

Prezentacja spółki
Wrzesień 2021



MediRaty

Mediraty sp. z o.o.
ul. Lechicka 23A
02-156 Warszawa

Inwestowanie w obligacje korporacyjne wiąże się z ryzykiem utraty części lub całości zainwestowanych środków.

AGENDA

1. Opis działalności spółki
2. Bieżąca sprzedaż pożyczek
3. Podstawowe dane finansowe
4. Zarząd spółki
5. Parametry Oferty Publicznej Obligacji Serii AH
6. Czynniki ryzyka



MediRaty

OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI



- Mediraty sp. z o.o. specjalizuje się w udzielaniu kredytów konsumenckich na pokrycie kosztów usług medycznych.
- MediRaty sp. z o.o. jest obecna na rynku od 2014 roku. Współpracujemy z ponad **8 700 jednostkami**: szpitalami, klinikami, przychodniami świadczącymi usługi komercyjne oraz gabinetami zlokalizowanymi na terenie całej Polski, które realizują usługi w modelu *fee for service* (FFS) tzn. płatne w placówce.
- Spółką matką dla spółki Mediraty sp. z o.o. jest Medical Finance Group S.A. MFG jest spółką holdingową, sprawującą funkcję zarządczą w grupie kapitałowej (100% udziałów w Mediraty sp. z o.o.).

OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Podstawową działalność prowadzimy w obszarze **consumer medical finance** tzn. kredytów konsumenckich na pokrycie kosztów usług medycznych:

- stomatologicznych
- ortopedycznych
- okulistycznych
- chirurgii plastycznej
- medycyny estetycznej
- oraz wielu innych, także weterynaryjnych.



MEDIRATY - OFERTA ŁATWODOSTĘPNA W KLINICE I ONLINE

- 1** **Wartość pożyczek udzielonych przez MediRaty w marcu br. wzrosła o blisko 170% r/r.** (dla rynku pożyczkowego nastąpił ok. 30% spadek r/r). Z deklaracji klientów banków i firm pożyczkowych wynikało, że na cel zdrowotny pożyczają do tej pory 5-7 proc. klientów sektora. To pozwalało oszacować około 5 mld zł rocznie pożyczek wydawanych na sprawy zdrowotne; aktualnie, po ubiegłorocznym paraliżu, oferta pozabankowa i bankowa ciągle charakteryzuje się ograniczoną dostępnością.
- 2** Kluczowy jest fakt, że dzisiaj w Polsce ciężko jest znaleźć, poza rozwiązaniem MediRaty, inny, szeroko dostępny produkt finansowy dedykowany realizacji potrzeb stomatologicznych i medycznych, umożliwiającego elastyczną spłatę.
- 3** Spółka posiada markę – MediRaty, za którą kryje się finansowanie prywatnych usług medycznych, a regulacje i sytuacja związana z COVID nie miały znaczącego wpływu na jej wyniki sprzedażowe.

OFERTA SPÓŁKI OBEJMUJE FINANSOWANIE DLA OSÓB PLANUJĄCYCH ZABIEG ORAZ UMOZLIWIA PŁATNOŚĆ RATALNĄ PO ZAKUPIE USŁUGI MEDYCZNEJ

Spółka cały czas testuje i wprowadza nowe rozwiązania z zakresu obsługi płatności za usługi medyczne

1

Pierwotną usługą finansową Spółki są **płatności ratalne pod marką MediRaty**. Pożyczka ta dostępna jest na dwa sposoby po telefonicznej weryfikacji zdolności i wiarygodności kredytowej klienta: fizyczne podpisanie umowy w obecności kuriera (dla kwot od 500 zł do 30 tys. zł) oraz online (dla kwot od 500 zł do 20 tys. zł).



2

Pay (PayDent, PayDerm, PayPlus) jest marką autorskiego wariantu płatności typu BNPL („kup teraz, płać później”) dedykowanym usługom medycznym, powstałą na bazie wieloletniego doświadczenia w ocenie ryzyka kredytowego i w celu głębszej penetracji rynku pożyczek na **komercyjne zabiegi medyczne**. Zwiększony został zasięg działania Spółki poprzez umożliwienie klientom płatności za usługi o niższej wartości – już od 10 zł – po ich zakupie i w uproszczonej formie. Transakcja Pay--- opiera się na SMS-owym zatwierdzeniu transakcji. Jest alternatywą dla płatności kartowych i gotówkowych. Umożliwia bezkosztowe odroczenie płatności o 30 dni a także natychmiastowe rozłożenie spłaty na raty.



PŁATNOŚCI TYPU PAY

Odroczenie płatności do 30 dni lub rozłożenie na raty „przy okienku” bez tradycyjnego badania zdolności kredytowej

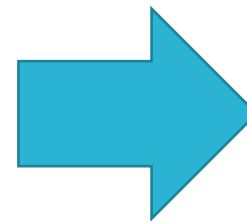
- W 2019 roku Spółka przeprowadziła ankietę wśród klientów, z której wynikało, że prawie połowa klientów (47%) chętnie odroczy płatność za wizytę. Na tej podstawie opracowana została usługa PayDent z myślą o klientach gabinetów stomatologicznych a następnie kolejne PayDerm i PayPlus z myślą o pozostałych kategoriach usług.
- Firmy pożyczkowe oferujące usługę typu „kupuję teraz, płacę później” takie jak Twisto, PayURaty czy PayPo koncentrują się na obsłudze masowych transakcji w sektorze retail, na finansowaniu towarów, które można zwrócić w określonym czasie bez ponoszenia kosztów.
- Spółka nie posiada bezpośredniego konkurenta wyspecjalizowanego w pożyczkach związanych z usługami medycznymi typu „kupuję teraz, płacę później”.

Masz smartfon?

Wybierz sposób płatności za wykonaną usługę.



Przejdź do Rejestracji.
Wybierz sposób płatności za wykonaną usługę.



MediRaty

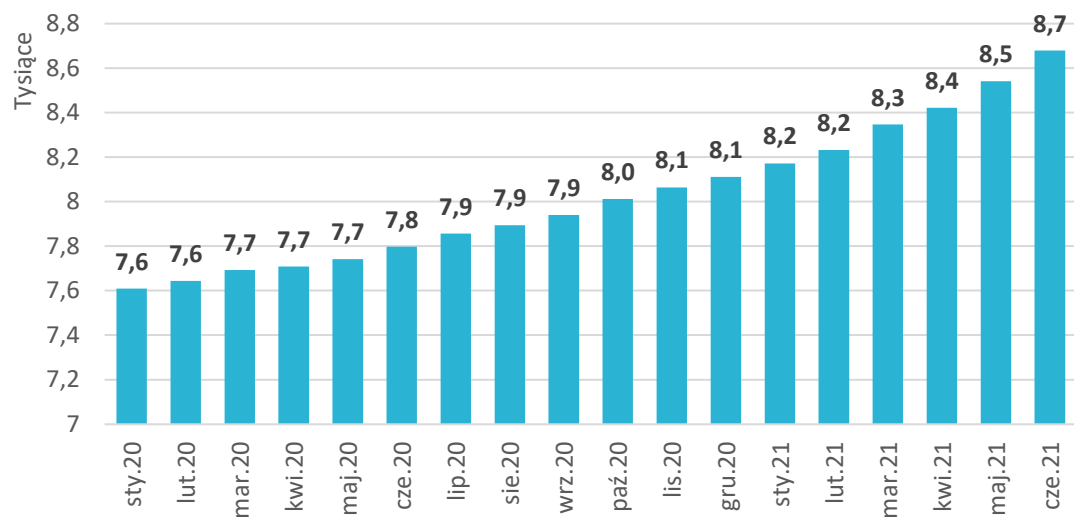
BIEŻĄCA SPRZEDAŻ POŻYCZEK

BIEŻĄCA SPRZEDAŻ POŻYCZEK

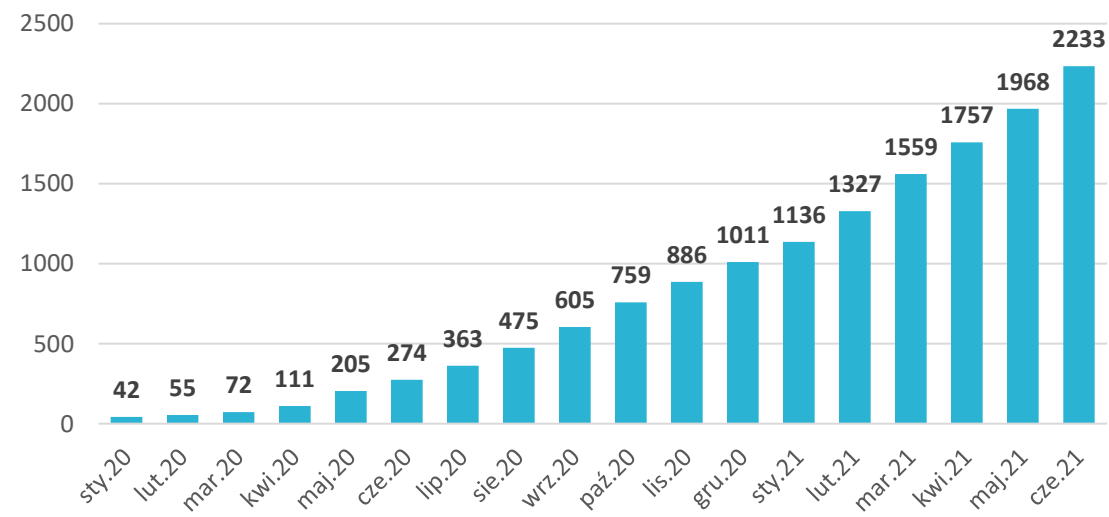
Kapitał to fundamentalne ograniczenie ekspansji rynkowej Mediraty sp. z o.o.

- Liczba klinik, z którymi współpracujemy to ponad 8,7 tys. jednostek.
- Od momentu wprowadzenia nowych produktów PAY liczba nowych klientów dynamicznie rośnie.

Liczba placówek współpracujących

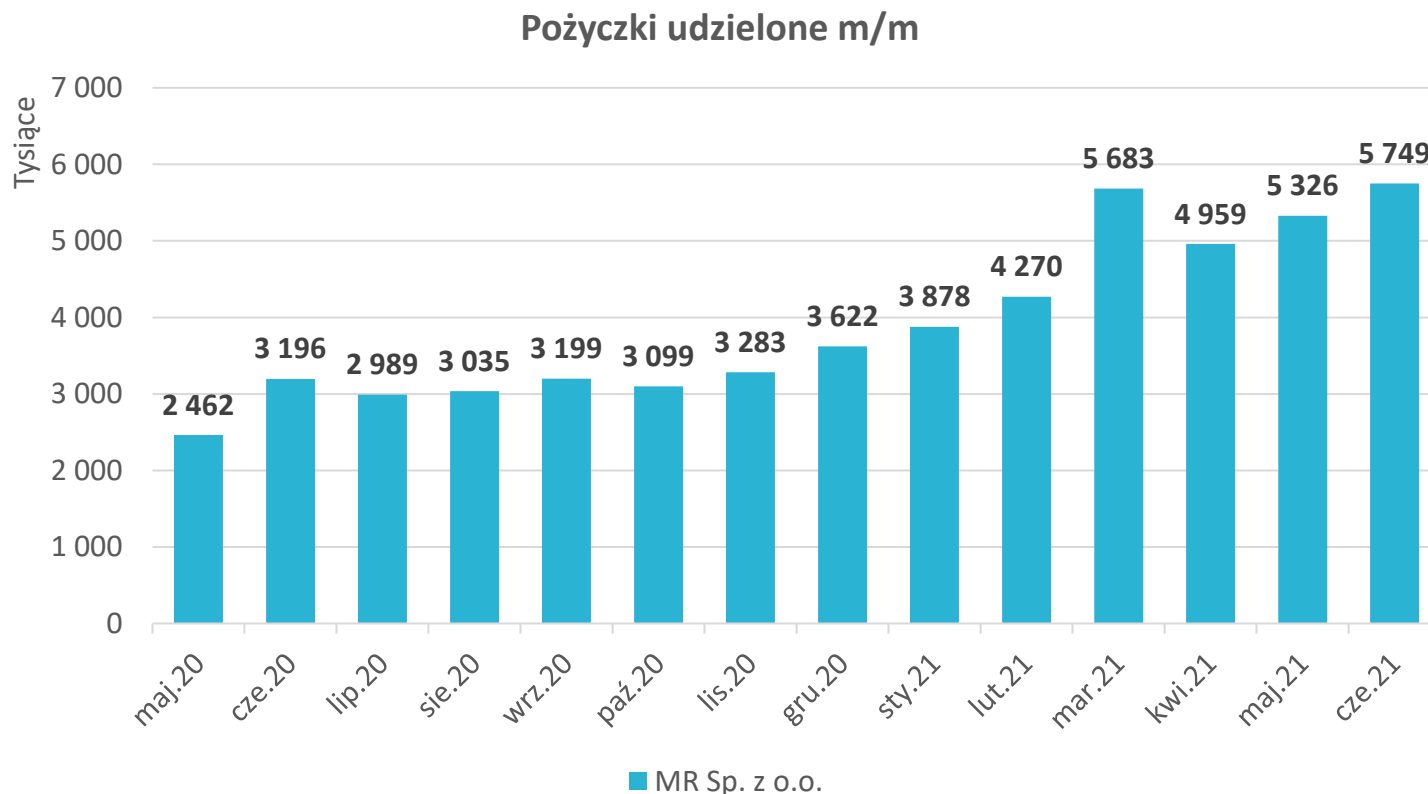


Liczba placówek z wdrożonym PAY



BIEŻĄCA SPRZEDAŻ POŻYCZEK

Kapitał to fundamentalne ograniczenie ekspansji rynkowej Mediraty sp. z o.o.

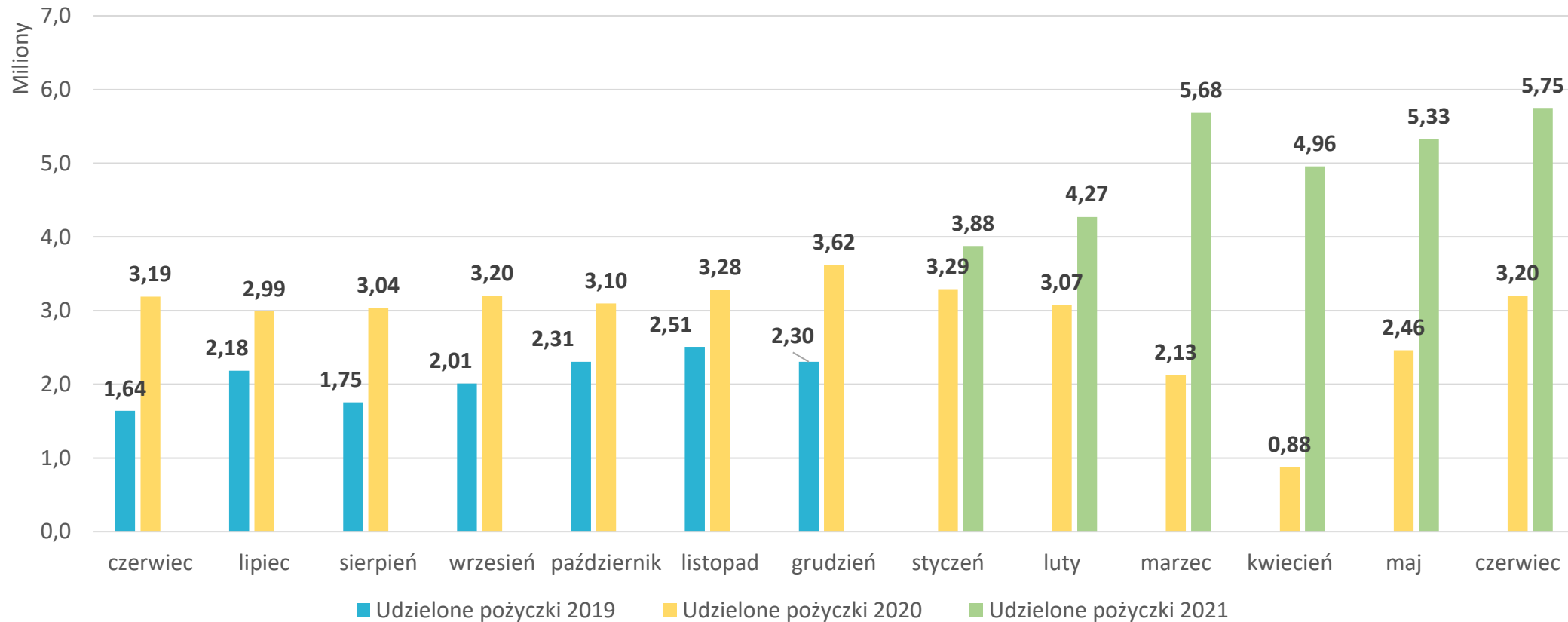


- Spółka dzisiaj udziela ok. **2200** pożyczek miesięcznie; w tym niemal **1600** pożyczek typu Pay.
- Średnia kwota pożyczki reprezentatywnej wynosi **2,6 tys. zł.**
- Średni okres umowy pożyczki reprezent. wynosi **11 m-cy.**
- Miesięcznie udzielamy pożyczki na kwotę prawie **6 mln zł.**
- Wartość portfela obecnie wynosi już ponad **56 mln zł** i dynamicznie rośnie.
- Spadek sprzedaży w okresie marzec – kwiecień 2020 był spowodowany narodową kwarantanną wynikającą z COVID 19 i zamknięciem większości klinik.

BIEŻĄCA SPRZEDAŻ POŻYCZEK

Kapitał to fundamentalne ograniczenie ekspansji rynkowej Mediraty sp. z o.o.

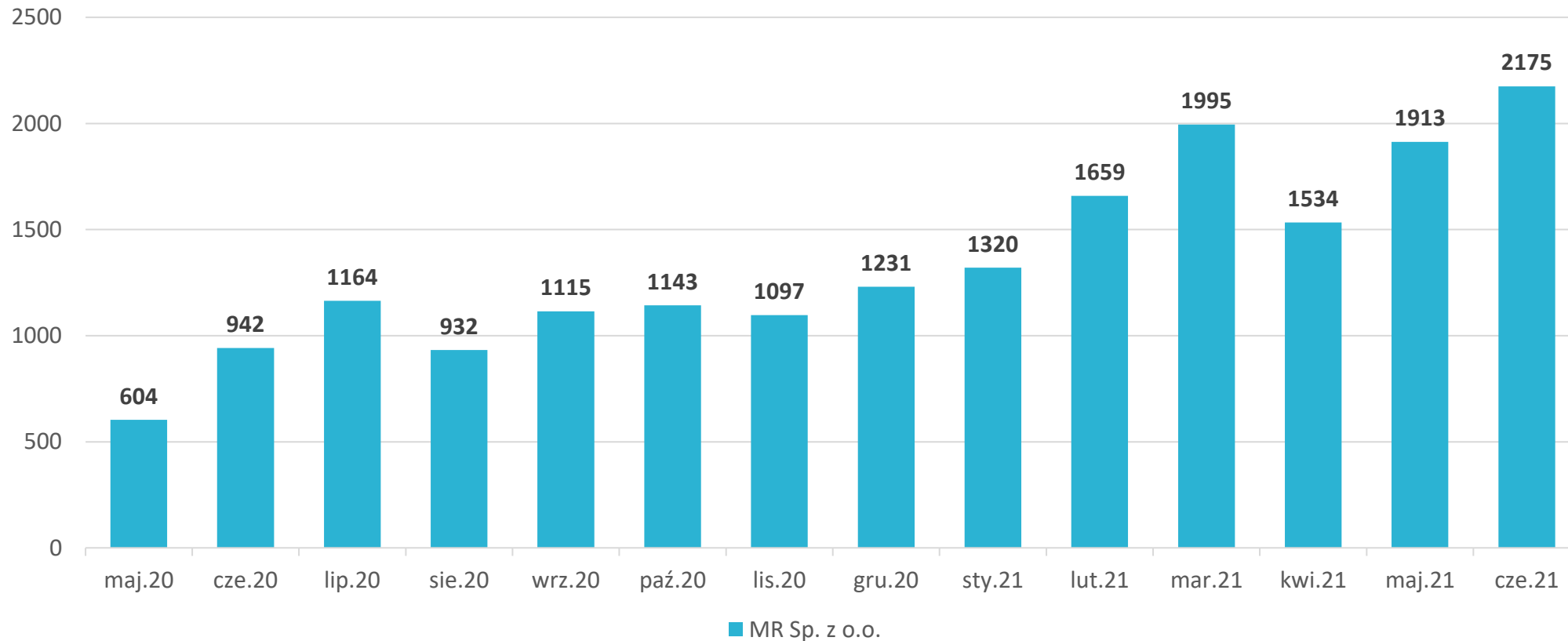
Sprzedaż pożyczek Mediraty sp. z o.o.



BIEŻĄCA SPRZEDAŻ POŻYCZEK

Kapitał to fundamentalne ograniczenie ekspansji rynkowej Mediraty sp. z o.o.

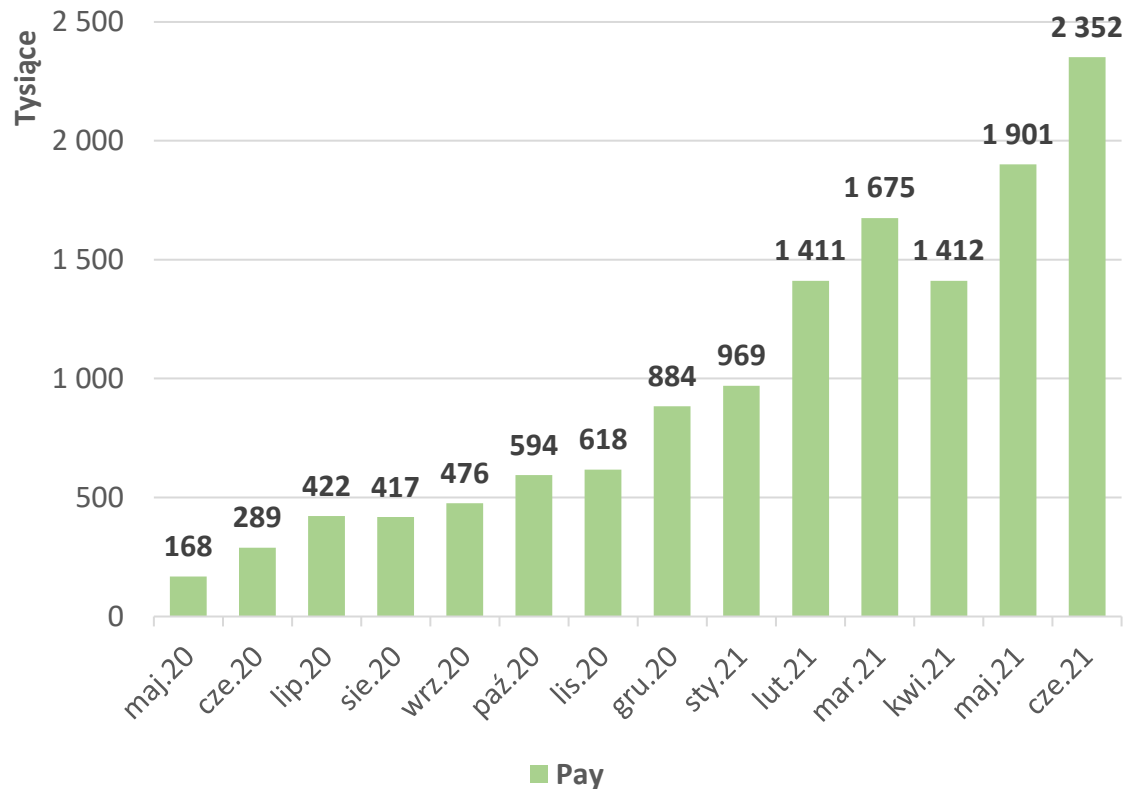
Pożyczki udzielone m/m w szt



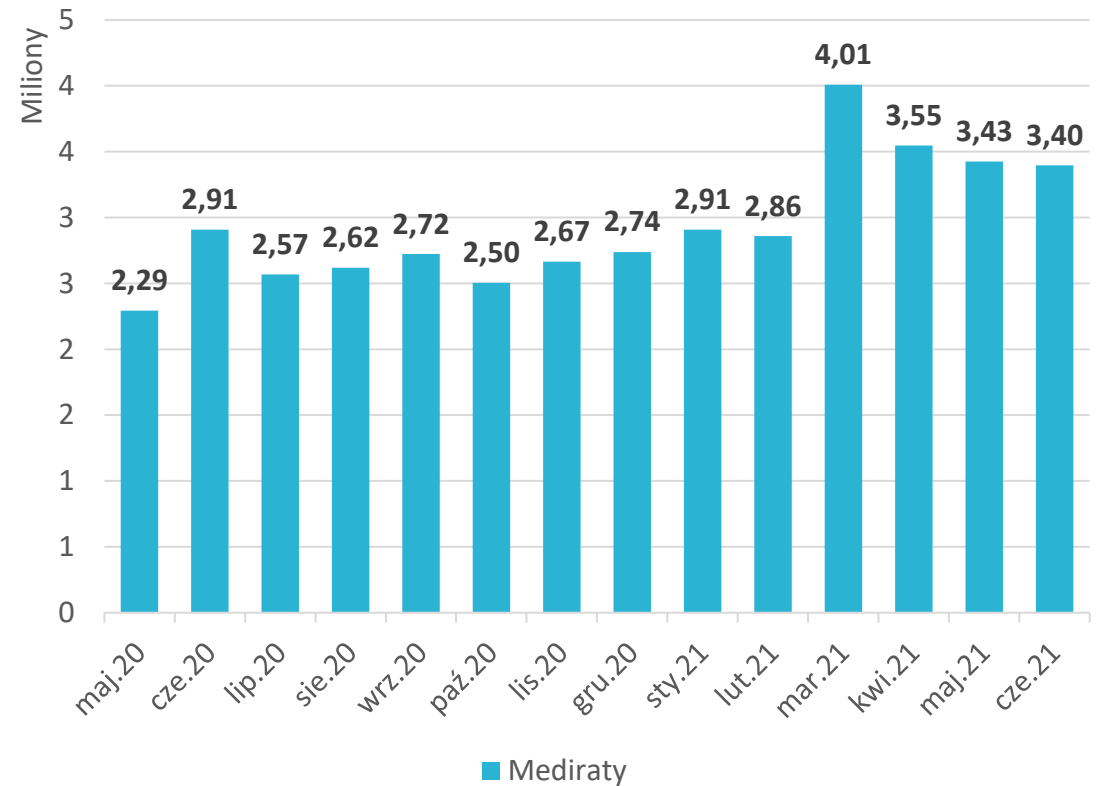
BIEŻĄCA SPRZEDAŻ POŻYCZEK

Kapitał to fundamentalne ograniczenie ekspansji rynkowej Mediraty sp. z o.o.

Pożyczki udzielone typu Pay



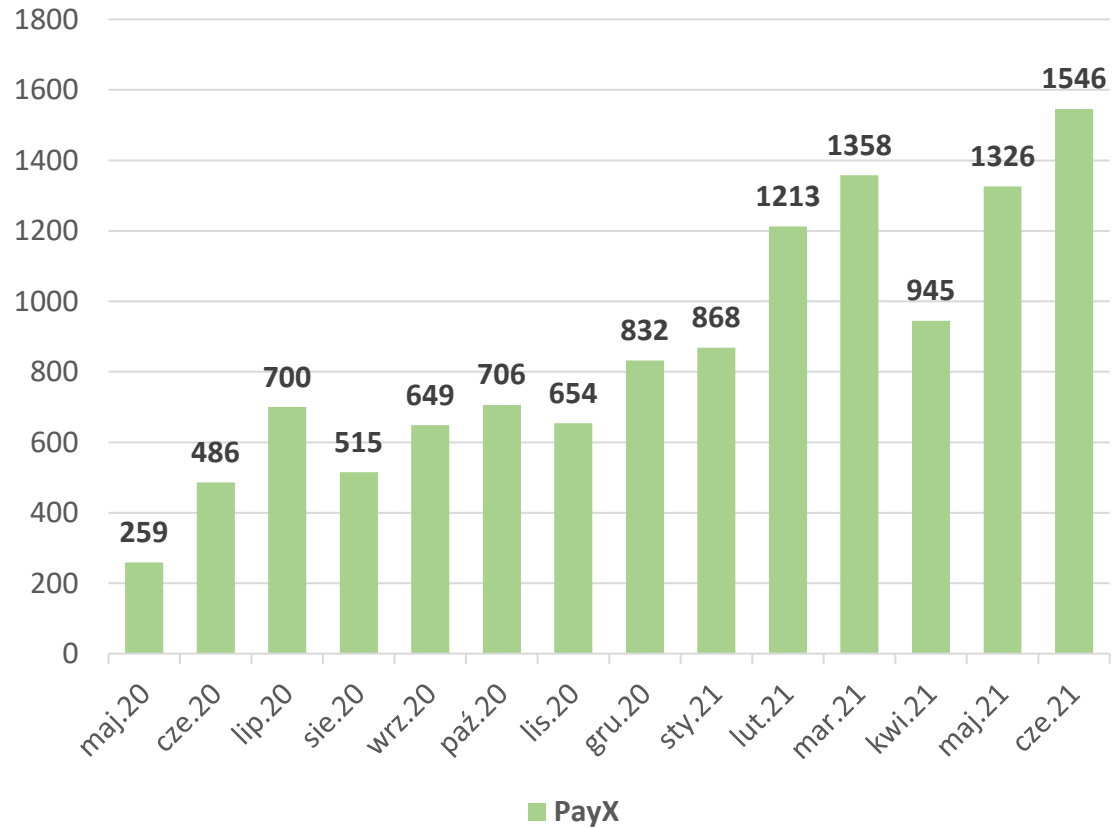
Pożyczki udzielone MediRaty



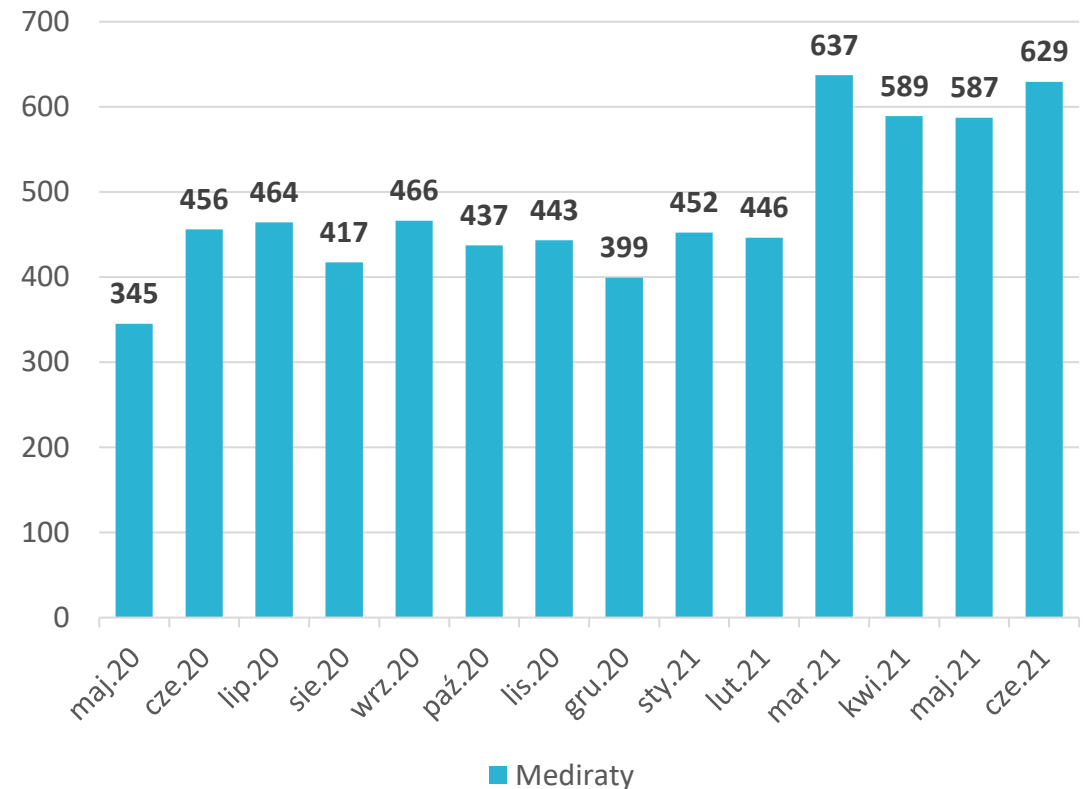
BIEŻĄCA SPRZEDAŻ POŻYCZEK

Kapitał to fundamentalne ograniczenie ekspansji rynkowej Mediraty sp. z o.o.

Pożyczki udzielone typu Pay w szt.



Pożyczki udzielone Mediraty w szt.



MediRaty

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Segment	Nazwa	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.05.2021
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 671 110	5 907 574	8 190 965	4 332 644
B	Koszty działalności operacyjnej	551 959	648 459	1 110 261	711 200
I	Amortyzacja	0	0	0	0
II	Zużycie materiałów i energii	0	20	20	0
III	Usługi obce	472 568	475 072	797 829	528 864
IV	Podatki i opłaty, w tym:	98 517	192 493	299 384	36 535
V	Wynagrodzenia	0	0	0	23 286
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0	0	0	5 000
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	-19 125	-19 125	13 027	117 514
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 119 151	5 259 115	7 080 704	3 621 444
D	Pozostałe przychody operacyjne	0	0	0	452 375
E	Pozostałe koszty operacyjne	38 561	79 876	921 440	351 459
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 080 590	5 179 239	6 159 264	3 722 360
G	Przychody finansowe	724 944	1 029 800	2 650 177	1 138 046
H	Koszty finansowe	2 108 971	3 753 220	5 413 574	2 887 190
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 696 563	2 455 820	3 395 867	1 973 216
J	Podatek dochodowy	106 878	319 551	678 372	65 571
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	1 589 685	2 136 269	2 717 495	1 907 645

- W I kwartale 2020 roku spółka zanotowała przychody ze sprzedaży na poziomie niemal 2 mln złotych.
- W tym okresie udzieliła pożyczek na kwotę niemal 8,5 mln złotych.
- Kolejny kwartał, mimo zamknięcia znaczącej części gospodarki, w tym większości gabinetów lekarskich pozwolił na wypracowanie zysku na poziomie 1,6 mln złotych przy sprzedaży kolejnych pożyczek o wartości 6,5 mln złotych.
- W IV kwartale 2020 roku spółka udzieliła pożyczek o wartości 10 mln złotych.
- **Zysk operacyjny wzrósł z 1,6 mln złotych w I kwartale do niemal 7 mln złotych na koniec grudnia 2020 (+331%).**
- **Wynik netto wzrósł z 1,2 mln złotych w I kwartale do ponad 2,7 mln złotych na koniec grudnia 2020 (+125%) mimo spowolnienia sprzedaży w IIQ wynikającej z COVID19.**
- **W do maja 2021 roku spółka wypracowała wynik netto na poziomie 1,9 mln złotych, a EBIT na poziomie 3,8 mln złotych.**

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE

Segment	Nazwa	30.06.2020	30.09.2020	31.12.2020	31.05.2021
	AKTYWA	72 831 198	76 359 232	83 058 781	94 438 339
A	Aktywa trwałe	53 208 221	58 297 847	58 542 844	58 398 492
I	Inwestycje długoterminowe	53 075 858	58 150 095	58 247 163	58 147 163
1	Nieruchomości	0	0	0	
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	
3	Długoterminowe aktywa finansowe	53 075 858	58 150 095	58 247 163	58 147 163
B	Aktywa obrotowe	19 622 977	18 061 385	24 515 938	36 039 847
I	Zapasy	18 192	3 478	0	6 320
II	Należności krótkoterminowe	91 179	89 665	130 491	77 963
III	Krótkoterminowe aktywa finansowe	19 065 506	17 418 550	23 465 009	35 128 540
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	448 099	549 692	1 071 755	827 024
	PASYWA	72 831 198	76 359 232	83 058 781	94 438 339
A	Kapitał (fundusz) własny	11 637 962	13 257 189	13 666 897	15 534 006
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	2 210 000	2 220 000	2 220 000	2 220 000
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 486 851	6 476 851	8 688 865	8 688 865
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 424 070	2 424 070	0	2 717 495
VI	Zysk (strata) netto	1 517 041	2 136 269	2 717 495	1 907 645
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	61 193 236	63 102 043	69 432 421	78 904 334
I	Rezerwy	0	0	939 223	489 223
II	Zobowiązania długoterminowe	42 385 004	50 650 957	56 981 000	64 282 249
1	Wobec jednostek powiązanych	302 000	232 000	0	
2	Wobec pozostałych jednostek	42 083 004	50 418 957	53 728 159	64 282 249
3	kredyty i pożyczki	6 801 566	9 149 955	11 032 000	15 582 000
4	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	35 281 438	41 269 002	45 949 000	48 700 249
III	Zobowiązania krótkoterminowe	18 808 232	12 451 086	11 118 318	14 132 862
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 428 074	1 433 811	0	0
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	17 380 158	11 017 275	11 118 318	14 132 788
3	kredyty i pożyczki	1 661 267	77 367	1 672 125	4 614 641
4	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	14 670 000	10 480 000	9 340 000	9 350 297
5	pozostałe	31 726	225 992	556 192	167 850

- Aktywa Mediraty Sp. z o.o. to w ponad 99 proc. aktywa finansowe, w postaci udzielonych pożyczek.
- Na koniec I kwartału 2020 roku aktywa spółki wynosiły prawie 67,2 mln złotych.
- Kapitał własny na 31.05.2021 roku był na poziomie 15,5 mln złotych.
- W II kwartale 2020 roku, aktywa spółki wzrosły o kolejne 5,7 mln złotych.
- Na koniec IV kwartału 2020 roku aktywa wynosiły 83 mln złotych (+ 6,7 mln q/q), a na koniec maja 2021 już ponad 94 mln złotych.
- Stosunek kapitału własnego do zadłużenia, na koniec II kwartału wynosił 18,9 proc., natomiast na koniec maja 2021 wynosi prawie 19,7 proc.

MediRaty

ZARZĄD SPÓŁKI



Jakub Czarzasty - Prezes Zarządu

Pomysłodawca i założyciel MediRaty sp. z o.o., twórca marek BNPL – PayX. Z wykształcenia jest prawnikiem specjalizującym się w prawie cywilnym i handlowym. Absolwent studiów managerskich MBA Executive w Instytucie Nauk Ekonomicznych PAN oraz Vienna Institute for International Economic. Od 6 lat związany z rynkiem finansowym i ubezpieczeniowym, był odpowiedzialny za wdrażanie nowych produktów kredytowych, inwestycyjnych i ubezpieczeniowych. Ponad wszystko ceni ludzi, z którymi na co dzień może realizować powierzone mu zadania. Wielki miłośnik doskonałej kuchni azjatyckiej oraz golfa.

Sławomir Bielec - Członek Zarządu

Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach a także studiów podyplomowych na Wydziale Matematyki Stosowanej AGH University of Science and Technology. Od 2019 roku pełni funkcję Dyrektora Finansowego grupy MFG SA.

MediRaty

PARAMETRY OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI SERII AH

Emitent	Mediraty sp. z o.o.
Termin zapisów	21 września 2021 – 29 września 2021, przydział 30 września 2021
Wartość emisji	4,2 mln zł
Liczba oferowanych Obligacji	4.200 sztuk
Wypłata odsetek	miesięcznie
Oprocentowanie stałe	6,4%*
Wartość nominalna 1 Obligacji	1.000 zł
Min. zapis	5.000 zł
Okres zapadalności	24 miesiące
Cel emisji	Celem emisji Obligacji Serii AH jest pozyskanie środków pieniężnych, które zostaną przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta oraz pokrycie kosztów związanych z emisją Obligacji.
Zabezpieczenia	<ul style="list-style-type: none"> • Zastaw na zbiorze wierzytelności do 120% przydzielonych Obligacji • 777 Emitenta do 150% przydzielonych Obligacji • Poręczenie udzielone przez Medical Finance Group S.A. do 150% przydzielonych Obligacji • 777 Medical Finance Group S.A. do 150% przydzielonych Obligacji

MediRaty

CZYNNIKI RYZYKA

CZYNNIKI RYZYKA*

- Ryzyko związane ze źródłami finansowania,
- Ryzyko niepowodzenia strategii Emitenta,
- Ryzyko związane ze zwiększaniem skali działalności,
- Ryzyko związane z niewypłacalnością pożyczkobiorców,
- Ryzyko pogorszenia parametrów portfela kredytowego,
- Ryzyko związane ze współpracą z placówkami medycznymi,
- Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia upadłości przez pożyczkobiorców będących konsumentami,
- Ryzyko utraty kluczowych pracowników i członków zarządu,
- Ryzyko związane ze strukturą zarządu,
- Ryzyko związane z finansowaniem dłużnym,
- Ryzyko związane z zapewnieniem źródeł finansowania działalności,
- Ryzyko braku pozyskania środków na finansowanie działalności,
- Ryzyko utraty płynności,
- Ryzyko związane z postrzeganiem Emitenta przez klientów,
- Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskiwaniem środków finansowych.

CZYNNIKI RYZYKA*

- Ryzyko związane z przetwarzaniem na znaczną skalę danych osobowych,
- Ryzyko związane z awarią urządzeń i systemów telekomunikacyjnych i informatycznych wykorzystywanych przez Spółkę,
- Ryzyko ataków na infrastrukturę własną i zarządzaną przez Spółkę,
- Ryzyko związane z prawami autorskim do wykorzystywanego know-how i oprogramowania,
- Ryzyka zdarzeń katastroficznych, ryzyka wyjątkowe,
- Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta,
- Ryzyko związane z konkurencją,
- Ryzyko pogorszenia koniunktury gospodarczej,
- Ryzyko związane z otoczeniem prawnym i regulacyjnym,
- Ryzyko związane z brakiem stabilności systemu podatkowego,
- Ryzyko związane ze wzrostem kosztów,
- Ryzyko związane z koniecznością spełniania wymogów regulacyjnych odnoszących się do instytucji pożyczkowej.

CZYNNIKI RYZYKA*

- Ryzyko związane z zastrzeniem wymogów regulacyjnych dotyczących udzielania pożyczek na rzecz osób fizycznych,
- Ryzyko związane z koniecznością spełniania wymogów regulacyjnych odnoszących się do udzielania kredytów konsumenckich,
- Ryzyko naruszenia przepisów dotyczących ochrony konsumentów,
- Ryzyko związane z transakcjami zawieranymi z podmiotami powiązanymi,
- Adekwatność inwestycji w Obligacje komercyjne wobec potrzeb i wiedzy Inwestora,
- Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji,
- Ryzyko związane z wydłużeniem czasu przyjmowania zapisów,
- Ryzyko związane z zawieszeniem lub odstąpieniem od przeprowadzania Oferty Publicznej,
- Ryzyko związane z niewłaściwym wypełnieniem oraz nieopłaceniem zapisu na Obligacje,
- Ryzyko związane przydzieleniem Obligacji w mniejszej liczbie,
- Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji,
- Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami,
- Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji.

CZYNNIKI RYZYKA*

- Ryzyko związane z zabezpieczeniem Obligacji,
- Ryzyko związane z funkcjonowaniem Zgromadzenia Obligatariuszy i podejmowanymi decyzjami,
- Ryzyko nie ustanowienia zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji,
- Ryzyko związane z brakiem wprowadzenia Obligacji do obrotu zorganizowanego,
- Ryzyko związane z modelem wyceny zabezpieczenia,
- Ryzyko związane z zmianą wartości przedmiotów zabezpieczenia,
- Ryzyko opóźnienia utworzenia Ewidencji lub braku utworzenia Ewidencji Obligacji i rejestracji Obligacji w Depozycie i nie powstania praw z Obligacji,
- Ryzyko związane z realizacją zobowiązania z tytułu Poręczenia,
- Ryzyko związane ze zmienną wartością przedmiotu zabezpieczenia,
- Ryzyko braku spłaty udzielonych pożyczek Poręczycielowi,
- Ryzyko braku zbadania sprawozdania finansowego za rok 2020 Poręczyciela,
- Ryzyka przeniesienie kosztów na inny podmiot,
- Ryzyko wystąpienia konfliktu interesów pomiędzy Poręczycielem i Obligatariuszami,
- Interesy głównych akcjonariuszy mogą być sprzeczne z interesami posiadaczy Obligacji.

NOTA PRAWNA

Niniejszy materiał został przygotowany w związku z Ofertą Publiczną Obligacji Serii AH spółki Mediraty sp. z o.o. i ma charakter wyłącznie promocyjny oraz nie stanowi oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego, rekomendacji nabycia instrumentu finansowego, ani jakiegokolwiek podstawy do podjęcia decyzji o nabyciu instrumentu finansowego. Materiał nie stanowi porady inwestycyjnej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie, Ofercie Publicznej Obligacji Serii AH oraz czynnikach ryzyka jest Dokument Ofertowy dostępny w wersji elektronicznej na stronie internetowej PCDM: www.pcdm.pl/emisja/mediraty-seria-ah/ oraz Emitenta: www.mediraty.pl/o-nas/relacje-inwestorskie/. Szczegółowe informacje na temat czynników ryzyka, związanych z niniejszą inwestycją, zostały opisane w **rozdziale II Czynniki Ryzyka na stronie 8 Dokumentu Ofertowego**. Zwraca się uwagę Inwestorów, że inwestowanie w obligacje korporacyjne może prowadzić do utraty części lub całości kapitału. Niniejszy materiał nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego.

ZAPRASZAMY DO KONTAKTU

MEDIRATY SP. Z O.O.

Emitent

Jakub Czarzasty - Prezes Zarządu

Mail: jakub.czarzasty@mediraty.pl

www.mediraty.pl



PROSPER CAPITAL DOM MAKLERSKI S.A.

Firma Inwestycyjna

Mail: obligacje@pcdm.pl

Tel.: 22 201 11 41

www.pcdm.pl

