



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
REMEDIS SPÓŁKA AKCYJNA W RESTRUKTURYZACJI
Z SIEDZIBĄ W POZNANIU**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU



Spis treści

- I. Informacje podstawowe o spółce
 1. Dane podstawowe
 2. Podstawowe informacje o działalności spółki
 3. Władze spółki
 4. Struktura akcjonariatu
- II. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej
 1. Ocena sytuacji finansowej
 2. Analiza wskaźnikowa
 3. Pozostałe informacje
- III. Zdarzenia istotne wpływające na działalność spółki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu
 1. Udzielone finansowanie
 2. Emisje obligacji i zaciągnięte zobowiązania
 3. Pozostałe zdarzenia
- IV. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki
- V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju
- VI. Informacje dotyczące nabycia akcji własnych
- VII. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

I. Informacje podstawowe o spółce

1. Dane podstawowe

Spółka Remedis Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu powstała na mocy aktu zawiązania spółki z dnia 26 października 2006 roku sporządzonego przez Kancelarię Notarialną Mikołaja Borkowskiego w Poznaniu.

Od 28 grudnia 2006 roku spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000270485.

Nazwa: REMEDIS SPÓŁKA AKCYJNA w restrukturyzacji

Forma prawna: spółka akcyjna

Siedziba: Poznań

Adres: ul. Petera Mansfelda 4, 60-855 Poznań

Telefon: +48 515 258 403

Adres poczty elektronicznej: remedis@remedis.eu

Adres strony internetowej: www.remedis.eu

2. Podstawowe informacje o działalności spółki

W 2020 r. działalność Remedis SA w restrukturyzacji obejmowała świadczenie usług dla jednostek działających w sektorze finansów publicznych (m.in. podmiotów leczniczych, jednostek samorządu terytorialnego, spółek komunalnych) polegających na:

- udzielaniu finansowania,
- przygotowywaniu dokumentów strategicznych i operacyjnych: strategii rozwoju, strategii sektorowych (np. edukacyjnych), biznesplanów, planów rozwoju lokalnego, wieloletnich planów inwestycyjnych itp.

W 2021 r. spółka rozpoczęła działalność polegającą na finansowaniu kosztów dochodzenia roszczeń przez kredytobiorców w ramach kredytów powiązanych z walutą obcą. Jednocześnie spółka zaprzestała udzielania finansowania jednostkom ochrony zdrowia, samorządom oraz podmiotom prywatnym.

3. Władze spółki

Zarząd spółki jest jednoosobowy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania funkcję Prezesa Zarządu spółki pełni Waldemar Parkitny (powołany 15 czerwca 2020 r. uchwałą Rady Nadzorczej na kadencję rozpoczynającą się 17 czerwca 2020 r.). Do dnia 16 czerwca 2020 r. funkcję Prezesa Zarządu spółki pełnił Krzysztof Nowak.

W 2020 roku Prezesowi Zarządu zostało wypłacone wynagrodzenie w kwocie 90.105,00 zł brutto.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Przemysław Morysiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Koszczyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Kamil Krajewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Nowak – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Pańczak – Członek Rady Nadzorczej.

29 kwietnia 2020 r. powołano w skład Rady Nadzorczej Waldemara Parkitnego (od 17 czerwca 2020 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu).

16 czerwca 2020 r. powołano w skład Rady Nadzorczej Przemysława Morysiaka i Krzysztofa Koszczyńskiego.

14 stycznia 2021 r. powołano w skład Rady Nadzorczej Kamila Krajewskiego.

15 lutego 2021 r. powołano w skład Rady Nadzorczej Michała Pańczaka.

25 lutego 2021 r. powołano w skład Rady Nadzorczej Krzysztofa Nowaka.

Spółka w 2020 roku nie wypłacała wynagrodzeń Członkom Rady Nadzorczej z tytułu udziału w posiedzeniach Rady Nadzorczej.

4. Struktura akcjonariatu

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Remedis SA w restrukturyzacji dzieli się na 63.300.102 akcji (wartość nominalna jednej akcji – 0,10 zł), w tym:

- 17.210.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych w zakresie prawa głosu – na każdą akcję przypadają dwa głosy,
- 5.246.000 akcji na okaziciela serii B nieuprzywilejowanych,
- 14.970.666 akcji na okaziciela serii C nieuprzywilejowanych,
- 1.700.000 akcji na okaziciela serii D nieuprzywilejowanych,
- 24.173.436 akcji na okaziciela serii E nieuprzywilejowanych.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład akcjonariatu spółki przedstawiał się następująco (wg ostatnich dostępnych publicznie danych):

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % w kapitale | Liczba głosów na WZA | % w głosach na WZA |
|----------------------|-------------------|----------------|----------------------|--------------------|
| Krzysztof Nowak | 603.000 | 0,95% | 1.206.000 | 1,50% |
| KLN Investments SA | 31.577.666 | 49,89% | 48.184.666 | 59,85% |
| INC SA | 25.283.316 | 39,94% | 25.283.316 | 31,40% |
| Pozostali inwestorzy | 5.836.120 | 9,22% | 5.836.120 | 7,25% |
| RAZEM: | 63.300.102 | 100,00% | 80.510.102 | 100,00% |

II. Komentarz dotyczący aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

1. Ocena sytuacji finansowej

Spółka będzie kontynuowała działalność doradczą i konsultingową, polegającą na przygotowywaniu analiz strategicznych, finansowych oraz dotyczących sytuacji społecznej gmin. Będzie nadal udzielać wsparcia merytorycznego w pracach nad projektem rewitalizacji gmin i rozwoju miast.

Zarząd Spółki zdecydował się na wycofanie z udzielania finansowania jednostkom ochrony zdrowia, samorządom oraz podmiotom prywatnym.

W poniższych tabelach zaprezentowane zostały wybrane dane finansowe obrazujące sytuację majątkową oraz finansową Spółki

| Poz. | Aktywa | Stan na dzień | Stan na dzień | Zmiana | Zmiana |
|-----------|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| | | 31.12.2020 | 31.12.2019 | wartościowo | w % |
| A. | Aktywa trwałe | 2 993 585,56 | 3 163 006,60 | -169 421,04 | -5,36% |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 2 286 976,96 | 2 500 000,00 | -213 023,04 | -8,52% |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| III. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 437 069,60 | 437 069,60 | 0,00 | 0,00% |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 269 539,00 | 225 937,00 | 43 602,00 | 19,30% |
| B. | Aktywa obrotowe | 8 548 142,04 | 9 542 900,82 | -994 758,78 | -10,42% |
| I. | Zapasy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| II. | Należności krótkoterminowe | 1 010 046,07 | 805 034,13 | 205 011,94 | 25,47% |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 7 529 153,71 | 8 726 816,15 | -1 197 662,44 | -13,72% |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 8 942,26 | 11 050,54 | -2 108,28 | -19,08% |
| | Razem aktywa | 11 541 727,60 | 12 705 907,42 | -1 164 179,82 | -9,16% |

| Poz. | Pasywa | Stan na dzień | Stan na dzień | Zmiana | Zmiana |
|-----------|---|---------------------|---------------------|----------------------|----------------|
| | | 31.12.2020 | 31.12.2019 | wartościowo | w % |
| A. | Kapitał własny | 3 911 266,46 | 5 330 786,74 | -1 419 520,28 | -26,63% |
| I. | Kapitał podstawowy | 6 330 010,20 | 6 330 010,20 | 0,00 | 0,00% |
| IV. | Kapitał zapasowy | 481 564,77 | 481 564,77 | 0,00 | 0,00% |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -1 480 787,69 | -1 670 281,96 | 189 494,27 | -11,35% |
| VIII. | Zysk (strata) netto | -1 419 520,82 | 189 493,73 | -1 609 014,55 | -849,11% |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 7 630 461,14 | 7 375 120,68 | 255 340,46 | 3,46% |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 197 278,49 | 240 777,94 | -43 499,45 | -18,07% |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 219 349,00 | -219 349,00 | -100,00% |

| | | | | | |
|------|------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 7 433 182,65 | 6 914 993,74 | 518 188,91 | 7,49% |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| | Pasywa razem | 11 541 727,60 | 12 705 907,42 | -1 164 179,82 | -9,16% |

| Wybrane dane finansowe w zł | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 180 139,67 | 740 457,73 | -560 318,06 | -75,67% |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 103 489,13 | 307 415,41 | -203 926,28 | -66,34% |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 76 650,54 | 433 042,32 | -356 391,78 | -82,30% |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 141 018,94 | 763 793,59 | 377 225,35 | 49,39% |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -1 064 368,40 | -330 751,27 | -733 617,13 | 221,80% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -1 221 790,02 | -960 845,81 | -260 944,21 | 27,16% |
| Zysk (strata) brutto | -1 519 908,82 | 349 146,90 | -1 869 055,72 | -535,32% |
| Zysk (strata) netto | -1 419 520,82 | 189 493,73 | -1 609 014,55 | -849,11% |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 219 349,00 | -219 349,00 | -100,00% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 7 433 182,65 | 6 914 993,74 | 518 188,91 | 7,49% |
| Kapitał własny | 3 911 266,46 | 5 330 786,74 | -1 419 520,28 | -26,63% |
| Kapitał podstawowy | 6 330 010,20 | 6 330 010,20 | 0,00 | 0,00% |

Spółka osiągnęła w 2020 roku **przychody ze sprzedaży produktów** w kwocie 180.139,67 zł i tym samym odnotowała spadek o 75,67% w stosunku do przychodów roku ubiegłego. Spadek przychodów związany był ze zmianą profilu działalności Spółki i wycofywaniem się z działalności związanej z udzielaniem pożyczek. Wartość usług konsultingowych osiągnęła poziom 64.948,91 zł, co stanowi 36,05% całości przychodów ze sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość kapitału pożyczek pozostającego do spłaty wynosiła 5.604.408,76 zł i była niższa o 1.219.268,21 zł w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 roku. Spółka, w myśl nowej strategii, planuje sukcesywne odzyskiwanie środków związanych z udzielonymi pożyczkami oraz rozwój działalność skierowanej do samorządów lokalnych w celu zwiększenia wartość przychodów z działalności konsultingowej w kolejnych okresach.

Całkowite koszty poniesione przez Spółkę w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, wyniosły 1.839.053,37 zł i były niższe od kosztów poniesionych w 2019 roku o 201.907,92 zł. Zmniejszenie kosztów wynika przede wszystkim ze spadku **pozostałych kosztów operacyjnych, koszty finansowe** pozostały na podobnym poziomie.

Na **koszty wytworzenia sprzedanych produktów** wpływ miały wypłacone oraz naliczone odsetki od wyemitowanych przez Spółkę obligacji. Koszt odsetek wynikających z oprocentowania kapitałów obcych, którymi finansuje się Spółka wyniósł w 2020 roku 103.489,13 zł.

Całość **kosztów rodzajowych ogółem** w rachunku zysków i strat Spółki stanowi koszty ogólnego zarządu. Koszty te wyniosły w 2020 roku 1.141.018,94 zł i wzrosły w stosunku do 2019 roku o 377.225,35 zł. Wzrost ten spowodowany był nową aktywnością Spółki, związaną z tzw. „kredytami frankowymi”. Czas zwrotu zaangażowanych środków to około 30 miesięcy.

| Koszty rodzajowe | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|--|---|---|-------------------------------|-----------------------|
| Amortyzacja | 2 008,67 | 2 601,41 | -592,74 | -22,79% |
| Zużycie materiałów i energii | 17 075,39 | 25 887,62 | -8 812,23 | -34,04% |
| Usługi obce | 614 360,71 | 433 161,38 | 181 199,33 | 41,83% |
| Podatki i opłaty | 122 323,00 | 79 298,52 | 43 024,48 | 54,26% |
| Wynagrodzenia | 298 375,42 | 170 390,14 | 127 985,28 | 75,11% |
| Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia | 40 632,70 | 36 091,30 | 4 541,40 | 12,58% |
| - w tym emerytalne | 19 316,36 | 17 199,73 | 2 116,63 | 12,31% |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 46 243,05 | 16 363,22 | 29 879,83 | 182,60% |
| Koszty według rodzaju razem | 1 141 018,94 | 763 793,59 | 377 225,35 | 49,39% |

Reasumując informacje o danych dotyczących przychodów oraz kosztów związanych bezpośrednio z kosztami działalności podstawowej, Spółka odnotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 76.650,54 zł. Spadek zysku ze sprzedaży związany jest z wygaszaniem działalności związanej z udzielaniem pożyczek. Warto zauważyć, że w porównaniu z rokiem ubiegłym, wzrosły przychody związane z działalnością konsultingową i doradczą.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w 2020 roku 138.023,69 zł i w stosunku do roku 2019 wzrosły o 109.756,19 zł. Tak duży wzrost spowodowany był faktem skorzystania przez Zarząd spółki z pomocy rządowej mającej na celu złagodzenie skutków pandemii.

| Pozostałe przychody operacyjne | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|---|--|--|-----------------------|----------------|
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 5 200,00 | 0,00 | 5 200,00 | - |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 63 845,60 | 0,00 | 63 845,60 | - |
| Inne przychody operacyjne | 63 778,09 | 28 267,50 | 35 510,59 | 125,62% |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 138 023,69 | 28 267,50 | 109 756,19 | 388,28% |

| Pozostałe koszty operacyjne | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|---|--|--|-----------------------|----------------|
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 63 821,45 | 445 338,32 | -381 516,87 | -85,67% |
| Inne koszty operacyjne | 231 623,86 | 213 023,72 | 18 600,14 | 8,73% |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 295 445,31 | 658 362,04 | -362 916,73 | -55,12% |

W prezentowanym okresie zmianie uległy również **pozostałe koszty operacyjne**. Wartość tej pozycji w rachunku zysku i strat to: 295 445,31 zł i w stosunku do zeszłego roku zmniejszyła się o 362.916,73 zł. Na pozostałe koszty operacyjne składa się roczna wartość amortyzacji firmy oraz wartość spisanych należności.

| Przychody finansowe | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|----------------------------------|--|--|-----------------------|----------------|
| Odsetki bankowe | 981,19 | 4 244,57 | -3 263,38 | -76,88% |
| Odsetki od kontrahentów | 0,00 | 75 013,29 | -75 013,29 | -100,00% |
| Inne | 0,00 | 1 542 125,10 | -1 542 125,10 | -100,00% |
| Przychody finansowe razem | 981,19 | 1 621 382,96 | -1 620 401,77 | -99,94% |

| Koszty finansowe | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|-------------------------------|--|--|-----------------------|---------------|
| Odsetki | 299 099,99 | 26,00 | 299 073,99 | 1150284,58% |
| Inne | 0,00 | 311 364,25 | -311 364,25 | -100,00% |
| Koszty finansowe razem | 299 099,99 | 311 390,25 | -12 290,26 | -3,95% |

Przychody finansowe w 2020 roku stanowiły odsetki bankowe. Wysoka wartość przychodów finansowych w 2019 roku wynikała z wyceny aktywów finansowych, w 2020 roku Zarząd podjął decyzję o odstąpieniu od wyceny.

Koszty finansowe w 2020 roku utrzymały się na poziomie 2019 roku, na ich wysokość miały wpływ naliczone odsetki.

W sprawozdaniu finansowym Spółki odnotowano wzrost **stanu środków pieniężnych**, wartość zmiany to 480.627,88 zł. Stan środków pieniężnych wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2020 wynosi 794.129,33 zł. Przepływy pieniężne netto na poszczególnych rodzajach działalności zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

| Przepływy pieniężne | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 |
|--|---|---|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 500 016,01 | 220 135,04 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -19 388,13 | -28 841,45 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 0,00 | 0,00 |
| Przepływy pieniężne netto | 480 627,88 | 191 293,59 |

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej obrazują przede wszystkim zmianę stanu należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz zmianę stanu zobowiązań. W porównaniu z danymi za rok 2019 Spółka odnotowała spadek wartości należności przy jednoczesnym spadku wartości zobowiązań z tytułu odsetek wynikających z oprocentowania kapitałów obcych.

W 2020 roku Spółka odnotowała wpływy związane z działalnością inwestycyjną. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej w 2020 roku stanowią wyłącznie wydatki na nabycie aktywów finansowych w postaci wartości niematerialnych i prawnych i rzeczowych aktywów trwałych oraz akcji. Spółka nie odnotowała w bieżącym okresie przepływów pieniężnych z działalności finansowej. Spółka nie posiadała umów leasingowych na dzień bilansowy.

2. Analiza wskaźnikowa

W kolejnej tabeli zaprezentowane zostały wybrane wskaźniki efektywności finansowej za lata 2019-2020.

| Opis i metoda wyliczeń | Wskaźnik w % za 2020 rok | Wskaźnik w % za 2019 rok |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży) | -788,01% | 25,59% |
| Wskaźnik zadłużenia (zobowiązania / aktywa ogółem) | 64,40% | 56,15% |
| Rentowność operacyjna (zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży) | -678,25% | -129,76% |

| | | |
|---|---------|---------|
| Wskaźnik płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe) | 115,00% | 138,00% |
| ROA (zysk netto / wartość aktywów) | -12,30% | 1,49% |
| ROE (zysk netto / kapitał własny) | -36,29% | 3,55% |

Wskaźnik ROE (return on equity), czyli stopa zwrotu z kapitału własnego lub rentowność kapitału własnego wyniósł w 2020 roku -36,29% i spadł w stosunku do 2019 rok. Podobnie **wskaźnik ROA** (return on assets), który obrazuje zysk netto jaki Jednostka uzyskuje z zaangażowanego w działalność gospodarczą majątku. Wskaźnik ten w 2020 roku osiągnął wartość -12,30%. Ujemne wartości obu wskaźników wynikają z faktu zaangażowania części kapitału w nowe działalności. Wiążą się również z podjętą przez Zarząd Spółki decyzją o restrukturyzacji jednostki.

Zarząd spółki ze względu na chęć poprawy sytuacji finansowej spółki podjął decyzję o rozpoczęciu procesu restrukturyzacji.

Wskaźnik zadłużenia obliczany jest jako udział zobowiązań w sumie bilansowej i określa jaka część aktywów Spółki finansowana jest zobowiązaniami. Wskaźnik ten uległ zmianie i w analizowanym okresie wyniósł 64,40%. Wysokość wskaźnika wynika ze strategii Spółki, która opiera swe główne źródła finansowania działalności o kapitał obcy uzyskiwany poprzez emisję obligacji.

W oparciu o powyższą analizę wskaźnikową za lata 2019-2020 należy przyjąć, że sytuacja finansowa i majątkowa w dużej mierze wynika z kosztów amortyzacji wartości firmy oraz zdarzeń incydentalnych oraz wdrażaniu nowej strategii. Należy również pamiętać, iż od marca 2020 roku, Spółka jak i jej kontrahenci borykają się z ograniczeniami związanymi z pandemią, co również ma wpływ na działalność spółki.

W następnych latach będą podejmowane dalsze działania mające na celu zwiększenie przychodów operacyjnych. Dzięki połączeniu z Inwest Consulting S.A., które miało miejsce w 2013 roku, Remedis SA dociera do większego grona odbiorców i nabywa nową wiedzę oraz poszerza dotychczasową działalność. Perspektywa wzrostu przychodów jest długoterminowa.

Zaangażowanie się Spółki w obszar „kredytów frankowych” ma w przyszłości duże szanse powodzenia. Na chwilę obecną, statystyki wyraźnie wskazują, iż około 90% rozstrzygnięć sądowych było na korzyść kredytobiorców kredytów frankowych, a tylko 10% to sprawy przegrane. Wejście w obszar sporów sądowych z bankami udzielającymi w przeszłości kredyty frankowe ma dużą szansę powodzenia i poprawy sytuacji finansowej spółki.

Okres zwrotu zaangażowanego kapitału to około 30 miesięcy od rozpoczęcia postępowania sądowego. Pamiętać należy, że ze względu na dużą liczbę spraw oraz ugruntowane orzecznictwo czas trwania postępowań powinien ulegać skróceniu.

W marcu zeszłego roku spółka nie wykupiła obligacji wartych 6,8 mln. zł. W chwili obecnej otwarte jest, na wniosek spółki, przyspieszone postępowanie układowe. Po przeprowadzeniu analizy możliwości dalszego funkcjonowania Zarząd spółki postanowił zaproponować wstępne propozycje układowe, które zakładają zaspokojenie wierzycieli w całości do 2025 roku.

3. Pozostałe informacje

W 2020 roku spółka nie wypłacała Autoryzowanemu Doradcy - INC SA - wynagrodzenia z tytułu świadczonych usług.

Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółkę z podmiotami powiązanymi na warunkach inne niż rynkowe zamieszczono w Nocie objaśniającej nr 5.2 Dodatkowych informacji i objaśnień - część Sprawozdania finansowego Remedis SA za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zostały opisane w Nocie objaśniającej nr 5.6 Dodatkowych informacji i objaśnień - część Sprawozdania finansowego Remedis SA za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

III. Zdarzenia istotne wpływające na działalność spółki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu

1. Udzielone finansowanie

W 2020 roku wartość podpisanych przez spółkę umów na udzielenie finansowania wyniosła 53.700,00 zł. Na 31 grudnia 2020 roku wartość udzielonego finansowania (kapitału zaangażowanego w pożyczkach) wynosiła 5.564.408,76 zł.

2. Emisje obligacji i zaciągnięte zobowiązania

Na 31 grudnia 2020 roku zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji (kapitał) wynosiły 6.985.293,85 zł.

W 2020 roku spółka nie emitowała obligacji.

3. Pozostałe zdarzenia

16 czerwca 2020 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Remedis SA, podczas którego zatwierdzono Sprawozdanie Zarządu za rok obrotowy 2019, Sprawozdanie finansowe spółki za rok 2019 oraz udzielono absolutorium członkom organów spółki.

Spółka nie dokonała wykupu obligacji w kwocie 6.777.800,00 zł oraz nie wypłaciła należnych od nich odsetek w terminie przewidzianym w warunkach emisji, tj. 24 marca 2020 r. (spółka otrzymała 20 października 2020 r. nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksli na kwotę 6.927.439,16 zł). Wierzyciel (z tytułu emisji obligacji) złożył wniosek o ogłoszenie upadłości, który spółka otrzymała 25 czerwca 2020 r. Biorąc pod uwagę powyższe zarząd spółki zdecydował się złożyć 30 czerwca 2020 r. wniosek o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego. Wniosek ten zawierał m.in. wstępny plan restrukturyzacyjny oraz wstępne propozycje układowe, które zakładały zaspokojenie wierzycieli w całości do 2025 r. (spłata, konwersja zadłużenia na kapitał akcyjny). Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał 16 października 2020 r. postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego. 2 grudnia 2020 r. ten sam sąd postanowił o umorzeniu postępowania wszczętego z wniosku wierzyciela o ogłoszenie upadłości. 11 marca 2021 r. spółka otrzymała postanowienie sądu o zmianie nadzorca w trwającym przyspieszonym postępowaniu układowym.

Zgodnie ze wstępnym planem restrukturyzacyjnym zarząd spółki rozpoczął w lutym 2021 r. wdrażanie nowej strategii działalności spółki. Zakłada ona rozpoczęcie aktywności w obszarze finansowania kosztów dochodzenia roszczeń przez konsumentów, którzy posiadają kredyt powiązany z walutą obcą. Nowa usługa polega na:

- analizie dokumentacji kredytowej konsumenta,
- określeniu wysokości potencjalnych roszczeń,
- finansowaniu opłaty wstępnej za prowadzenie postępowania sądowego przez kancelarię prawną.

Ww. usługa kierowana jest przede wszystkim do kredytobiorców, którzy nie akceptują ryzyka związanego z postępowaniem sądowym oraz nie zamierzają angażować własnych środków. Model biznesowy bowiem zakłada, że klient nie ponosi ryzyka związanego z rozstrzygnięciem

sądu, tzn. w przypadku przegranego procesu sądowego kredytobiorca nie ponosi żadnych kosztów – nie zwraca opłaty wstępnej sfinansowanej wcześniej przez spółkę, zaś w przypadku zasądzenia roszczenia – klient płaci spółce wcześniej ustalone wynagrodzenie. Nowa strategia działalności zakłada również kontynuowanie działalności doradczej świadczonej na rzecz jednostek samorządu terytorialnego oraz zaprzestanie udzielania finansowania jednostkom ochrony zdrowia, samorządom oraz podmiotom prywatnym.

IV. Przewidywania dotyczące rozwoju jednostki

Na początku lutego 2021 r. spółka rozpoczęła wdrażanie nowej strategii działalności polegającej m.in. na oferowaniu kredytobiorcom kredytów w walucie obcej kompleksowej usługi zawierającej analizę dokumentacji i określenie wysokości potencjalnych roszczeń oraz finansowanie opłaty wstępnej za prowadzenie postępowania sądowego. Ww. opłata wstępna określana jest indywidualnie dla każdego klienta i zależy od wysokości roszczeń oraz warunków kancelarii prawnej obsługującej daną sprawę. W pierwszym etapie spółka przewiduje zaangażowanie środków własnych w wysokości 0,5 mln zł, co oznacza pozyskanie ok. 100 klientów. Okres zwrotu inwestycji uzależniony jest od czasu trwania postępowania sądowego w dwóch instancjach. Na podstawie danych historycznych, zarząd spółki szacuje, że zwrot ten (zapłata wynagrodzenia przez kredytobiorcę) nastąpi średnio w ciągu 30 miesięcy od rozpoczęcia postępowania sądowego. Ze względu na dużą liczbę trwających postępowań oraz zasadniczo ugruntowane orzecznictwo, należy spodziewać się skrócenia czasu trwania postępowań sądowych w tym zakresie.

Sąd Rejonowy Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał 16 października 2020 r. postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwają prace zmierzające do stworzenia planu restrukturyzacyjnego oraz propozycji układowych.

V. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadziła prac badawczych i rozwojowych.

VI. Informacje dotyczące nabycia akcji własnych

Spółka nie nabywała akcji własnych.

VII. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko stóp procentowych

Podwyższenie stóp procentowych oznacza wzrost kosztów pozyskanego kapitału. Realizacja takiego scenariusza może oznaczać krótkoterminowe obciążenie wyników spółki poprzez ponoszenie wyższych kosztów obsługi długu bez adekwatnego podniesienia przychodów.

Rada Polityki Pieniężnej na posiedzeniu w dniu 28 maja 2020 r. po raz kolejny obniżyła podstawowe stopy procentowe.

Ryzyko związane ze zmiennością otoczenia prawnego

Na działalność spółki mają wpływ zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa spółek handlowych i przepisy prawa dotyczące kredytobiorców kredytów w walutach obcych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność spółki. Zmiany te mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności spółki. Chociażby zmiana linii orzecniczej w sporach kredytobiorców kredytów w walucie obcej może spowodować, iż ze względu na specyfikę oferowanej usługi, spółka nie otrzyma wynagrodzenia.

Istotną rolę odgrywają też przepisy prawa podatkowego. Poprzez ich zmianę bądź niekorzystną interpretację spółka jest narażona na ryzyko poniesienia dodatkowych obciążeń wyniku brutto.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność spółki opiera się w znacznym stopniu na kluczowych pracownikach oraz ich zdolności do realizacji bieżącej strategii spółki, prowadzenia działalności operacyjnej oraz pozyskiwania nowych klientów.

Zakończenie współpracy ze strategicznymi, z punktu widzenia spółki, pracownikami może w krótkim terminie negatywnie wpłynąć na jej wyniki finansowe oraz długoterminowo na jej potencjał rozwoju.

Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Działalność spółki jest silnie uzależniona od reputacji, jaką posiada na rynku oraz relacji z klientami. W przypadku braku satysfakcji klienta z oferowanych usług, spółka może być

negatywnie postrzegana na rynku, a w związku z tym mogą pojawić się trudności w pozyskiwaniu nowych kontraktów.

Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez świadczenie wysokiej jakości usług dostosowanych do bieżących potrzeb klientów oraz budowę relacji biznesowych umożliwiających długookresową współpracę.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Krzysztof Nowak (członek Rady Nadzorczej), wg ostatnich dostępnych publicznie danych, posiada pośrednio i bezpośrednio 50,84% akcji spółki, uprawniających do 61,35% w głosach na Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki, z czego:

- bezpośrednio, 0,95% akcji uprawniających do 1,50% głosów,
- pośrednio, poprzez spółkę KLN Investments SA, 49,89% akcji uprawniających do 59,85% głosów (Krzysztof Nowak posiada 95,3% udziału w kapitale oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy KLN Investments SA).

Istnieje zatem ryzyko związane z koncentracją akcji będących w posiadaniu pojedynczego akcjonariusza, który może wywierać znaczny wpływ na działalność spółki, a w szczególności realizację jej długoterminowej strategii, poprzez możliwość przegłosowania wybranych projektów uchwał na Walnym Zgromadzeniu spółki.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność doradcza spółki świadczona na rzecz jednostek samorządu terytorialnego związana jest z dochodami budżetu oraz całego polskiego sektora publicznego, uzależnionymi między innymi od koniunktury gospodarczej w Polsce. Najważniejszymi wskaźnikami makroekonomicznymi mającymi bezpośredni lub pośredni wpływ na sytuację ekonomiczną spółki są: poziom wynagrodzeń, stopa bezrobocia, tempo wzrostu PKB, stopa inflacji, polityka monetarna i fiskalna. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może oznaczać mniejszą skłonność jednostek samorządu terytorialnego do korzystania z usług oferowanych przez spółkę, spadku popytu na te usługi, obniżenia przychodów, wyników finansowych i pogorszenia ogólnej sytuacji finansowej spółki, a w skrajnym przypadku ryzyko utraty możliwości kontynuacji działalności w tym zakresie.

Rozszerzająca się pandemia koronawirusa będzie miała znaczący wpływ na sytuację gospodarczą kraju, w tym na jednostki sektora publicznego. Obecnie trudno oszacować wpływ ww. ryzyka na sytuację spółki.

Instrumenty finansowe

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta spółka należą udzielone pożyczki. Posiadane przez spółkę należności z tego tytułu są wynikiem prowadzonej dotychczas działalności operacyjnej polegającej na udzielaniu finansowania.

Spółka posiada także instrumenty finansowe, do których należą środki pieniężne na rachunkach bankowych oraz należności z tytułu dostaw i usług.

Głównym składnikiem zobowiązań finansowych spółki w 2020 roku były zobowiązania z tytułu emisji obligacji będące zobowiązaniami finansowymi. Na dzień bilansowy spółka posiadała również krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz rozrachunków z pracownikami.

Ryzyko związane ze zmianą wysokości odsetek ustawowych

W związku z faktem, iż spółka ma prawo żądać od swoich klientów pozostających w zwłoce zapłaty odsetek ustawowych za opóźnienie, stąd ich wysokość ma wpływ na funkcjonowanie spółki.

Rada Polityki Pieniężnej na posiedzeniu w dniu 28 maja 2020 r. po raz kolejny obniżyła podstawowe stopy procentowe, na których oparte są odsetki ustawowe.

Ryzyko utraty płynności finansowej i ogłoszenia upadłości

Spółka otrzymała 20 października 2020 r. nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z weksli na kwotę 6.927.439,16 zł. Ze względu na trwające przyspieszone postępowanie układowe niemożliwe jest rozpoczęcie wobec spółki egzekucji. W przypadku braku zawarcia układu z wierzycielami, w obliczu możliwych egzekucji, utraty płynności i niemożności prowadzenia działalności operacyjnej - zarząd spółki będzie zmuszony złożyć wniosek o ogłoszenie upadłości.

Ryzyko związane z niewydolnością wymiaru sądowego

W stosunku do części kapitałobiorców spółka może zostać zmuszona do podjęcia decyzji o skierowaniu sprawy na drogę postępowania sądowego przed sądami powszechnymi. W związku z powyższym zmiany wprowadzane do procedur sądowych mają istotne znaczenie dla działalności spółki. Zmiany te oraz wydolność wymiaru sprawiedliwości znacząco wpływają

na okres zwrotu inwestycji polegającej na finansowaniu opłaty wstępnej za prowadzenie postępowania sądowego z wniosku kredytobiorcy kredytu w walucie obcej.

Poznań, 22 marca 2021 r.

Prezes Zarządu

Waldemar Parkitny