

OCENA SYTUACJI GREMI SOLUTION S.A. W 2011 ROKU

Rada Nadzorcza GREMI SOLUTION S.A. zgodnie z pkt. III 1.1 „Dobrych praktyk Spółek notowanych na GPW” przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w 2011 roku, uwzględniającą zdarzenia mające miejsce w roku 2012r.

Bieżąca działalność Spółki oraz plany jej rozwoju były przedmiotem dyskusji oraz opinii Rady Nadzorczej każdorazowo w trakcie odbywanych posiedzeń.

Spółka osiągnęła w 2011 roku dodatni wynik finansowy netto w wysokości 3 116 tys. zł.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przeprowadzone działania Zarządu Spółki w tym w szczególności w zakresie:

- kontynuacji rozpoczętych w 2009r. działań w zakresie obsługi wierzytelności sekurytyzowanych – w lutym 2011 roku Spółka złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o licencję na zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi, którą otrzymała 15 września 2011 roku. Od września 2009 roku Gremi Solution S.A. świadczyła wobec Debito Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego usługi związane z ewidencją analityczną, administracją i wyceną portfela wierzytelności. Łączne przychody osiągnięte przez Grupę z tytułu w/w działalności wyniosły według stanu na koniec 2011 roku 3.651.333,33 złotych netto.

- prowadzonych w ciągu 2011 roku negocjacji i działań Spółki w celu zamknięcia rozliczeń z głównymi dłużnikami, w wyniku finalizacji których Spółka w I kwartale 2012r. otrzymała środki finansowe z podziału masy upadłości ZM Polmetal Sp. z o.o. w wysokości 4.476 tys. zł oraz z zawartej umowy sprzedaży wierzytelności Silesia Capital Fund S.A w kwocie 6.690 tys. zł. Zamknięcie powyższych rozliczeń pozwoliło wyksięgować z bilansu wierzytelności, które z uwagi na ich wartość i istotność dla Spółki generowały negatywne raporty giełdowe i negatywny PR spółki na rynku.

- w toczących się postępowaniach podatkowych w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2007 rok oraz podatku od towarów i usług za sierpień 2007 roku i styczeń 2008 roku, które były przedmiotem kontroli UKS w Krakowie Spółka otrzymała w 2011r. korzystne dla Spółki, ostateczne decyzje wydane przez Dyrektora Izby Skarbowej w Krakowie, na skutek wniesionych przez Spółkę odwołań.

- zmiany w I kwartale 2012r. nazwy na Gremi Solution S.A. oraz wprowadzenia towarzyszącego nazwie nowego znaku słowno – graficznego, który identyfikuje Spółkę z grupą kapitałową GREMI, w której strukturach Spółka działa i umożliwia pełniejsze korzystanie z efektu synergii właściwego dla korporacji.

- decyzji w sprawie przeprowadzenia połączenia Spółki ze spółką zależną Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. – ECS Sp. z o.o. (spółka przejmowana) poprzez przeniesienie całego majątku spółki Eurofaktor Cash Solution Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na spółkę Gremi Solution S.A. (spółka przejmująca).

W ocenie Zarządu i Rady Nadzorczej planowane połączenie pozwoli na objęcie bezpośredniej kontroli nad aktywami spółki przejmowanej jak również na przeprowadzenie zmian organizacyjnych poprzez likwidację niektórych stanowisk, redukcję kosztów funkcjonowania grupy kapitałowej.

Jednym z głównych planów rozwoju GREMI SOLUTION S.A. akceptowanym przez Radę Nadzorczą jak również prezentowanym w ostatnich sprawozdaniach finansowych był rozwój działalności w obszarze udzielania krótkoterminowego finansowania pomostowego, z którego przychody gwarantowałyby rozwój w dłuższej perspektywie oraz pozwalały na lokowanie powstałych nadwyżek finansowych w segmencie wierzytelności sekurytyzowanych.

W opinii Zarządu Spółki podstawą tak przyjętych planów rozwoju było przede wszystkim pozyskanie finansowania zewnętrznego ze środków z tytułu emisji obligacji zabezpieczonych.

Zgodnie z przedstawionymi Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki nowymi założeniami do rozwoju Spółki uwzględniającymi między innymi :

- trudności Spółki w pozyskaniu ze źródeł zewnętrznych (m.in. poprzez emisję obligacji, kredytu) znacznych środków finansowych zapewniających i umożliwiających prowadzenie działalności finansowej na szeroką skalę w powyższych obszarach oraz gwarantującego uzyskanie satysfakcjonującej pozycji na rynku finansowym, które związane są m.in. z brakiem możliwości pozyskania zabezpieczeń pod planowaną emisję obligacji jak też z brakiem możliwości zagwarantowania stabilnego modelu kształtowania kosztów takiego finansowania zewnętrznego wobec sytuacji makroekonomicznej,

Rada Nadzorcza popiera opinię Zarządu, że koncentracja działalności Gremi Solution S.A. wyłącznie na finansowym segmencie działalności w dłuższej perspektywie nie zapewni dynamicznego rozwoju Spółki co jednocześnie wymaga określenia dla Spółki dodatkowych nowych, perspektywicznych kierunków działania i nowych inwestycji, dających podstawy do wzrostu wartości spółki dla jej akcjonariuszy.

Jednocześnie Rada Nadzorcza popiera przyjęte przez Zarząd założenia do nowych obszarów rozwoju Gremi Solution S.A., zgodnie z którymi Spółka zamierza rozszerzyć działalność poprzez zaangażowanie Spółki w podmioty związane z rynkiem mediów z docelowym zamiarem stworzenia wspólnie w ramach Grupy Gremi w przyszłości nowoczesnego koncernu medialnego działającego w różnych segmentach operacyjnych wykorzystującego i promującego najnowsze technologie.

Odnosząc się do kwestii oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w Spółce - zasady dotyczące odpowiedzialności i nadzoru w GREMI SOLUTION S.A. zostały określone w obowiązującym Regulaminie Organizacyjnym Spółki, w którym został wprowadzony zapis dotyczący przypisania Członkom Zarządu oraz Kierownikom jednostek organizacyjnych obowiązku sprawowania kontroli wewnętrznej w nadzorowanych komórkach organizacyjnych.

W ocenie Rady Nadzorczej główne ryzyka, w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji są w Spółce prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane.

Grzegorz Hajdarowicz

Michał Golicz

Tomasz Srokosz

Dorota Hajdarowicz

Kazimierz Mochol

Karniowice, dnia 28 maja 2012r.