



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

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 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

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

Od 16 października 2020 r. w spółce prowadzone jest przyspieszone postępowanie układowe.

W 2021 r. działalność Remedis SA w restrukturyzacji obejmowała świadczenie usług dla jednostek działających w sektorze finansów publicznych (m.in. jednostek samorządu terytorialnego, spółek komunalnych) polegających na:

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

Ponadto spółka kontynuowała 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 Marcin Wyszogrodzki (powołany 30 czerwca 2021 r.). Do dnia 15 czerwca 2021 r. funkcję Prezesa Zarządu spółki pełnił Waldemar Parkitny.

W 2021 roku członkom zarządu spółki zostało wypłacone wynagrodzenie w kwocie 141.777,00 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.

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

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

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

W 2021 roku członkom Rady Nadzorczej spółki zostało wypłacone wynagrodzenie w kwocie 3.500,00 zł brutto 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 w restrukturyzacji | 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

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

| Poz. | Aktywa | Stan na dzień | Stan na dzień | Zmiana | Zmiana |
|-----------|--|----------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| | | 31.12.2021 | 31.12.2020 | wartościowo | w % |
| A. | Aktywa trwałe | 2 931 442,83 | 2 993 585,56 | -62 142,73 | -2,08% |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 2 073 953,92 | 2 286 976,96 | -213 023,04 | -9,31% |
| 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 | 420 419,31 | 269 539,00 | 150 880,31 | 55,98% |
| B. | Aktywa obrotowe | 8 259 443,50 | 8 548 142,04 | -288 698,54 | -3,38% |
| I. | Zapasy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| II. | Należności krótkoterminowe | 674 481,93 | 1 010 046,07 | -335 564,14 | -33,22% |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 7 578 584,10 | 7 529 153,71 | 49 430,39 | 0,66% |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 6 377,47 | 8 942,26 | -2 564,79 | -28,68% |
| | Razem aktywa | 11 190 886,33 | 11 541 727,60 | -350 841,27 | -3,04% |

| Poz. | Pasywa | Stan na dzień | Stan na dzień | Zmiana | Zmiana |
|-----------|---|----------------------|----------------------|--------------------|----------------|
| | | 31.12.2021 | 31.12.2020 | wartościowo | w % |
| A. | Kapitał własny | 3 167 846,81 | 3 911 266,46 | -743 419,65 | -19,01% |
| 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 | -2 900 308,51 | -1 480 787,69 | -1 419 520,82 | 95,86% |
| VIII. | Zysk (strata) netto | -743 419,65 | -1 419 520,82 | 676 101,17 | -47,63% |
| B. | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 8 023 039,52 | 7 630 461,14 | 392 578,38 | 5,14% |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 217 797,90 | 197 278,49 | 20 519,41 | 10,40% |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 7 805 241,62 | 7 433 182,65 | 372 058,97 | 5,01% |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| | Pasywa razem | 11 190 886,33 | 11 541 727,60 | -350 841,27 | -3,04% |

| Wybrane dane finansowe w PLN | Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|--|--|--|-----------------------|---------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów | 52 212,50 | 180 139,67 | -127 927,17 | -71,02% |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 8 237,67 | 103 489,13 | -95 251,46 | -92,04% |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 43 974,83 | 76 650,54 | -32 675,71 | -42,63% |
| Koszty ogólnego zarządu | 813 954,56 | 1 141 018,94 | -327 064,38 | -28,66% |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | -769 979,73 | -1 064 368,40 | 294 388,67 | -27,66% |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | -780 216,31 | -1 221 790,02 | 441 573,71 | -36,14% |
| Zysk (strata) brutto | -789 420,65 | -1 519 908,82 | 730 488,17 | -48,06% |
| Zysk (strata) netto | -743 419,65 | -1 419 520,82 | 676 101,17 | -47,63% |
| Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 7 805 241,62 | 7 433 182,65 | 372 058,97 | 5,01% |
| Kapitał własny | 3 167 846,81 | 3 911 266,46 | -743 419,65 | -19,01% |
| Kapitał podstawowy | 6 330 010,20 | 6 330 010,20 | 0,00 | 0,00% |

Spółka osiągnęła w 2021 roku **przychody ze sprzedaży** produktów w kwocie 52.212,50 PLN i tym samym odnotowała spadek o 71,02%, w stosunku do przychodów roku ubiegłego. Spadek przychodów związany był ze zmianą profilu działalności spółki i wycofywaniem się z działalności związanej z udzielaniem pożyczek. Przychody z tytułu usług konsultingowych osiągnęły wysokość 52.212,50 PLN, co stanowi 100% całości przychodów ze sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość kapitału pożyczek pozostającego do spłaty wynosiła 4.608.587,06 PLN i była niższa o 875.367,66 PLN w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2020 roku. Spółka planuje dalsze, sukcesywne odzyskiwanie środków z udzielonych pożyczek.

Całkowite koszty poniesione przez spółkę w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku wyniosły 1.386.091,45 PLN i były niższe od kosztów poniesionych w 2020 roku o 452.962,46 PLN. Zmniejszenie kosztów wynika przede wszystkim ze spadku **kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów wytworzenia sprzedanych produktów**, pozostałe koszty operacyjne oraz koszty finansowe pozostały na podobnym poziomie.

Całość **kosztów rodzajowych** ogółem w rachunku zysków i strat spółki stanowią **koszty ogólnego zarządu**. Koszty te wyniosły w 2021 roku 813.954,56 PLN i były niższe w stosunku do 2020 roku o 327.064,38 PLN. Spadek ten jest związany z ograniczeniem kosztów administracyjno-biurowych oraz kosztów usług doradczych. Koszty usług prawnych związane

z obsługą prawną kredytów frankowych ujmowane są na rozliczeniach międzyokresowych do czasu osiągnięcia przychodu związanego z tą działalnością.

| Koszty rodzajowe | Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|--|--|--|-----------------------|----------------|
| Amortyzacja | 0,00 | 2 008,67 | -2 008,67 | -100,00% |
| Zużycie materiałów i energii | 3 748,21 | 17 075,39 | -13 327,18 | -78,05% |
| Usługi obce | 209 086,82 | 614 360,71 | -405 273,89 | -65,97% |
| Podatki i opłaty | 133 850,56 | 122 323,00 | 11 527,56 | 9,42% |
| Wynagrodzenia | 375 486,12 | 298 375,42 | 77 110,70 | 25,84% |
| Ubezpieczenie społeczne i inne świadczenia | 50 966,08 | 40 632,70 | 10 333,38 | 25,43% |
| - w tym emerytalne | 24 318,05 | 19 316,36 | 5 001,69 | 25,89% |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 40 816,77 | 46 243,05 | -5 426,28 | -11,73% |
| Koszty według rodzaju razem | 813 954,56 | 1 141 018,94 | -327 064,38 | -28,66% |

Reasumując informacje o danych dotyczących przychodów oraz kosztów związanych bezpośrednio z kosztami działalności podstawowej, spółka odnotowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 43 974,83 PLN. Spadek zysku ze sprzedaży związany jest z wygaszaniem działalności związanej z udzielaniem pożyczek. Na chwilę obecną spółka nie osiąga jeszcze przychodów związanych z obsługą kredytów frankowych. Przewidywany okres zwrotu z tej inwestycji to ok. 30 miesięcy.

Pozostałe przychody operacyjne wyniosły w 2021 roku 203.336,13 PLN i w stosunku do roku 2020 wzrosły o 47,32%. Różnica spowodowana jest wzrostem wartości aktualizacji aktywów niefinansowych oraz wzrostem wartości innych przychodów operacyjnych, gdzie ujęto rozwiązany odpis aktualizujący wartość naliczonych odsetek od kontrahenta oraz pożyczek. Odpis został rozwiązany ponieważ należności z tytułu pożyczek i odsetek objęte odpisem zostały w całości spłacone.

| Pozostałe przychody operacyjne | Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|--|--|--|-----------------------|---------------|
| Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 5 200,00 | 0,00 | 0,00% |
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 124 380,95 | 63 845,60 | 60 535,35 | 94,82% |
| Inne przychody operacyjne | 78 955,18 | 68 978,09 | 9 977,09 | 14,46% |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 203 336,13 | 138 023,69 | 70 512,44 | 53,09% |

| Pozostałe koszty operacyjne | Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|--|--|--|-----------------------|----------------|
| Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 63 821,45 | -63 821,45 | -100,00% |
| Inne koszty operacyjne | 213 572,71 | 231 623,86 | -18 051,15 | -7,79% |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 213 572,71 | 295 445,31 | -81 872,60 | -27,71% |

W prezentowanym okresie zmianie uległy również **pozostałe koszty operacyjne**. Wartość tej pozycji w rachunku zysku i strat to 213.572,71 PLN i w stosunku do zeszłego roku zmniejszyła się o 81.872,60 PLN. Na pozostałe koszty operacyjne składa się przede wszystkim roczna wartość amortyzacji firmy oraz wartość spisanych należności.

| Przychody finansowe | Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|---|--|--|-----------------------|------------------|
| Odsetki bankowe | 67,72 | 981,19 | -913,47 | -93,10% |
| Odsetki od kontrahentów | 188 361,07 | 0,00 | 188 361,07 | |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 152 693,38 | 0,00 | 152 693,38 | |
| Przychody finansowe razem | 341 122,17 | 981,19 | 340 140,98 | 34666,17% |

| Koszty finansowe | Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 | Zmiana wartościowo | Zmiana w % |
|-------------------------------|--|--|-----------------------|---------------|
| Odsetki | 350 326,51 | 299 099,99 | 51 226,52 | 17,13% |
| Inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Koszty finansowe razem | 350 326,51 | 299 099,99 | 51 226,52 | 17,13% |

Przychody finansowe w 2021 roku stanowiły odsetki od kontrahentów oraz dodatnia wartość aktualizacji aktywów finansowych. Wartość odsetek naliczonych od kontrahentów wyniosła 188.361,07 PLN, wartość ta stanowi 55,22% przychodów finansowych osiągniętych przez spółkę w 2021 roku.

Koszty finansowe w 2021 roku były wyższe niż w 2020 roku na co duży wpływ miały rosnące w drugiej połowie 2021 roku stopy procentowe. Wartość odsetek wzrosła łącznie o 17,13% i wyniosła 350.326,51 PLN.

W sprawozdaniu finansowym spółki odnotowano wzrost **stanu środków pieniężnych**, wartość zmiany to 436.656,51 PLN. Stan środków pieniężnych wykazany w sprawozdaniu finansowym

Spółki na dzień 31 grudnia 2021 wynosi 1.230.785,84 PLN. Przepływy pieniężne netto na poszczególnych rodzajach działalności zostały zaprezentowane w tabeli poniżej.

| Przepływy pieniężne | Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021 | Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 |
|--|--|--|
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 436 656,51 | 500 016,01 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 0,00 | -19 388,13 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 0,00 | 0,00 |
| Przepływy pieniężne netto | 436 656,51 | 480 627,88 |

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej obrazują przede wszystkim zmianę stanu należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz zysk związany z wzrostem wartości posiadanych aktywów finansowych. W porównaniu z danymi za rok 2020 spółka odnotowała spadek wartości należności oraz wzrost wartości środków pieniężnych na rachunku bankowym, co wiąże się ze spłatą pożyczek oraz odsetek od tych pożyczek.

W 2021 roku spółka nie odnotowała przepływów związanych z działalnością inwestycyjną oraz działalnością finansową. Spółka nie posiadała umów leasingowych na dzień bilansowy.

2. Analiza wskaźnikowa

W kolejnej tabeli zaprezentowane zostały wybrane wskaźniki efektywności finansowej za lata 2021-2020.

| Opis i metoda wyliczeń | Wskaźnik w % za 2021 rok | Wskaźnik w % za 2020 rok |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Marża zysku netto (zysk netto/przychody ze sprzedaży) | -1 423,83% | -788,01% |
| Wskaźnik zadłużenia (zobowiązania / aktywa ogółem) | 69,75% | 64,40% |
| Rentowność operacyjna (zysk operacyjny / przychody ze sprzedaży) | -1 494,31% | -678,25% |
| Wskaźnik płynności (aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe) | 105,82% | 115,00% |
| ROA (zysk netto / wartość aktywów) | -6,64% | -12,30% |
| ROE (zysk netto / kapitał własny) | -23,47% | -36,29% |

Wskaźnik ROE (return on equity), czyli stopa zwrotu z kapitału własnego lub rentowność kapitału własnego wyniósł w 2021 roku -23,47% i wzrósł w stosunku do 2020 roku. Podobnie wskaźnik ROA (return on assets), który obrazuje zysk netto jaki jednostka uzyskuje z zaangażowanego w działalność gospodarczą majątku. Wskaźnik ten w 2021 roku osiągnął wartość -6,64%. Ujemne wartości obu wskaźników wynikają z faktu zaangażowania części

kapitału w nowe działalności. Wiązą się również z podjętą przez zarząd spółki decyzją o restrukturyzacji jednostki.

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 69,75%.

W oparciu o powyższą analizę wskaźnikową za lata 2020-2021 należy przyjąć, że sytuacja finansowa i majątkowa w dużej mierze wynika z kosztów amortyzacji wartości firmy, zdarzeń incydentalnych oraz wdrażaniu nowej strategii.

3. Pozostałe informacje

W 2021 roku spółka nie wypłacała Autoryzowanemu Doradcy - INC SA - wynagrodzenia z tytułu świadczonych usług.

Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółkę z podmiotami powiązanimi 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 2021 roku do 31 grudnia 2021 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 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku.

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

1. Udzielone finansowanie

W 2021 roku Spółka nie udzielała finansowania. Na 31 grudnia 2021 roku wartość udzielonego finansowania (kapitału zaangażowanego w pożyczkach) wynosiła 4.608.587,06 zł.

2. Emisje obligacji i zaciągnięte zobowiązania

Na 31 grudnia 2021 roku zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji (kapitał) wynosiły 6.997.149,00 zł.

W 2021 roku spółka nie emitowała obligacji.

3. Pozostałe zdarzenia

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.

11 marca 2021 r. spółka otrzymała postanowienie sądu stwierdzające brak podstaw do umorzenia trwającego przyspieszonego postępowania układowego oraz o zmianie nadzorca sądowego.

30 czerwca 2021 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Remedis SA, podczas którego zatwierdzono Sprawozdanie zarządu za rok obrotowy 2020, Sprawozdanie finansowe spółki za rok 2020 oraz udzielono absolutorium członkom organów spółki.

W lipcu 2021 r. nadzorca sądowy złożył do sądu plan restrukturyzacyjny, spis wierzytelności oraz propozycje układowe, które zakładają spłatę 67% należności głównych (tj. 4.688.419,47 zł) w 24 półrocznych ratach. 14 grudnia 2021 r. odbyło się zgromadzenie wierzycieli, na którym nie doszło do przyjęcia układu. Sąd Rejonowy Poznań - Stare Miasto w Poznaniu, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał 27 grudnia

2021 r. postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego. Spółka złożyła zażalenie na ww. postanowienie oraz wnioski o otwarcie postępowania sanacyjnego i ogłoszenie upadłości.

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.

1 lutego 2022 r. spółka złożyła do Sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych zażalenie na postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego. Z uwagi na konieczność ochrony interesów wierzycieli oraz spółki, zarząd złożył również uproszczony wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego oraz wniosek o ogłoszenie upadłości, który zostanie rozpoznany po prawomocnym rozpatrzeniu ww. zażalenia oraz wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego.

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 obciążenie wyników spółki poprzez ponoszenie wyższych kosztów obsługi długu bez adekwatnego podniesienia przychodów.

Rada Polityki Pieniężnej w 2021 roku kilkakrotnie podwyższała 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 orzeczniczej 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 w restrukturyzacji, 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 w restrukturyzacji).

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.

Pandemia koronawirusa oraz trwająca wojna na Ukrainie będzie miała znaczący wpływ na sytuację gospodarczą w 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 2021 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 w 2021 roku kilkakrotnie podwyższała 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 nieuwzględnienia zażalenia na postanowienie o umorzeniu przyspieszonego postępowania układowego oraz jednocześnie negatywne rozpatrzenie wniosku spółki o otwarcie postępowania sanacyjnego, w spółce może zostać ogłoszona upadłość (w celu ochrony interesów spółki i wierzycieli spółki, zarząd złożył uproszczony 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, 17 marca 2022 r.

Prezes Zarządu
Marcin Wyszogrodzki