań finansowych z uwzględnieniem skumulowanego wskaźnika inflacji powyżej 100% w okresie ostatnich trzech lat działalności Spółki

W związku z utrzymywaniem się skumulowanej średniorocznej stopy inflacji w ostatnich 3 latach działalności Spółki poniżej 100%, nie korygowano wskaźnikiem inflacji sprawozdań finansowych za okresy przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

3.46 Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi sprawozdaniem finansowymi.

W 2017 roku nie wystąpiły zdarzenia powodujące przekształcenie uprzednio sporządzonego i opublikowanego sprawozdania finansowego.

3.47 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W 2017 roku nie nastąpiła zmiana stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

3.48 Dokonane korekty błędów ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność, w tym informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju

W 2017 roku nie dokonano korekty błędów z lat ubiegłych ze względu na ich nie wystąpienie.

3.49 Ocena występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności Spółki

Sprawozdanie finansowe REMAK S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Spółki przez 12 miesięcy po dniu bilansowym czyli 31.12.2017 roku. Zarząd REMAK S.A. nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istotnych faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym. Spółka posiada podpisane kontrakty i intensywnie pracuje nad

pozyskaniem następnym, aby zabezpieczyć przychody Spółki w latach następnym. Generowanie dodatnich wyników finansowych, posiadane środki pieniężne i podpisana umowa z bankiem zabezpieczająca dostępność środków pieniężnych i gwarancji umożliwiają realizację zaplanowanych przychodów Spółki od strony finansowej.

3.50 Sprawozdanie finansowe za okres połączenia

W związku z nie wystąpieniem połączenia Spółki z innym podmiotem, niniejsze sprawozdanie finansowe nie jest sprawozdaniem sporządzonym po połączeniu spółek.

3.51 W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - przedstawienie skutków, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Spółka nie posiadała w okresie sprawozdawczym udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, nad którymi sprawowałaaby kontrolę lub współkontrolę.

3.52 Obowiązek konsolidacyjny Spółki

Spółka nie posiada udziałów (akcji) w jednostkach podporządkowanych.

3.53 W Informacji dodatkowej sprawozdania finansowego na dzień bilansowy jednostka ujawnia co najmniej następujące informacje dotyczące wszystkich realizowanych umów długoterminowych łącznie:

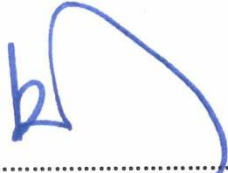
w tys. zł

Wyszczególnienie	Przychody ustalone wg zasad Standardu	Koszty ustalone wg zasad Standardu	Przychody zafakturowane	Koszty poniesione	Rezerwa na straty
Umowy z usług długoterminowych ogółem	152 299	130 037	134 443	125 712	368
- w tym umowy niezakończone łącznie	152 027	129 861	134 062	125 336	368
- w tym umowy niezakończone ustalone metodą zysku zerowego					

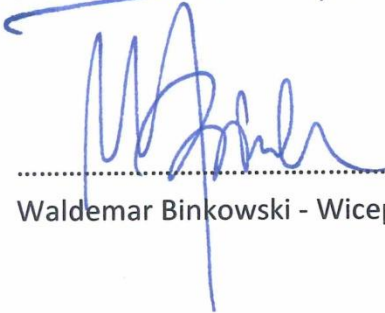
4 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 ROK.

Niniejsze sprawozdanie finansowe 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.