

**Sprawozdanie Zarządu**  
**LM PAY SPÓŁKA AKCYJNA**

**z działalności za okres 01.01.2023 rok – 31.12.2023 rok.**

### **1. Informacje ogólne**

LM PAY Spółka z akcyjna została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24.04.2014 roku.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000940085.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 147327804 i NIP 522-30-17-773.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Lechicka 23a, w Warszawie (02-156).

### **2. Wspólnicy i kapitał zakładowy**

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosi 3 103 895,00 zł i jest podzielony na 620 779 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł.

		Ilość udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
MEDICAL FINANCE GROUP SA		416 973	416 973	2 084 865,00	67,17%
Pozostali akcjonariusze		203 806	203 806	1 019 030,00	32,83%
<b>Razem</b>		<b>620 779</b>	<b>620 779</b>	<b>3 103 895,00</b>	<b>100,00 %</b>

### **3. Wyniki Spółki w roku obrotowym 2023**

#### **a) W Roku Obrotowym Spółka wykazała:**

- przychód operacyjny netto w wysokości: 17 518 455,33 PLN
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości: 193 658,24 PLN
- przychody finansowe: 5 325 705,80 PLN
- koszty działalności operacyjnej w wysokości: 16 762 257,37 PLN
- koszty finansowe w wysokości: 8 442 941,38 PLN
- zysk/strata netto w wysokości: -2 401 727,39 PLN

Spółka na koniec 2023 roku posiadała środki pieniężne w kwocie 126 137,29 PLN. Płynność finansowa Spółki nie jest zagrożona z uwagi na posiadanie wysokich innych inwestycji krótkoterminowych w postaci udzielonych pożyczek które na koniec 2023 roku wynosiły 39 033 307,29 PLN.

W 2023 roku w porównaniu do 2022 roku, spółka utrzymała stabilną strukturę finansowania. Na koniec roku obrotowego zobowiązania długoterminowe Spółki wynosiły 68 002 819,19 PLN, natomiast zobowiązania krótkoterminowe 9 865 227,58 PLN.

### ***b) Ocena uzyskiwanych wyników***

W Roku Obrotowym Spółka osiągnęła przychody na poziomie 17 mln złotych, a wynik operacyjny na poziomie 0,2 mln złotych. Niższy wynik operacyjny niż ten w 2022 roku wynikał z jednorazowych kosztów poniesionych przez spółkę. W roku 2023 spółka poniosła koszty dodatkowe związane z wdrożeniem nowych produktów oraz procesem wejścia na giełdę w Niemczech. Łącznie koszty jednorazowe to ok 3,4 mln zł. Na tę pozycję składają się trzy najważniejsze grupy kosztowe, tj. koszt polskich oraz zagranicznych kancelarii prawnych, koszt kancelarii doradczych oraz koszty rozwoju oraz wdrożenia nowych produktów. Z uwagi na zakończony proces wejścia na giełdę, koszty z tym związane w kolejnych latach nie będą ponoszone w takiej wysokości.

Aktywa Spółki wyniosły 122,2 mln złotych, wartość zobowiązań wyniosła 81,2 mln złotych.

### ***c) Informacje o nabyciu akcji własnych***

W Roku Obrotowym Spółka nie nabyła akcji własnych.

### ***d) Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)***

W Roku Obrotowym Spółka nie posiadała oddziałów ani zakładów.

## **4. Pozostałe informacje**

### ***a) Badania i Rozwój***

W Roku Obrotowym Spółka nie była zaangażowana w działania w zakresie badań i rozwoju.

### ***b) Inne istotne zdarzenia w Roku Obrotowym***

Od 21 listopada 2023 roku z sukcesem rozpoczął notowania swoich akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Düsseldorfie. Obrót odbywa się na rynku podstawowym giełdy w Düsseldorfie, specjalnym segmencie dla innowacyjnych małych i średnich przedsiębiorstw. Tym samym spółka jest pierwszą polską firmą notowaną na rynku podstawowym giełdy w Düsseldorfie. W obrocie giełdowym znajdują się wszystkie z 620 779 akcji na okaziciela. Cena otwarcia wyniosła 54,50 EUR. Daje to kapitalizację rynkową w wysokości 33,8 mln EUR na początku notowań. Wolny obrót wynosi 28%.

Walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki uchwałą z dnia 22 lutego 2022 roku ustaliło szczegóły programu motywacyjnego skierowanego do kluczowych managerów oraz współpracowników Spółki. Program przewiduje uprawnienie uczestników programu do objęcia akcji Spółki w ramach kilku etapów. Objęcie warrantów na każdym z etapów jest uwarunkowane osiągnięciem przez spółkę określonych wyników biznesowych. Z dniem 31 grudnia 2023 roku zmaterializowały się warunki uprawniające uczestników do objęcia 13 568 warrantów zgodnie z I etapem programu motywacyjnego, które uprawniały do objęcia 13 568 akcji Spółki. Zmaterializowanie się przewidzianych warunków wymaganych na I etapie uprawniających do uczestnictwa potwierdziła Rada Nadzorcza w uchwale podjętej w dniu 21 stycznia 2024 roku. W konsekwencji osoby objęte programem od dnia 21 stycznia 2024 roku nabyły uprawnienie do obejmowania warrantów subskrypcyjnych serii C dotyczących objęcia akcji serii C.

W lutym 2022 roku mieliśmy do czynienia z bezprecedensowym wydarzeniem jakim była agresja Rosji na Ukrainę.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za rok 2023, możemy stwierdzić iż konflikt na wschodzie który się ustabilizował nie ma już większego wpływu, a czynniki makroekonomiczne, które determinują istotne parametry biznesu, jakie w 2022 roku były w związku z wojną mocno rozchwiane, ustabilizowały się. Należy tu wspomnieć o stabilizacji cen, spadku inflacji oraz nieznacznej obniżce stóp procentowych. Otoczenie prawno-ekonomiczne w 2023 roku względem 2022 roku stało się bardziej przewidywalne.

### **c) Istotne zdarzenia po zakończeniu Roku Obrotowego**

Istotne zdarzenia po zakończeniu Roku Obrotowego nie wystąpiły

## **5. Przyszła sytuacja Spółki**

### **a) Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń dla funkcjonowania Spółki**

Zarząd Spółki w roku 2024 spodziewa się dynamicznego wzrostu sprzedaży. Spółka rozwija oraz ulepsza swoje linie produktowe, jak również aktywizuje oraz rozszerza sieć dystrybucji w postaci segmentu off line oraz on line. W 2023 roku w porównaniu do 2022 obniżyliśmy ryzyko kredytowe, co skutkuje obniżeniem wysokości odpisów udzielonych pożyczek i Zarząd spodziewa się kontynuacji tego trendu również w latach kolejnych.

### **b) Przewidywany rozwój jednostki w przyszłości**

Zarząd Spółki przewiduje rozwój spółki poprzez zwiększenia zakresu i skali działalności mającej na celu poprawę wyniku finansowego EBITDA.

Od stycznia 2024 roku zgodnie z dyrektywami Unii Europejskiej działalność firm pożyczkowych podlega nadzorowi odpowiedniej instytucji, co w przypadku Polski oznacza Komisję Nadzoru Finansowego.

W związku z powyższym, biznes operacyjny LMPAY S.A. w postaci udzielania pożyczek jest kontrolowany oraz nadzorowany przez instytucję państwową, na równi z bankami. Ten fakt przyczynia się do tego że LM PAY S.A. jest podmiotem wiarygodnym i transparentnym.

### **c) Przewidywana sytuacja finansowa**

Zarząd Spółki planuje zwiększenie wyniku finansowego poprzez zwiększenie zakresu i skali działalności operacyjnej.

Spółka poprzez dostosowywanie oferty produktowej do aktualnych potrzeb klientów, poszerzenie oraz uproszczenie procedur planuje zwiększanie wartości udzielanych pożyczek i wzrost przychodów ze sprzedaży.

## **6. Informacja o instrumentach finansowych stosowanych w zakresie zarządzania ryzykami**

Spółka w związku z prowadzoną działalnością pożyczkową nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń ze względu na fakt braku wykorzystania instrumentów rynku finansowego w tym zakresie. Główne ryzyko finansowe spółki jest ryzykiem kredytowym. Spółka udziela pożyczek klientom detalicznym, natomiast fundusze na ten cel pozyskuje od pożyczkodawców. Powstaje tu ryzyko niedopasowania przychodów odsetkowych i kosztów odsetkowych. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez stosowanie stóp

zmiennych zarówno dla pożyczek udzielanych jak i udzielonych spółce, dzięki temu występuje tutaj tzw. naturalny hedging.

Warszawa, dnia 17.06.2024 r.

Za Zarząd

Jakub Czarzasty – Prezes Zarządu

Sławomir Bielec – Członek Zarządu