



---

**GRUPA ZARMEN** 

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA 2018 ROK**

## Spis treści

<b>1</b>	<b>PODSTAWOWE DANE</b> .....	<b>3</b>
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
<b>2</b>	<b>WPROWADZENIE</b> .....	<b>9</b>
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. ....	11
2.7	Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone po połączeniu spółek. ....	11
2.8	Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności Spółki oraz czy istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. ....	11
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. ....	12
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
<b>3</b>	<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</b> .....	<b>18</b>
3.1	Wartości niematerialne i prawne. ....	18
3.2	Rzeczowe aktywa trwałe. ....	19
3.3	Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe oraz poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska. ....	21
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 .....	21
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. ....	27
3.10	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe. ....	27
3.11	Kapitały. ....	28
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.....	38
3.27	Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych.....	39
3.28	Podatek dochodowy.....	39
3.29	Zysk na 1 akcję.....	40
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.....	41
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.....	41
3.35	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach.....	41
3.36	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.....	41
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.....	48
3.42	Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu za bieżący okres sprawozdawczy.....	48
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.....	49
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 ...	49
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.....	49
3.49	Ocena występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności Spółki.....	49
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.....	50
3.53	W Informacji dodatkowej sprawozdania finansowego na dzień bilansowy jednostka ujawnia co najmniej następujące informacje dotyczące wszystkich realizowanych umów długoterminowych łącznie:.....	50
<b>4</b>	<b>ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2017 ROK.....</b>	<b>51</b>

## 1 PODSTAWOWE DANE.

### 1.1 Wybrane dane finansowe

LP	WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
		2018r okres od 2018-01-01 do 2018-12-31	2017r okres od 2017-01-01 do 2017-12-31	2018r okres od 2018-01-01 do 2018-12-31	2017r okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	252 783	170 127	59 243	40 080
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 711	10 842	3 213	2 554
III.	Zysk (strata) brutto	12 787	10 207	2 997	2 405
IV.	Zysk (strata) netto	10 534	7 694	2 469	1 813
V.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 148	-862	-1 206	-203
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-999	-924	-234	-218
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	5 168	-676	1 212	-159
VIII.	Przepływy pieniężne netto, razem	-979	-2 462	-229	-580
IX.	Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	192 009	100 211	44 653	24 026
X.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	164 174	82 922	38 180	19 881
XI.	Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	25 882	872	6 019	209
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	93 861	29 458	21 828	7 063
XIII.	Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	27 835	17 289	6 473	4 145
XIV.	Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	7 500	7 500	1 744	1 798
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)	3,51	2,56	0,82	0,60
XVII.	Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,51	2,56	0,82	0,60
XVIII.	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,28	5,76	2,16	1,38
XIX.	Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	9,28	5,76	2,16	1,38
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 2018-12-31	stan na 2017-12-31
<b>AKTYWA</b>			
<b>I.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>47 055</b>	<b>25 012</b>
<b>1.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	<b>14 245</b>	<b>62</b>
-	wartość firmy	13 764	
<b>2.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>21 945</b>	<b>15 440</b>
<b>3.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		
3.1.	Od jednostek powiązanych		
3.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
3.3.	Od pozostałych jednostek		
<b>4.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>		<b>0</b>
4.1.	Nieruchomości		
4.2.	Wartości niematerialne i prawne		
4.3.	Długoterminowe aktywa finansowe		0
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
-	udziały lub akcje w jednostkach współzależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności		
-	udziały lub akcje w innych jednostkach		0
c)	w pozostałych jednostkach		
4.4.	Inne inwestycje długoterminowe		
<b>5.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10 865</b>	<b>9 510</b>
5.1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 865	9 510
5.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
<b>II.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>144 954</b>	<b>75 199</b>
<b>1.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>5 086</b>	<b>181</b>
<b>2.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>93 650</b>	<b>44 306</b>
2.1.	Od jednostek powiązanych	13 306	1 154
2.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
2.3.	Od pozostałych jednostek	80 344	43 152
<b>3.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>2 196</b>	<b>3 175</b>
3.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 196	3 175
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 196	3 175
3.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>4</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>44 022</b>	<b>27 537</b>
<b>III.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał zakładowy</b>		
<b>IV.</b>	<b>Akcje (udziały) własne</b>		
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>192 009</b>	<b>100 211</b>

w tys. PLN

LP	BILANS	stan na 2018-12-31	stan na 2017-12-31
<b>PASYWA</b>			
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny</b>	<b>27 835</b>	<b>17 289</b>
1.	Kapitał zakładowy	7 500	7 500
2.	Kapitał zapasowy	9 041	2 565
3.	Kapitał z aktualizacji wyceny	760	759
4.	Pozostałe kapitały rezerwowe		
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-1 229
6.	Zysk (strata) netto	10 534	7 694
7.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>164 174</b>	<b>82 922</b>
<b>1.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>21 905</b>	<b>12 675</b>
1.1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 315	4 758
1.2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 933	2 374
a)	długoterminowa	1 791	1 755
b)	krótkoterminowa	2 142	619
1.3.	Pozostałe rezerwy	8 657	5 543
a)	długoterminowe		
b)	krótkoterminowe	8 657	5 543
<b>2.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>25 882</b>	<b>872</b>
2.1.	Wobec jednostek powiązanych	24 038	
2.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
2.3.	Wobec pozostałych jednostek	1 844	872
<b>3.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>93 861</b>	<b>29 458</b>
3.1.	Wobec jednostek powiązanych	16 805	1 102
3.2.	Wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		
3.3.	Wobec pozostałych jednostek	75 924	27 293
3.4.	Fundusze specjalne	1 132	1 063
<b>4.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>22 526</b>	<b>39 917</b>
4.1.	Ujemna wartość firmy		
4.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	22 526	39 917
a)	długoterminowe	203	304
b)	krótkoterminowe	22 323	39 613
<b>Pasywa razem</b>		<b>192 009</b>	<b>100 211</b>

Wartość księgowa	27 835	17 289
Liczba akcji (w szt.)	3 000 000	3 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,28	5,76
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	3 000 000	3 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	9,28	5,76

### 1.3 Rachunek zysków i strat

w tys. PLN

Lp	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	2018r okres od 2018-01-01 do 2018-12-31	2017r okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
<b>I.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>252 783</b>	<b>170 127</b>
-	od jednostek powiązanych	24 706	3 423
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	252 088	168 931
2.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	695	1 196
<b>II.</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>223 862</b>	<b>146 132</b>
-	jednostkom powiązanim	30 589	73
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	223 420	145 148
2.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	442	984
<b>III.</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>28 921</b>	<b>23 995</b>
IV.	Koszty sprzedaży		
V.	Koszty ogólnego zarządu	13 069	12 088
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>15 852</b>	<b>11 907</b>
<b>VII.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 640</b>	<b>2 896</b>
1.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	392	118
2.	Dotacje		
3.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	51	2 551
4.	Inne przychody operacyjne	2 197	227
<b>VIII.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>4 781</b>	<b>3 961</b>
1.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	477	2 444
3.	Inne koszty operacyjne	4 304	1 517
<b>IX.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>13 711</b>	<b>10 842</b>
<b>X.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>9</b>	<b>318</b>
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, w tym:	9	138
-	od jednostek powiązanych		
3.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-	w jednostkach powiązanych		
4.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
5.	Inne		180
<b>XI.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>933</b>	<b>953</b>
1.	Odsetki w tym:	261	713
-	dla jednostek powiązanych		
2.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
-	w jednostkach powiązanych		
3.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		28
4.	Inne	672	212
<b>XII.</b>	<b>Udział w zyskach (stratach) jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności</b>		
<b>XIII.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>12 787</b>	<b>10 207</b>
<b>XIV.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>2 253</b>	<b>2 513</b>
a)	część bieżąca	1 224	1 467
b)	część odroczone	1 029	1 046
<b>XV.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>XVI.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>10 534</b>	<b>7 694</b>

Zysk (strata) netto (zanalizowany)	10 534	7 694
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 000 000	3 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,51	2,56
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	3 000 000	3 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	3,51	2,56

## 1.4 Zestawienie zmian w kapitale własnym

w tys. PLN

LP	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	2018r okres od 2018- 01-01 do 2018- 12-31	2017r okres od 2017- 01-01 do 2017- 12-31
<b>I.</b>	<b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 289</b>	<b>9 568</b>
a)	korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	17 289	9 568
<b>1.</b>	<b>Kapitał zakładowy na początek okresu</b>	<b>7 500</b>	<b>7 500</b>
1.1.	Zmiany kapitału zakładowego	0	0
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>7 500</b>	<b>7 500</b>
<b>2.</b>	<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>2 565</b>	<b>2 513</b>
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	6 476	52
a)	zwiększenia (z tytułu)	6 476	52
-	z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	6 465	0
-	aktualizacja środków trwałych	11	52
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0
<b>2.2.</b>	<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>9 041</b>	<b>2 565</b>
<b>3.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>759</b>	<b>784</b>
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1	-25
a)	zwiększenia (z tytułu)	23	27
-	różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych	23	10
-	odwrócenie różnic kursowych z przeliczenia zakładów zagranicznych z lat ubiegłych	0	17
b)	zmniejszenia (z tytułu)	22	52
-	zbycia środków trwałych	11	52
-	różnice kursowe z przeliczenia zakładów zagranicznych	11	0
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>760</b>	<b>759</b>
<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>6 465</b>	<b>-1 229</b>
<b>5.1</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>7 694</b>	<b>6 111</b>
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	7 694	6 111
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	7 694	6 111
-	rozliczenia straty z lat ubiegłych	1 229	6 111
-	przeniesienie na kapitał zapasowy	6 465	
<b>5.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>1 229</b>	<b>7 340</b>
-	korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	1 229	7 340
a)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	1 229	6 111
-	pokrycie straty z zysku lat ubiegłych	1 229	6 111
<b>5.6</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>1 229</b>
<b>5.7</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-1 229</b>
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>10 534</b>	<b>7 694</b>
a)	zysk netto	10 534	7 694
b)	strata netto		
c)	odpisy z zysku		
<b>II.</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>27 835</b>	<b>17 289</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>27 835</b>	<b>17 289</b>



## 1.5 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).

w tys. PLN

LP	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	2018r okres od 2018- 01-01 do 2018- 12-31	2017r okres od 2017- 01-01 do 2017- 12-31
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	10 534	7 694
II.	Korekty razem	-15 682	-8 556
1.	Amortyzacja	5 811	2 586
2.	(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	12	28
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	272	336
4.	(Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-391	-107
5.	Zmiana stanu rezerw	4 730	1 694
6.	Zmiana stanu zapasów	-2 007	-20
7.	Zmiana stanu należności	-25 586	3 603
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	25 578	-1 018
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-24 101	-15 658
10.	Inne korekty		0
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia</b>	<b>-5 148</b>	<b>-862</b>
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	538	265
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	538	265
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	1 537	1 189
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 537	1 182
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	7
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.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-999</b>	<b>-924</b>
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	6 297	7 518
1.	Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	6 297	7 500
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		18
II.	Wydatki	1 129	8 194
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
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	857	358
8.	Odsetki	129	197
9.	Inne wydatki finansowe	143	139
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>5 168</b>	<b>-676</b>
D.	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>-979</b>	<b>-2 462</b>
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-979	-2 462
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	3 175	5 637
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	2 196	3 175
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	970	639

## 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 2018 rok, od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz porównywalne dane finansowe za 2017 rok, tj. od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

### 2.4 Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej Spółki.

W 2018 roku nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Z dniem 22 marca 2018 roku Pan Mariusz Zawisza złożył rezygnację z funkcji i członkostwa w Zarządzie REMAK S.A.

W dniu 12 marca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 23 marca 2018 roku Pana Marka Serafina do pełnienia funkcji Członka Zarządu - Prezesa Zarządu REMAK S.A.

W dniu 4 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 5 czerwca 2018 roku Pana Bogusława Mrzygłoda do pełnienia funkcji Członka Zarządu - Wiceprezesa Zarządu REMAK S.A.

Z dniem 13 lipca 2018 roku Pan Waldemar Binkowski złożył rezygnację z funkcji i członkostwa w Zarządzie REMAK S.A.

W dniu 19 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 20 lipca 2018 roku Pana Stanisława Kalarusa do pełnienia funkcji Członka Zarządu - Prezesa Zarządu REMAK S.A.

W dniu 19 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę iż z dniem 20 lipca 2018 roku Członek Zarządu – Prezes Zarządu REMAK S.A. Marek Serafin pełnił będzie funkcję Członka Zarządu - Wiceprezesa Zarządu REMAK S.A.

W dniu 19 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 1 września 2018 roku Pana Aleksandra Umińskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu - Wiceprezesa Zarządu REMAK S.A.

Z dniem 31 sierpnia 2018 roku Pan Marek Serafin złożył rezygnację z funkcji i członkostwa w Zarządzie REMAK S.A.

Aktualnie w skład Zarządu REMAK S.A. wchodzi:

Stanisław Kalarus - Prezes Zarządu,  
Aleksander Umiński - Wiceprezes Zarządu,  
Bogusław Mrzygłód - Wiceprezes Zarządu.

W 2018 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 22 marca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy REMAK S.A. podjęło uchwałę, iż Rada Nadzorcza składać się będzie z 6 członków.

W dniu 22 marca 2018 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy REMAK S.A. w skład Rady Nadzorczej powołany został Pan Mariusz Zawisza.

W dniu 30 października 2018 roku do Spółki wpłynęły rezygnacje Panów Adama Rogali, Mariusza Zawiszy, Ryszarda Jędrzejczaka i Pawła Skowrońskiego z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej. Natomiast w dniu 11 grudnia 2018 roku uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy REMAK S.A. przyjęto rezygnację Panów Adama Rogali, Mariusza Zawiszy, Ryszarda Jędrzejczaka i Pawła Skowrońskiego z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej.

W dniu 11 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy REMAK S.A. podjęło uchwałę, iż Rada Nadzorcza składać się będzie z 5 członków.

W dniu 11 grudnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu Pana Bogdana Serwatkę, Pana Jana Krzemińskiego i Pana Macieja Bałazińskiego w skład Rady Nadzorczej REMAK S.A.

Aktualnie w skład Rady Nadzorczej REMAK S.A. wchodzi: Sebastian Durek, Agnieszka Raczevska-Bieleń, Bogdan Serwatka, Jan Krzemiński, Maciej Bałaziński.

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

Sprawozdanie finansowe za 2018 rok oraz porównywalne dane finansowe za 2017 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 2018 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 nocy objaśniającej.**

Sprawozdanie finansowe za 2018 rok i sprawozdanie za 2017 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 2018r., poz. 395, z późniejszymi zmianami),
- Krajowego Standardu Rachunkowości nr 1 "Rachunek przepływów pieniężnych" na podstawie § 2 pkt. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 listopada 2001 r. w sprawie zakresu działania i sposobu organizacji Komitetu Standardów Rachunkowości (Dz. U. nr 140, poz. 1580, z późniejszymi zmianami),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018r. poz. 512 i 685).

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

Spółka posiada Zakład w Niemczech. Zakład sporządza samodzielne sprawozdanie finansowe objęte łącznym sprawozdaniem finansowym REMAK 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 trwale 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 trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

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

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

**Przychody i koszty z wykonania niezakończonych usług** wycenia się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, że stopień ten można wiarygodnie ustalić. Jeżeli

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

Rachunek zysków i strat sporządza się w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.

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

W 2018 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
2018r.	4,2669	4,1423	4,3978	4,3000
2017r.	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709

### 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	2018r.	2017r.
		(tys. EUR)	(tys. EUR)
<b>I. BILANS</b>			
1.	Aktywa trwałe	10 943	5 997
2.	Aktywa obrotowe	33 710	18 029
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>44 653</b>	<b>24 026</b>
3.	Kapitał własny	6 473	4 145
4.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 180	19 881
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>44 653</b>	<b>24 026</b>



L.p.	Wyszczególnienie	2018r.	2017r.
		(tys. EUR)	(tys. EUR)
<b>II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>			
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.	59 243	40 080
2.	Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów.	52 465	34 427
3.	Wynik brutto na sprzedaży	6 778	5 653
4.	Koszty ogólnego zarządu	3 063	2 848
5.	Wynik na sprzedaży	3 715	2 805
6.	Pozostałe przychody operacyjne	619	682
7.	Pozostałe koszty operacyjne	1 121	933
8.	Wynik na działalności operacyjnej	3 213	2 554
9.	Wynik na działalności finansowej	-216	-149
10.	Wynik brutto	2 997	2 405
11.	Podatek dochodowy	528	592
12.	Wynik netto	2 469	1 813
<b>III. RACHUNEK PRZEPEŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>			
1.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 206	-203
2.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-234	-218
3.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 212	-159
4.	Przepływy pieniężne netto razem	-229	-580

Poszczególne **pozycje aktywów i pasywów** przeliczono na EUR według średniego kursu EUR ogłaszanego przez NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. według **kursu 4,3000 zł** na dzień 31.12.2018 roku i **kursu 4,1709 zł** na dzień 31.12.2017 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 4,2669 zł** za 2018 rok oraz **kursu 4,2447 zł** za 2017 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 31.12.2018 roku w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa wg PSR	Wartość bilansowa wg MSSF	Korekta wartości
Rzeczowy majątek trwały	21 945	39 730	17 785
Rozliczenia międzyokresowe	304	0	-304
Kapitał własny	27 835	42 487	14 652
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	0	3 535	3 437

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

Wyszczególnienie	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Zysk netto</b>			
Zysk netto PSR	10 534	7 694	6 111
Korekta rzeczowego majątku trwałego	- 312	-333	-312
Zysk netto MSR*	10 222	7 361	5 799
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał PSR	27 835	17 289	9 567
Korekta rzeczowego majątku trwałego	14 652	15 403	15 127
Kapitał MSR	42 487	32 692	24 694

\*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		2018	2017
a)	koszty zakończonych prac rozwojowych		
b)	wartość firmy	13 764	0
c)	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	481	62
-	oprogramowanie komputerowe		
d)	inne wartości niematerialne i prawne		
e)	zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>		<b>14 245</b>	<b>62</b>

Spółka nabyła w 2018 zorganizowaną część przedsiębiorstwa (ZCP). W wyniku nabycia ZCP powstała bilansowa wartość firmy w wysokości 15.015 tys. zł. Spółka ustaliła dla nabytej wartości firmy 5 letni okres amortyzacji.

**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		1 576	154	9		1 585
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	15 015	486	43	0	15 501
-	zakup		15 015	486	43		15 501
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	0	90	74	0	90
-	likwidacji		90	74			90
d)	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	0	15 015	1 972	123	9	16 996
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		1 514	154	9		1 523
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 251	-23	-74	0	1 228
-	umorzenia bieżące		1 251	67			1 318
-	likwidacji		-90	-74			-90
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	1 251	1 491	80	9	2 751
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)	<b>wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>13 764</b>	<b>481</b>	<b>43</b>	<b>0</b>	<b>14 245</b>

**Nota 1c**

w tys. PLN

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		2018	2017
a)	własne	14 245	62
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:		0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>		<b>14 245</b>	<b>62</b>

**3.2 Rzeczowe aktywa trwałe.**
**Nota 2a**

w tys. PLN

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		2018	2017
a)	środki trwałe, w tym:	21 779	15 194
-	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	677	405
-	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 753	6 589
-	urządzenia techniczne i maszyny	5 305	5 018
-	środki transportu	5 394	2 366
-	inne środki trwałe	1 650	816
b)	środki trwałe w budowie	166	246
c)	zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>Rzeczowe aktywa trwałe, razem</b>		<b>21 945</b>	<b>15 440</b>

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 ośmioma 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 31.12.2018 roku wartość brutto tych środków stanowiła kwotę 27.875 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	11 786	20 901	9 886	5 993	50 590
b)	zwiększenia (z tytułu)	376	2 366	3 119	3 903	1 389	11 153
-	zakup ( w tym przyjęcie w Leasing)	376	2 366	3 119	3 903	1 389	11 153
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	67	1 239	945	1 626	3 877
-	fizyczna likwidacja		67	832		234	1 133
-	sprzedaż			407	945	1 392	2 744
d)	wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 400	14 085	22 781	12 844	5 756	57 866
e)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	1 619	5 197	15 882	7 520	5 178	35 396
f)	amortyzacja za okres (z tytułu)	103	135	1 594	-69	-1 072	691
-	umorzenia bieżące	103	202	2 821	817	551	4 494
-	fizyczna likwidacja			-625	-886	-1 389	-2 900
-	sprzedaż		-67	-602		-234	-903
g)	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	1 722	5 332	17 476	7 451	4 106	36 087
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)	<b>wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>678</b>	<b>8 753</b>	<b>5 305</b>	<b>5 393</b>	<b>1 650</b>	<b>21 779</b>

**Nota 2c**

w tys. PLN

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)		2018	2017
a)	własne	16 880	14 026
b)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	4 899	1 168
-	wieczyste użytkowanie gruntu	4 221	405
-	leasing finansowy środków trwałych	678	763
<b>Środki trwałe bilansowe, razem</b>		<b>21 779</b>	<b>15 194</b>

**Nota 2d**

w tys. PLN

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO		2018	2017
a)	używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0	0
-			
<b>Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

### 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 26.588 tys. zł w tym na:

rzeczowy majątek trwały	10.931 tys. zł
wartości niematerialne i prawne	15.657 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 4,6 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 2018 roku Spółka nie wytworzyła siłami własnymi środków trwałych na własne potrzeby.

### 3.5 Długoterminowe aktywa finansowe.

#### Nota 4c

w tys. PLN

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		2018	2017
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	0
ba)	w jednostkach współzależnych	0	0
bb)	w jednostkach stowarzyszonych	0	0
bc)	w innych jednostkach	0	0
-	udziały lub akcje	0	0
-	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
<b>Długoterminowe aktywa finansowe, razem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

#### Nota 4k

w tys. PLN

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)		2018	2017
a)	stan na początek okresu	0	28
-	udziały	0	28
b)	zwiększenia (z tytułu)	0	0
c)	zmniejszenia (z tytułu)	0	-28
-	odpis aktualizacyjny	0	-28
d)	stan na koniec okresu	0	0
-	udziały	0	0

**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	-536,0	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. Zgodnie z danymi w KRS z dniem 17.10.2018 została ogłoszona upadłość Remak Krak Sp. z o.o.

\*\*Kapitał własny jednostek, w których REMAK S.A. posiada udziały przedstawiono według stanu na dzień 31.12.2017r. Spółka trwale zaprzestała prowadzenia działalności gospodarczej.

**Nota 4o**

w tys. PLN

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		jednostka	waluta	2018	2017
a)	w walucie polskiej			0	0
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			0	0
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem				0	0

**Nota 4p**

w tys. PLN

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)		2018	2017
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	0
a.	akcje (wartość bilansowa):		
b.	obligacje (wartość bilansowa):		
c.	inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0
c1)	udziały	0	0
-	korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	28
-	wartość na początek okresu	0	28
-	wartość według cen nabycia	0	47
D.	Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	0	0
Wartość według cen nabycia, razem		0	47
Wartość na początek okresu, razem		0	28
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		0	28
Wartość bilansowa, razem		0	0

### 3.6 Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

Nota 5a

w tys. PLN

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	2018	2017
<b>1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>9 510</b>	<b>8 684</b>
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
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>11 733</b>	<b>10 261</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	11 361	10 261
- aktualizacja należności	99	455
- różnice kursowe wycena bilansowa	113	44
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	9	6
- wycena kontraktów niezakończonych	9 904	6 828
- niewypłacone wynagrodzenia i nieopłacone składki na ubezpieczenia społeczne	644	315
- rezerwy na świadczenia pracownicze	295	325
- koszty podróży służbowych nie wypłacone	29	0
- dyskonto rozrachunków długoterminowych	0	3
- rezerwy na koszty	268	2 285
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	372	0
- odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	372	0
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>10 378</b>	<b>9 435</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	10 252	9 435
- aktualizacja należności	23	501
- różnice kursowe wycena bilansowa	82	37
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	9	7
- wycena kontraktów niezakończonych	9 125	5 852
- niewypłacone wynagrodzenia i nieopłacone składki na ubezpieczenia społeczne	384	369
- rezerwy na świadczenia pracownicze	358	307
- dyskonto rozrachunków długoterminowych	2	1
- rezerwy na koszty	269	2 361
b) odniesionych na kapitał własny	0	0
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	126	0
- odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy *	126	0
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>10 865</b>	<b>9 510</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	10 506	9 397
- aktualizacja należności	247	171
- różnice kursowe wycena bilansowa	60	29
- międzyokresowe rozliczenie kosztów	4	4
- wycena kontraktów niezakończonych	9 044	8 265
- niewypłacone wynagrodzenia i nieopłacone składki na ubezpieczenia społeczne	478	218
- rezerwy na świadczenia pracownicze	483	546
- koszty podróży służbowych nie wypłacone	29	0
- dyskonto rozrachunków długoterminowych	2	4
- rezerwy na koszty	159	160
b) odniesionych na kapitał własny	113	113
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	246	0
- odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy **	246	0

\* W wyniku nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) powstała wartość firmy. W ramach wyceny ZCP utworzono aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości w 372 tys.



zł, które odniesiono w wartość firmy. Realizacja różnic przejściowych odniesionych w momencie utworzenia w wartość firmy odniesiona została w wynik finansowy.

\*\* Pozycja ta obejmuje wartość podatku odroczonego ujętego w wartości firmy dotyczącego różnic przejściowych które na dzień bilansowy nie zostały zrealizowane.

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 11.733 tys. zł dotyczy powstania różnic przejściowych. Zmniejszenie stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 10.378 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		2018	2017
a)	materiały	1 453	180
b)	półprodukty i produkty w toku	1 896	0
c)	produkty gotowe		
d)	towary		
e)	zaliczki na dostawy	1 737	1
<b>Zapasy, razem</b>		<b>5 086</b>	<b>181</b>

W 2018 roku Spółka nie dokonywała odwrócenia odpisu aktualizującego wartość zapasów.

### 3.8 Należności krótkoterminowe.

#### Nota 7a

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE		2018	2017
a)	od jednostek powiązanych	13 306	1 154
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 306	1 154
-	do 12 miesięcy	13 306	1 154
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	od pozostałych jednostek w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
c)	należności od pozostałych jednostek	80 344	43 152
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	71 102	38 548
-	do 12 miesięcy	70 919	38 249
-	powyżej 12 miesięcy	183	299
-	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 283	3 870
-	dochodzone na drodze sądowej		
-	inne	959	734
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>		<b>93 650</b>	<b>44 306</b>
c)	odpisy aktualizujące wartość należności	1 539	5 272
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>		<b>95 189</b>	<b>49 578</b>

**Nota 7b**

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH		2018	2017
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	13 306	1 154
b)	inne, w tym:	0	0
c)	dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem		13 306	1 154
d)	odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem		13 306	1 154

Na 31.12.2018 roku wystąpiły należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych na kwotę 13.306 tys. zł. Były to należności z tytułu dostaw i usług od firm: Zarmen Sp. z o.o., Energomontaż Zachód Wrocław Sp. z o.o. i Koksownia Częstochowa znajdujących się wraz z REMAK S.A. w grupie kapitałowej Zarmen.

**Nota 7d**

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD POZOSTAŁYCH JEDNOSTEK		2018	2017
a)	z tytułu dostaw i usług, w tym:	71 102	38 548
-	od innych jednostek	71 102	38 548
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznych	8 283	3 870
c)	inne, w tym:	959	734
-	od innych jednostek	959	734
d)	dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek netto, razem		<b>80 344</b>	<b>43 152</b>
e)	odpisy aktualizujące wartość należności od pozostałych jednostek	1 539	5 272
Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek brutto, razem		<b>81 883</b>	<b>48 424</b>

**Nota 7e**

w tys. PLN

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH		2018	2017
Stan na początek okresu		5 272	5 814
a)	zwiększenia (z tytułu)	477	2 445
-	utworzenie odpisu na należności trudno ściągalne	454	2 445
-	inne	23	0
b)	zmniejszenia (z tytułu)	4 210	2 987
-	spłaty należności	51	2 504
-	wykorzystanie odpisu aktualizującego	4 159	183
-	wierzytelności utracone	0	183
-	inne	0	300
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu		<b>1 539</b>	<b>5 272</b>

**Nota 7f**

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)		jednostka	waluta	2018	2017
a)	w walucie polskiej			74 850	42 784
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			20 339	6 794
b1.	w walucie	tys.	EUR	4 729	1 629
	po przeliczeniu na tys. zł			20 336	6 794
B2.	w walucie	tys.	CHF	1	
	po przeliczeniu na tys. zł			3	
<b>Należności krótkoterminowe, razem</b>				<b>95 189</b>	<b>49 578</b>

**Nota 7g**

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:		2018	2017
a)	do 1 miesiąca	47 806	19 791
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 557	13 878
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 783	2 331
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	107	354
e)	powyżej 1 roku	193	299
f)	należności przeterminowane	21 380	8 200
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>		<b>85 826</b>	<b>44 853</b>
g)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	-1 418	- 5 151
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>		<b>84 408</b>	<b>39 702</b>

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:		2018	2017
a)	do 1 miesiąca	9 099	2 822
b)	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 841	221
c)	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 456	6
d)	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 183	1
e)	powyżej 1 roku	1 801	5 150
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>		<b>21 380</b>	<b>8 200</b>
f)	odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	-1 395	- 5 151
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>		<b>19 985</b>	<b>3 049</b>

**Nota 8a**

**NALEŻNOŚCI SPORNE I PRZETERMINOWANE**

Należności przeterminowane na dzień bilansowy wynoszą 21.380 tys. zł i dotyczą należności z tytułu dostaw i usług. Odpisami aktualizującymi objęto należności przeterminowane w kwocie 1.418 tys. zł. Do dnia podpisania sprawozdania spłacono należności w kwocie 15.242 tys. zł. Pozostałe należności w kwocie 4.720 tys. zł w ocenie Zarządu nie stanowią należności zagrożonych.

### 3.9 Inwestycje krótkoterminowe.

#### Nota 9a

w tys. PLN

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		2018	2017
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	2 196	3 175
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 196	3 175
-	inne środki pieniężne	0	0
-	inne aktywa pieniężne		
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>		<b>2 196</b>	<b>3 175</b>

#### Nota 9e

w tys. PLN

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)		jednostka	waluta	2018	2017
a)	w walucie polskiej			1 661	3 149
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			535	26
b1.	w walucie	tys.	EUR	124	7
	po przeliczeniu na tys. zł			532	22
b2.	w walucie	tys.	USD	1	1
	po przeliczeniu na tys. zł			3	4
-	pozostałe waluty w tys. zł				0
<b>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem</b>				<b>2 196</b>	<b>3 175</b>

### 3.10 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.

#### Nota 10a

w tys. PLN

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE		2018	2017
a)	czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	1 647	5 706
-	rozliczenie z tyt. wyceny kontraktów niezakończonych	0	5 350
-	ubezpieczenia	1 384	312
-	pozostałe	263	44
b)	pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	42 375	21 831
-	rozliczenie z tyt. wyceny kontraktów niezakończonych	42 041	21 263
-	gwarancje i prowizje	334	568
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>		<b>44 022</b>	<b>27 537</b>

### 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 31.12.2018 roku (zgodnie z posiadanymi ostatnim zawiadomieniami):

Wyszczególnienie	stan na 31.12.2018r
1. ZARMEN Sp. z o.o.	1.548.594 akcji/głosów
	tj. 51,62% głosów na WZA
2. PTE PZU S.A. w imieniu OFE PZU "Złota Jesień"	351.278 akcji/głosów
	tj. 11,71 % głosów na WZA
3. Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	236.784 akcji/głosów
	tj. 7,89 % głosów na WZA
4. ESALIENS Parasol FIO(dawne Legg Mason Parasol FIO)	197.269 akcji/głosów
	tj. 6,57% głosów na WZA
5. AgioFunds TFI S.A. w imieniu VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	169.056 akcji/głosów
	tj. 5,64 % głosów na WZA

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

#### Nota 14a

w tys. PLN

KAPITAŁ ZAPASOWY		2018	2017
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	6 465	0
d)	z dopłat akcjonariuszy / wspólników		
e)	inny (wg rodzaju)	76	65
<b>Kapitał zapasowy, razem</b>		<b>9 041</b>	<b>2 565</b>

**Nota 15a**

w tys. PLN

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY		2018	2017
a)	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	738	749
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	22	10
e)	inny (wg rodzaju)		
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny, razem</b>		<b>760</b>	<b>759</b>

**3.12 Rezerwy na zobowiązania.**
**Nota 18a**

w tys. PLN

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		2018	2017
<b>1.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>4 758</b>	<b>2 887</b>
a)	odniesionej na wynik finansowy	4 758	2 887
-	przychody bilansowe związane z wyceną kontraktów niezakończonych	4 040	2 104
-	różnice kursowe dodatnie wycena bilansowa	33	31
-	różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej	677	742
-	dyskonto rozrachunków długoterminowych	8	10
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>7 150</b>	<b>3 944</b>
a)	odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	4 606	3 944
-	przychody bilansowe związane z wyceną kontraktów niezakończonych	4 306	3 885
-	różnice kursowe dodatnie wycena bilansowa	73	57
-	dyskonto rozrachunków długoterminowych	7	2
-	leasing	7	0
-	nieopłacone przychody z tytułu kar i odszkodowań	213	0
b)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 544	0
-	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	2 544	0
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>2 593</b>	<b>2 073</b>
a)	odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 500	2 073
-	realizacja przychodów związanych z wyceną kontraktów niezakończonych	2 347	1 949
-	różnice kursowe dodatnie wycena bilansowa	55	55
-	różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej	90	65
-	dyskonto rozrachunków długoterminowych	8	4
b)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	93	0
-	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	93	0
<b>4.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>9 315</b>	<b>4 758</b>
a)	odniesionej na wynik finansowy	6 864	4 758
-	przychodów z wiązanych z wyceną kontraktów niezakończonych	5 999	4 040
-	różnice kursowe dodatnie wycena bilansowa	51	33
-	różnica w amortyzacji podatkowej i bilansowej	587	677
-	dyskonto rozrachunków długoterminowych	7	8
-	leasing	7	0
-	nieopłacone przychody z tytułu kar i odszkodowań	213	0
b)	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 451	0
-	odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	2 451	0

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 7.150 tys. zł dotyczy powstania dodatnich różnic przejściowych. Zmniejszenie stanu rezerw z tytułu podatku odroczonego w kwocie 2.593 tys. zł dotyczy odwrócenia się w czasie dodatnich różnic przejściowych. Szczegółowe rozbięcie tych kwot zawarte jest w powyższej notcie.

**Nota 18b**

w tys. PLN

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2018	2017
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>1 755</b>	<b>1 692</b>
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 285	1 190
- rezerwa na świadczenia emerytalne	470	502
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>361</b>	<b>189</b>
- utworzona rezerwa na nagrody jubileuszowe	157	55
- utworzona rezerwa na świadczenia emerytalne	204	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne (zmiana kwalifikacji z krótko- na długoterminowe)		94
- rezerwa na nagrody jubileuszowe (zmiana kwalifikacji z krótko- na długoterminowe)		40
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>325</b>	<b>126</b>
- zmiana kwalifikacji rezerwy na nagrody jubileuszowe na krótkoterminowe	6	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne (zmiana kwalifikacji z krótko- na długoterminowe)	46	0
- wycena aktuarialna rezerw na nagrody jubileuszowe	62	0
- wycena aktuarialna rezerw na świadczenia emerytalne	211	126
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>1 791</b>	<b>1 755</b>
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 374	1 285
- rezerwa na świadczenia emerytalne	417	470

**Nota 18c**

w tys. PLN

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	2018	2017
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>619</b>	<b>734</b>
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	181	154
- rezerwa na świadczenia emerytalne	66	136
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	372	444
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>1 866</b>	<b>557</b>
- rezerwa na świadczenia emerytalne (zmiana kwalifikacji z długoterminowych)	46	0
- rezerwa na nagrody jubileuszowe (zmiana kwalifikacji z długoterminowych)	6	0
- rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów	1 797	466
- utworzona rezerwa na nagrody jubileuszowe	6	67
- utworzona rezerwa na świadczenia emerytalne	11	24
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>343</b>	<b>538</b>
- wypłaty nagród jubileuszowych	0	0
- wypłaty na odprawy emerytalne	0	0
- wypłaty wynagrodzeń za zaległe urlopy	343	538
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>0</b>	<b>134</b>
- zmiana kwalifikacji rezerwy na świadczenia emerytalne	0	94
- zmiana kwalifikacji rezerwy na nagrody jubileuszowe	0	40
- wycena aktuarialna rezerw na nagrody jubileuszowe	0	0
<b>e) stan na koniec okresu</b>	<b>2 142</b>	<b>619</b>
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	193	181
- rezerwa na świadczenia emerytalne	123	66
- rezerwa na niewykorzystane urlopy	1 826	372

**Nota 18d**

w tys. PLN

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		2018	2017
<b>a) stan na początek okresu</b>		<b>5 543</b>	<b>5 668</b>
- rezerwa na koszty		1 326	1 401
- rezerwa na zobowiązania podatkowe Niemcy		4 217	4 267
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>		<b>3 223</b>	<b>1 558</b>
- rezerwa na koszty		2 916	1 364
- rezerwa na zobowiązania podatkowe Niemcy		307	194
<b>c) wykorzystanie (z tytułu)</b>		<b>0</b>	<b>1 439</b>
- rezerwa na koszty		0	1 439
<b>d) rozwiązanie (z tytułu)</b>		<b>109</b>	<b>244</b>
- rezerwa na koszty		109	0
- rezerwa na zobowiązania podatkowe Niemcy		0	244
<b>e) stan na koniec okresu</b>		<b>8 657</b>	<b>5 543</b>
- rezerwa na koszty		4 133	1 326
- rezerwa na zobowiązania podatkowe Niemcy		4 524	4 217

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 zwiększeniem w wyniku wyceny rezerwy utworzonej w euro w oparciu o kurs z dnia - 31.12.2018 roku, który był wyższy niż kurs zastosowany do wyceny na dzień 31.12.2017r.

Pozycja rezerwy na koszty obejmuje głównie:

- rezerwę na potencjalne kary w wysokości 3.907 tys. zł, utworzoną zgodnie z rachunkową zasadą ostrożności wyceny na potencjalne ryzyko operacyjne na realizowanych kontraktach.

### 3.13 Zobowiązania długo- i krótkoterminowe

**Nota 19a**

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		2018	2017
<b>a) wobec jednostek powiązanych</b>		<b>24 038</b>	<b>0</b>
<b>b) wobec pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, w tym:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>c) wobec pozostałych jednostek</b>		<b>1 844</b>	<b>872</b>
ca) wobec wspólnika jednostki współzależnej		0	0
cb) wobec znaczącego inwestora		0	0
cc) wobec innych jednostek		1 844	872
- kredyty i pożyczki			
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		0	0
-			
- umowy leasingu finansowego		1 580	455
- zobowiązania wekslowe			
- inne (wg rodzaju)		264	417
- prowizje od gwarancji		264	417
- zakup wartości niematerialnych i prawnych			
-			
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>25 882</b>	<b>872</b>

Zobowiązanie długoterminowe wobec jednostki powiązanej obejmuje zdyskontowaną wartość kwoty do zapłaty na rzecz Energomontaż Zachód Wrocław Sp. z o.o. (podmiot powiązany znajdujący się z REMAK S.A. w jednej grupie kapitałowej) za ZCP o terminie płatności powyżej 12 miesięcy.



**Nota 19b**

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		2018	2017
a)	powyżej 1 roku do 3 lat	25 856	833
b)	powyżej 3 do 5 lat	26	39
c)	powyżej 5 lat	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>		<b>25 882</b>	<b>872</b>

**Nota 19c**

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		jednostka	waluta	2018	2017
a)	w walucie polskiej			25 882	675
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			0	197
b1.	w walucie	tys.	EUR	0	47
	po przeliczeniu na tys. zł			0	197
<b>Zobowiązania długoterminowe, razem</b>				<b>25 882</b>	<b>872</b>

**Nota 20a**

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		2018	2017
a)	wobec jednostek powiązanych, w tym:	16 805	1 102
aa)	wobec jednostek zależnych	0	0
ab)	wobec jednostki dominującej	0	11
ac)	wobec pozostałych jednostek powiązanych	16 805	1 091
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 805	1 091
-	do 12 miesięcy	4 805	207
-	powyżej 12 miesięcy	0	884
-	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
-	zobowiązania wekslowe		
-	inne (wg rodzaju)	12 000	0
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:	75 924	27 293
ca)	wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
cb)	wobec znaczącego inwestora	0	0
cc)	wobec pozostałych jednostek	75 924	27 293
-	kredyty i pożyczki, w tym:	6 297	0
-	długoterminowe w okresie spłaty	0	0
-	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
-	z tytułu dywidend		
-	inne zobowiązania finansowe, w tym:	1 536	308
-			
-	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	48 842	18 402
-	do 12 miesięcy	48 255	17 664
-	powyżej 12 miesięcy	587	738
-	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
-	zobowiązania wekslowe		
-	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	12 079	5 292
-	z tytułu wynagrodzeń	5 125	
-	inne (wg rodzaju)	2 045	3 291
-	rozliczenia publiczno-prawne	0	0
-	rozrachunki z tytułu wynagrodzeń	0	2 123
-	inne	2 045	1 168
d)	fundusze specjalne (wg tytułów)	1 132	1 063
-	ZFŚS	1 132	1 063
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>		<b>93 861</b>	<b>29 458</b>

Na dzień 31.12.2018 roku wystąpiły zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych na kwotę 16.805 tys. PLN. Złożyło się na nią rata za zakup ZCP w kwocie 12 mln zł płatna na koniec 2019 roku oraz zobowiązania z tytułu świadczonych na rzecz REMAK S.A. usług przez Energomontaż Zachód Sp. z o.o., Zarmen Sp. z o.o., RUE Sp. z o.o., KOFAMA Koźle S.A. i Zarmen FPA Sp. z o.o.

**Nota 20b**

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)		jednostka	waluta	2018	2017
a)	w walucie polskiej			84 050	29 064
b)	w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			9 811	394
b1.	w walucie	tys.	EUR	2 282	81
	po przeliczeniu na tys. zł			9 811	338
b2.	w walucie	tys.	CHF		15
	po przeliczeniu na tys. zł				53
b2.	w walucie	tys.	USD		1
	po przeliczeniu na tys. zł				3
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>				<b>93 861</b>	<b>29 458</b>

**Nota 20c**

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK**

w tys. PLN

Nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	Siedzib a	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	25 000	PLN			6 297	PLN			WIBOR 1M + 1%P	31.10. 2019	Remak SA - hipoteka łączna umowna do kwoty 300 mln PLN, cesje wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunku, zastaw rejestrowy min do kwoty 26 mln PLN, cesja praw z polisy, weksel własny	
Bank PEKAO SA kredyt obrotowy	W-wa	24 000	PLN			0	PLN			WIBOR 1M + 1%P	31.10. 2019	Remak SA - hipoteka łączna umowna do kwoty 300 mln PLN, cesje wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunku, 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 2015-2018 były podpisane aneksy do tej umowy zmieniające wysokość linii, terminy ważności Umowy a także ilość stron tej Umowy. Wg stanu na 31.12.2018 rok umowa obowiązuje do 31.10.2019 roku. W umowie uczestniczy 8 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 25 mln PLN, a dla kredytu obrotowego łączny limit 24 mln PLN. Dla linii gwarancyjnej Bank ustalił łączny limit do 180 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 27.875 tys. PLN, cesje wierzytelności, pełnomocnictwo do konta 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 2018 roku wynosiła:

w tys. zł	
<b>a) Członkowie Zarządu</b>	
Stanisław Kalarus (od 20.07.2018r)	216
Aleksander Umiński (od 1.09.2018r)	120
Bogusław Mrzygłód (od 5.06.2018r)	207
Mariusz Zawisza (do 22.03.2018r)	228
Waldemar Binkowski (do 13.07.2018r)	360
Marek Serafin (od 23.03.2018r do 31.08.2018r)	188
<b>b) Członkowie Rady Nadzorczej</b>	
Sebastian Durek	57
Agnieszka Raczewska-Bieleń	48
Bogdan Serwatka (od 11.12.2018r)	3
Jan Krzemiński (od 11.12.2018r)	3
Maciej Bałaziński (od 11.12.2018r)	3
Adam Rogala (do 11.12.2018r)	45
Mariusz Zawisza (od 22.03.2018r do 11.12.2018r)	31
Paweł Skowroński (do 11.12.2018r)	54
Ryszard Jędrzejczak (do 11.12.2018r)	54

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 2018 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		2018	2017
<b>a)</b>	<b>bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>16 153</b>	<b>28 410</b>
-	długoterminowe (wg tytułów)	0	0
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	16 153	28 410
-	rozliczenie z tytułu wyceny kontraktów niezakończonych	14 802	26 966
-	rezerwy na koszt audytu	22	22
-	rezerwy na pozostałe koszty	1 329	1 422
<b>b)</b>	<b>rozliczenia międzyokresowe przychodów</b>	<b>6 373</b>	<b>11 507</b>
-	długoterminowe (wg tytułów)	203	304
-	otrzymane nieodpłatnie rzeczowe aktywa trwałe	203	304
-	krótkoterminowe (wg tytułów)	6 170	11 203
-	rozliczenie z tytułu wyceny kontraktów niezakończonych	6 050	10 617
-	otrzymane zaliczki na poczet realizowanych kontraktów	19	485
-	inne	101	101
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>		<b>22 526</b>	<b>39 917</b>

### 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)		2018	2017
a)	wyroby	1 442	1 328
-	od pozostałych jednostek	1 442	1 328
b)	usługi budowlano-montażowe	222 204	152 580
-	od jednostek powiązanych	20 979	3 268
-	od pozostałych jednostek	201 225	149 312
c)	usługi remontowo-serwisowe	26 874	13 278
-	od jednostek powiązanych	3 672	0
-	od pozostałych jednostek	23 202	13 278
d)	usługi nieprzemysłowe	1 568	1 745
-	od jednostek powiązanych	54	138
-	od pozostałych jednostek	1 514	1 607
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>		<b>252 088</b>	<b>168 931</b>
-	od jednostek powiązanych	24 705	3 406
-	od pozostałych jednostek	227 383	165 525

#### Nota 24b

w tys. PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		2018	2017
a)	kraj	194 075	167 456
-	od jednostek powiązanych	23 040	3 406
-	od pozostałych jednostek	171 035	164 050
b)	eksport	58 013	1 475
-	od pozostałych jednostek	56 347	1 475
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>		<b>252 088</b>	<b>168 931</b>
-	od jednostek powiązanych	24 706	3 406
-	od pozostałych jednostek	227 382	165 525

### 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)		2018	2017
a)	materiały	695	1 196
-	od jednostek powiązanych	0	17
-	od pozostałych jednostek	695	1 179
b)	towary	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>		<b>695</b>	<b>1 196</b>
-	od jednostek powiązanych	0	17
-	od pozostałych jednostek	695	1 179

#### Nota 25b

w tys. PLN

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)		2018	2017
a)	kraj	695	1 196
-	od jednostek powiązanych	0	17
-	od pozostałych jednostek	695	1 179
b)	eksport	0	0
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>		<b>695</b>	<b>1 196</b>
-	od jednostek powiązanych	0	17
-	od pozostałych jednostek	695	1 179

### 3.22 Koszt wytworzenia sprzedanych produktów.

**Nota 26a**

w tys. PLN

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU		2018	2017
a)	amortyzacja	4 560	2 586
b)	zużycie materiałów i energii	26 002	11 866
c)	usługi obce	121 199	82 547
d)	podatki i opłaty	1 278	939
e)	wynagrodzenia	69 710	40 171
f)	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	20 325	12 424
g)	pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 041	1 723
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>		<b>247 115</b>	<b>152 256</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych		-10 626	4 980
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)			
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)			
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)		-13 069	-12 088
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>		<b>223 420</b>	<b>145 148</b>

### 3.23 Inne przychody operacyjne.

**Nota 27a**

w tys. PLN

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE		2018	2017
a)	rozwiązane rezerwy (z tytułu)	671	52
-	odpis przywracający wartość aktywów	0	0
-	rozwiązanie rezerw na koszty	364	0
-	rozwiązanie rezerw na kary	0	0
-	rozwiązany odpis aktualizujący wartość należności	0	0
-	na świadczenia pracownicze	307	52
b)	pozostałe, w tym:	1 526	175
-	otrzymane odszkodowania z firm ubezpieczeniowych	16	7
-	pozostałe	241	67
-	amortyzacja otrzymanego nieodpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów	101	101
-	otrzymane kary i odszkodowania	1 168	0
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>		<b>2 197</b>	<b>227</b>

### 3.24 Inne koszty operacyjne.

**Nota 28a**

w tys. PLN

INNE KOSZTY OPERACYJNE		2018	2017
a)	utworzone rezerwy (z tytułu)	2 825	1 082
-	na kary	2 825	1 082
b)	pozostałe, w tym:	1 479	435
-	darowizny	0	1
-	koszty sądowe	108	317
-	inne	1 324	51
-	kary	47	14
-	koszty szkody	0	52
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>		<b>4 304</b>	<b>1 517</b>

### 3.25 Przychody finansowe.

#### Nota 29a

w tys. PLN

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH		2018	2017
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:		
<b>Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

#### Nota 29b

w tys. PLN

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		2018	2017
a)	z tytułu udzielonych pożyczek	0	0
b)	pozostałe odsetki	9	138
-	od pozostałych jednostek, w tym:	9	138
-	od wspólnika jednostki współzależnej		
-	od znaczącego inwestora		
-	od innych jednostek	9	138
<b>Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem</b>		<b>9</b>	<b>138</b>

#### Nota 29c

w tys. PLN

INNE PRZYCHODY FINANSOWE		2018	2017
a)	dodatnie różnice kursowe	0	180
-	zrealizowane	0	-13
-	niezrealizowane	0	193
b)	rozwiązane rezerwy (z tytułu)	0	0
c)	pozostałe, w tym:	0	0
-	dyskonto rozrachunków długoterminowych	0	0
<b>Inne przychody finansowe, razem</b>		<b>0</b>	<b>180</b>

### 3.26 Koszty finansowe.

#### Nota 30a

w tys. PLN

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK		2018	2017
a)	od kredytów i pożyczek	43	144
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	0
-	dla jednostek zależnych	0	0
-	dla jednostki dominującej	0	0
-	dla pozostałych jednostek, w tym:	43	144
-	dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
-	dla znaczącego inwestora	0	0
-	dla innych jednostek	43	144
b)	pozostałe odsetki	218	569
-	dla jednostek powiązanych, w tym:	0	11
-	dla jednostek zależnych	0	0
-	dla jednostki dominującej	0	11
-	dla pozostałych jednostek, w tym:	218	558
-	dla wspólnika jednostki współzależnej	0	0
-	dla znaczącego inwestora	0	0
-	dla innych jednostek	218	558
<b>Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem</b>		<b>261</b>	<b>713</b>

**Nota 30b**

w tys. PLN

INNE KOSZTY FINANSOWE		2018	2017
a)	ujemne różnice kursowe, w tym:	53	0
-	zrealizowane	6	0
-	niezrealizowane	47	0
b)	utworzone rezerwy (z tytułu)	0	0
c)	pozostałe, w tym:	619	212
-	provizje	162	167
-	dyskonto rozrachunków	390	20
-	inne	67	25
-	odpis aktualizacyjny - dywidenda	0	0
<b>Inne koszty finansowe, razem</b>		<b>672</b>	<b>212</b>

**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		2018	2017
1.	Zysk (strata) brutto	12 787	10 207
2.	Korekty konsolidacyjne		
3.	Dochód opodatkowany za granicą (Niemcy) i korekty wewnętrzne	2 909	597
4.	Strata podatkowa z lat ubiegłych do odliczenia	0	0
5.	Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-9 275	-3 196
a)	<b>A. Przychody bilansowe niestanowiące przychodów podatkowych, w tym:</b>	<b>-16 687</b>	<b>-20 139</b>
-	a.1) dywidenda	0	0
-	a.2) różnice kursowe wycena bilansowa	-171	-189
-	a.3) rozwiązany odpis aktualizacyjny wartość należności	0	-2 551
-	a.4) rozwiązane rezerwy na koszty	-1 050	-664
-	a.5) amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	-101	-101
-	a.6) dyskonto rozrachunków długoterminowych	-49	-16
-	a.7) inne przychody niestanowiące przych. podatkowych	-1 308	-80
-	a.8) wycena kontraktów niezakończonych (przychody ze sprzed. rachunkowo)	-14 008	-16 538
b)	<b>B. Przychody podatkowe niebędące przychodami bilansowymi (z różnic przejściowych), w tym:</b>	<b>10</b>	<b>4</b>
-	b.1) różnice kursowe z lat ubiegłych zrealizowane	10	4
c)	<b>C. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów, w tym:</b>	<b>10 884</b>	<b>20 085</b>
-	c.1) wycena kontraktów niezakończonych - koszt. wytw. rach.	2 966	11 807
-	c.2) koszty NKUP, w tym:	7 918	8 278
-	c.2.1) niewypłacone wynagrodzenia i zus	2 516	1 148
-	c.2.2) składki PFRON	633	407
-	c.2.3) amortyzacja prawa wieczystego użytkowania gruntów	101	101
-	c.2.4) utworzone rezerwy na koszty	3 146	3 165
-	c.2.5) dyskonto rozrachunków długoterminowych	439	36
-	c.2.6) reprezentacja i reklama	0	35
-	c.2.7) rezerwa na koszty odsetek ZUS	2	56
-	c.2.8) pozostałe NKUP	569	574
-	c.2.9) odsetki	35	312
-	c.2.10) odpis aktualizacyjny wartość należności	477	2 444



<b>d) D. Koszty stanowiące KUP z różnic przejściowych, w tym:</b>	<b>-3 482</b>	<b>-3 146</b>
- d.1) różnice kursowe z lat ubiegłych	-6	-17
- d.2) wypłacone wynagrodzenia, zapłacone składki ZUS z 12/2014, 12/2015	-1 148	-1 430
- d.3) leasing	-852	-268
- d.4) amortyzacja podatkowa	478	338
- d.5) rezerwy na koszty	-1 037	-1 263
- d.6) rezerwa na badanie bilansu	-22	-27
- d.7) inne	-894	-330
- d.8) odpis aktualizacyjny	0	-149
- d.9) wypłacone delegacje	-1	0
<b>6. Dochody wolne</b>	<b>0</b>	<b>18</b>
<b>7. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>6 421</b>	<b>7 590</b>
<b>8. Podatek dochodowy według stawki : 19%</b>	<b>1 220</b>	<b>1 442</b>
<b>9. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku</b>		
<b>10. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:</b>	<b>1 224</b>	<b>1 467</b>
- wykazany w rachunku zysków i strat	1 224	1 467
- podatek dochodowy bieżący Polska	1 224	1 455
- podatek dochodowy z lat poprzednich	4	12
- 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

<b>PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:</b>	2018	2017
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 029	1 046
- 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)		
<b>Podatek dochodowy odroczonego, razem</b>	<b>1 029</b>	<b>1 046</b>

Podatek dochodowy odroczonego na dzień 31.12.2018 roku w kwocie 1.029 tys. zł obejmuje podatek odroczonego w Polsce w kwocie 1.029 tys. zł

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

**Nota 33c**

w tys. PLN

<b>ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO</b>	2018	2017
- ujętego w kapitale własnym	113	113
- ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	2 172	0

**3.29 Zysk na 1 akcję.**

Zysk na 1 akcję stanowi iloraz zysku netto za okres 12 miesięcy 2018 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 2018 rok 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 2018 roku nie wystąpiła działalność zaniechana. Spółka nie przewiduje działalności do zaniechania w 2019 roku

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

W roku obrotowym 2018 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 2018 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 2018 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 Objaśnienia 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
<b>Bilansowy stan środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 196</b>	<b>3 175</b>
- środki pieniężne w kasie	10	10
- na rachunkach bankowych	2 186	3 165
<b>Korekta o różnice kursowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan środków pieniężnych przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych, w tym:</b>	<b>2 196</b>	<b>3 175</b>
- środki pieniężne w kasie	10	10
- na rachunkach bankowych	2 186	3 165

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:

w tys. zł

Wyszczególnienie	2018
- zmiana stanu rezerw wg bilansu	9 229
- ujęcie składników ZCP	-4 498
- zmiana stanu rezerw w rachunku przepływów pieniężnych	4 730

w tys. zł

Wyszczególnienie	2018
- zmiana stanu zapasów wg bilansu	-4 905
- ujęcie składników ZCP	2 897
- zmiana stanu zapasów w rachunku przepływów pieniężnych	-2 007

w tys. zł

Wyszczególnienie	2018
- zmiana stanu należności wg bilansu	-49 343
- ujęcie składników ZCP	23 757
- zmiana stanu należności w rachunku przepływów pieniężnych	-25 586

w tys. zł

Wyszczególnienie	2018
- zmiana stanu zobowiązań wg bilansu	89 414
- ujęcie składników ZCP	-56 661
- zmiana stanu kredytów i pożyczek	-6 297
- zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingu	-877
- zmiana stanu zobowiązań w rachunku przepływów pieniężnych	25 578

w tys. zł

Wyszczególnienie	2018
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wg bilansu	-35 232
- ujęcie składników ZCP	11 131
- zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w rachunku przepływów pieniężnych	-24 101

C. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

D. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to:

- środki zgromadzone na rachunkach ZFŚS i VAT

970 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	44 306	763	3 175	0
2. Stan na koniec okresu	93 650	9 413	2 196	0
z tego w ewidencji bilansowej z uwzględnieniem pozycji bilansowej:				
Długoterminowe aktywa finansowe				
Należności krótkoterminowe	93 650			
Krótkoterminowe aktywa finansowe			2 196	
inne środki pieniężne				
Zobowiązania długoterminowe		1 580		
z tytułu leasingu finansowego		1 580		
Zobowiązania krótkoterminowe		7 833		
kredyty		6 297		
pożyczka				
leasing finansowy		1 536		

#### 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 dużej części niwelowane przez ponoszenie wydatków w walucie przychodów. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Spółka nie dokonywała zabezpieczeń ryzyka walutowego. W związku z niskim udziałem wartości kontraktów zawieranych w walucie obcej w 2018 roku w przychodach ogółem ryzyko walutowe nie stanowiło zagrożenia.

### **Ryzyko cen towarów**

W strukturze kosztów poniesionych, koszty zużycia materiałów stanowią 10,1%, 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 wiarygodności 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	2018	2017
<b>1.</b>	<b>Należności warunkowe</b>	<b>14 995</b>	<b>10 555</b>
1.1.	Od jednostek powiązanych (z tytułu)	802	812
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	802	812
1.2.	Od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale (z tytułu)		0
1.3.	Od pozostałych jednostek (z tytułu)	14 193	9 743
-	otrzymanych gwarancji i poręczeń	14 193	9 743
<b>2.</b>	<b>Zobowiązania warunkowe</b>	<b>536 246</b>	<b>505 609</b>
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
2.3.	Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	420 304	389 667
-	udzielonych gwarancji i poręczeń	420 304	389 667
<b>3.</b>	<b>Inne (z tytułu)</b>		<b>0</b>
-			
	<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>551 241</b>	<b>516 164</b>

#### Nota 23a

w tys. PLN

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE (Z TYTUŁU)		2018	2017
a)	otrzymanych gwarancji i poręczeń	14 995	10 555
-	od jednostek powiązanych w tym:	802	812
-	od jednostek zależnych		
-	od jednostki dominującej		
-	od innych jednostek powiązanych	802	812
-	od pozostałych jednostek w tym:	14 193	9 743
-	od wspólnika jednostki współzależnej		
-	od znaczącego inwestora		
-	od innych jednostek	14 193	9 743
b)	pozostałe (z tytułu)		0
	<b>Należności warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>	<b>14 995</b>	<b>10 555</b>

**Nota 23b**

w tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE (Z TYTUŁU)		2018	2017
a)	udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	536 246	505 609
-	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:	420 304	389 667
-	na rzecz wspólnika jednostki współzależnej		
-	na rzecz znaczącego inwestora		
-	na rzecz innych jednostek	420 304	389 667
b)	pozostałe (z tytułu)	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem</b>		<b>536 246</b>	<b>505 609</b>

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 (323.904 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., Energomontaż-Zachód Wrocław Sp. z o.o., Koksownia Częstochowa Nowa Sp. z o.o., ZARMEN FPA Sp. z o.o., HPH-Hutmaszprojekt Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Technicznej Obsługi Przemysłu Opolrem Sp. z o.o., RUE-RZN Sp. z o.o., KOFAMA Koźle S.A., Zarmen Energia Sp. z o.o., Zarmen GPP Sp. z o.o., Zarmen Development Sp. z o.o., Globucor Pałac Kopice Sp. z o.o.

Zestawienie kwot transakcji z podmiotami powiązanymi w 2018 roku.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
<b>Podmiot powiązany</b>				
ZARMEN Sp. z o.o.	539	1 639	74	511
<b>Jednostki z Grupy kapitałowej ZARMEN</b>				
Energomontaż Zachód Sp. z o.o.	21 868	6 257	13 194	37 887
Opolrem Sp. z o.o.	0	0	0	0
RUE Sp. z o.o.	0	1 055	0	1 045
Koksownia Częstochowa Nowa Sp. z o.o.	105	0	37	0
KOFAMA Koźle S.A.	0	1 035	0	1 230
Zarmen FPA Sp. z o.o.	0	138	0	170

W 2018 roku Spółka dokonała nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”) od jednostki powiązanej Energomontaż Zachód Sp. z o.o. Transakcja ta została rozliczona metodą nabycia i miała następujący wpływ na sprawozdanie finansowe:

w tys. zł

L.p.	POZYCJA	Na dzień nabycia ZCP
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>23 746</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne, w tym:	15 049
2.	Wartość firmy	15 015
II.	Rzeczowy aktywa trwałe	8 326
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	371
1.	Aktywa z odroczonego podatku dochodowego	371
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>37 414</b>
I.	Zapasy	2 897
II.	Należności i roszczenia	23 757
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 759
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>61 160</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>61 160</b>
I.	Rezerwy na zobowiązania	4 499
II.	Zobowiązania długoterminowe	35 673
1.	Wobec jednostek powiązanych	35 673
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	20 988
1.	Wobec jednostek powiązanych	6 200
3.	Wobec pozostałych jednostek	14 788
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>61 160</b>

Z pozostałymi spółkami z Grupy kapitałowej ZARMEN, REMAK S.A. nie zawarł w 2018 roku żadnych transakcji.

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

Wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi odbyły się na warunkach rynkowych.

### 3.40 Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w REMAK S.A. w 2018 roku prezentuje poniższa tabela.

Wyszczególnienie	Ogółem	Polska	Eksport
<b>Ogółem średnie zatrudnienie w okresie, w tym:</b>	<b>664</b>	<b>565</b>	<b>99</b>
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	201	187	14
pracownicy na stanowiskach robotniczych	463	378	85

Na dzień 31.12.2018 roku stan zatrudnionych ogółem wynosił 858 osób.



### **3.41 Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

Decyzją Rady Nadzorczej REMAK S.A. z dnia 5 października 2017 roku podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za 2018 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 podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 6 czerwca 2017 roku o wyborze audytora na okres przeglądu i badania sprawozdań finansowych roku obrotowego 2017. Natomiast na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z 5 października 2017 roku aneksowano umowę w dniu 10 października 2017 roku powierzając również badanie ustawowe 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 2017 wyniosła odpowiednio 22 tys. zł i 12 tys. zł netto.

Usługi dodatkowe.

W 2018 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 2018 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 sprawozdaniami finansowymi.**

W 2018 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 2018 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 2018 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 31.12.2018 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 następnych, aby zabezpieczyć przychody Spółki w latach następnych. 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	221 274	193 868	207 410	201 716	327
- w tym umowy niezakończone łącznie	206 263	185 917	192 391	190 349	327
- w tym umowy niezakończone ustalone metodą zysku zerowego					

#### 4 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2018 ROK.

Niniejsze sprawozdanie finansowe za 2018 rok zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki REMAK S.A. w dniu 20 lutego 2019 roku.

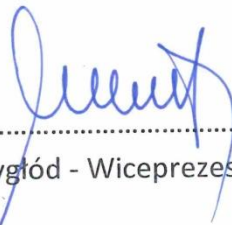
Opole, 20 luty 2019 roku.



Stanisław Kalarus - Prezes Zarządu



Aleksander Umiński - Wiceprezes Zarządu



Bogusław Mrzygód - Wiceprezes Zarządu