

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA 2019 ROK SPÓŁKI****REMEDIS S.A.**

Dla
Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
i Rady Nadzorczej
REMEDIS Spółka Akcyjna
ul. Petera Mansfelda 4, 60 – 855 Poznań

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**Opinia**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki REMEDIS Spółka Akcyjna w Poznaniu (dalej: Spółka), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości (DzU z 2019 r. poz. 351, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - DzU z 2019 r. poz. 1421, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania „Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (Kodeks IFAC) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej istotne podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Do istotnych rodzajów ryzyka zaliczono:

- wartość firmy,
- wartość aktywów z tytułu udzielonych pożyczek,
- wykup obligacji.

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w 2013 roku w związku z połączeniem ze Spółką Invest – Consulting S.A.. Efekty tego połączenia miały być widoczne w okresie dłuższym niż 5 lat, dlatego Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych wartości firmy w okresie 20 lat. Amortyzacja wartości firmy w 2019 roku wyniosła 213.023,04 zł. Zgodnie z notą objaśniającą 1.1. został ponadto dokonany odpis aktualizacyjny w kwocie 340.306,40 zł. Biegły rewident jest zdania, że kwota tego odpisu nie odzwierciedla pełnej wysokości utraty wartości firmy. W związku z tym wykazana w bilansie na dzień 31.12.2019 roku wartość firmy w kwocie 2.500.000,00 zł netto nie jest w pełni adekwatna do wartości tego aktywu. Spółka nie przeprowadziła testu na utratę wartości firmy w celu oszacowania rzeczywistej jej wartości. Uważamy jednak, że zarówno przesłanki zewnętrzne jak i wewnętrzne przemawiają za takim testem. Należy podkreślić, iż wartość rynkowa Spółki Remedis S.A., kształtuje się na dzień 31.12.2019 roku znacznie poniżej aktywów netto (2.025.603,00 zł), co powoduje naruszenie kapitału podstawowego Spółki. Korzyści ekonomiczne wykorzystywania aktywów przez Spółkę są znacznie gorsze od zakładanych. Spółka nie dostarczyła biegłemu rewidentowi informacji do wiarygodnej wyceny wartości firmy na dzień 31.12.2019 roku.

Wartość aktywów z tytułu udzielonych pożyczek

Spółka Remedis S.A. udziela pożyczek różnym podmiotom (jednostki samorządowe, hotele, szpitale, spółki kapitałowe i osoby fizyczne). Spłaty niektórych pożyczek nie są dokonywane w ustalonych kwotach i terminach. W związku z tym są zawierane aneksy wydłużające terminy spłaty. Zabezpieczeniem spłaty niektórych pożyczek są hipoteki na nieruchomościach, cesje, akcje a niektóre pożyczki nie są w ogóle zabezpieczone. W związku z tym realność spłaty niektórych pożyczek wraz z

odsetkami może być poważnym zagrożeniem. Biegły rewident przedstawił do akceptacji propozycję 11 odpisów aktualizacyjnych na wątpliwe pożyczki w kwocie 583.434,86 zł do akceptacji Zarządu Spółki, gdzie większość propozycji została zaakceptowana.

Wykup obligacji

Wykup obligacji odnosi się do sytuacji po dniu bilansowym. Na dzień 24 marca br. przypada bowiem wykup obligacji w kwocie 6.777.800,00 zł. Pomimo zbliżającego się terminu wykupu obligacji Zarząd Spółki do 18 marca 2020 roku nie przedstawił konkretnych ustaleń dotyczących możliwości wykupu obligacji. Z pisma dostarczonego 19 marca br. Wynika, że są rozważane różne scenariusze, z których wynika, że wykup nie będzie dokonany w ustalonym terminie.

Biorąc opisane wyżej wymienione rodzaje ryzyka uważamy, iż wskazują one na istnienie istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym, pomimo ustaleń Zarządu, iż Spółka taką zdolność ma zapewnioną.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki uznaje za niezbędną do sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej,
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki,
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki,
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności,
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki i członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w

Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Naszym zdaniem popartym czynnościami wykonanymi w trakcie badania, sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Oświadczamy, że w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Nie stwierdzono naruszenia prawa lub statutu Spółki mającego wpływ na sprawozdanie finansowe.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultat stanowi niniejsze sprawozdanie z badania jest Wiktor Gabrusewicz (918), działający w imieniu CGS-AUDYTOR Spółka z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 541 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania zawiera 5 stron kolejno ponumerowane oraz zostało opatrzone kwalifikowanym podpisem elektronicznym przez Kluczowego biegłego rewidenta.

CGS - AUDYTOR Spółka z o.o.
ul. Przemysłowa 46A/141
61-541 Poznań

Wiktor Gabrusewicz (nr w rej. 918)
Kluczowy Biegły Rewident

Firma audytorska wpisana na listę firm audytorskich prowadzoną przez KRBR pod numerem 541

Poznań, 20 marca 2020 roku