

**Sprawozdanie Zarządu**  
**MediRaty SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**z działalności za okres 01.01.2020 rok – 31.12.2020 rok.**

**1. Informacje ogólne**

Mediraty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej Gobroker Sp. z o.o.) 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, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000516085.

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

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

W dniu 31.05.2019 KRS Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy spółki z GoBroker spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na MediRaty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

**2. Wspólnicy i kapitał zakładowy**

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosi 2 220 000,00 zł i jest podzielony na 40400 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł.

		Ilość udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
MEDICAL GROUP SA	FINANCE	40400	40400	2 220 000,00	100,00 %
Razem		40400	40400	2 220 000,00	100,00 %

**3. Wyniki Spółki w roku obrotowym 2020**

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

- przychód operacyjny netto w wysokości: 8 190 965,25 PLN
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości: 6 159 264,16 PLN
- przychody finansowe: 2 650 177,35 PLN
- koszty działalności operacyjnej w wysokości: 2 031 701,09 PLN
- koszty finansowe w wysokości: 5 413 574,21 PLN
- zysk netto w wysokości: 2 717 495,17 PLN

Spółka na koniec 2020 roku posiadała środki pieniężne w kwocie 1 071 754,78 PLN. Płynność finansowa Spółki nie jest zagrożona z uwagi na posiadanie wysokich innych inwestycji krótkoterminowych w postaci udzielonych pożyczek podmiotom niepowiązanym które na koniec 2020 roku wynosiły 19 375 109,18 PLN oraz 2 624 264,86 PLN w postaci udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym.

Na koniec roku obrotowego zobowiązania długoterminowe Spółki wynosiły 56 981 000,00 PLN, natomiast zobowiązania krótkoterminowe 11 118 317,76 PLN.

Na koniec roku obrotowego inwestycje długoterminowe Spółki wynosiły 58 247 163,36 PLN, natomiast inwestycje krótkoterminowe 23 071 128,82 PLN.

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

W Roku Obrotowym Spółka osiągnęła przychody na poziomie 8,2 mln złotych, a wynik operacyjny na poziomie 6,2 mln złotych, co daje rentowność operacyjną w wysokości 75,2%. Wynik netto Spółki wyniósł ponad 2,7 mln złotych, a rentowność netto w 2020 roku wyniosła 33,2%. Aktywa Spółki wyniosły 83,1 mln złotych, wartość zobowiązań wyniosła 69,4 mln złotych, a kapitału własnego 13,6 mln złotych. Wskaźnik ROE (rentowność kapitału własnego) wyniósł 19,9 proc., w wskaźnik ROA (rentowność aktywów) był równy 3,2 proc.

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

W Roku Obrotowym Spółka nie nabyła udziałów własnych.

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

W Roku Obrotowym Spółka nie posiadała oddziałów ani zakładów.

### **4. Istotne zdarzenia w Roku Obrotowym**

#### ***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***

W Roku Obrotowym nie wystąpiły istotne zdarzenia.

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

Rok 2020 przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień. Narodowa izolacja oraz zamrożenie gospodarki miało do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego wpływ na działalność Spółki. Do połowy marca 2020 roku spółka zanotowała rekordową sprzedaż pożyczek, w tym okresie udzielono pożyczek na ponad 7,5 mln złotych. Od połowy marca 2020 roku, wprowadzona przez rząd izolacja oraz wyłączenie z życia gospodarczego niemal ¼ branż w tym gabinetów medycznych, spowodowała obniżenie liczby i wartości udzielonych pożyczek. W kwietniu spadek ten wyniósł 57 procent w porównaniu do marca 2020. Niemniej jednak w kwietniu Spółka udzieliła pożyczek na kwotę blisko 900 tys. złotych. Na przełomie marca i kwietnia, kierownictwo Spółki, reagując dynamicznie na zmiany wprowadziło plan mający na celu optymalizację kosztów oraz zabezpieczenie płynności finansowej. W pierwszym przypadku zabezpieczeniem płynności finansowej jest sam portfel pożyczek zbudowany w głównej mierze w stabilnym i mocnym segmencie stomatologii. Na dzień dzisiejszy kierownictwo nie dostrzega negatywnych zmian w spłacalności pożyczek w porównaniu do okresu sprzed wybuchu epidemii. Niewątpliwie jest to efekt jakości portfela. Ważnym zabezpieczeniem płynności Spółki jest otrzymany już po wybuchu epidemii w Polsce, kredyt bankowy w kwocie 3 mln złotych, jak również linie pożyczkowe od akcjonariuszy spółki dominującej tj. MFG S.A., łącznie na kwotę 8 milionów złotych. W pierwszej połowie maja 2020 roku, po decyzjach rządu o częściowym odmrożeniu gospodarki, gabinety medyczne zaczęły przyjmować pacjentów, co przełożyło się na wyniki sprzedaży Spółki. W pierwszym tygodniu maja, Spółka udzieliła pożyczek na łączną kwotę ponad 500 tys. złotych, a więc już prawie 60 proc. całej sprzedaży w kwietniu. Kolejne miesiące odmrażania gospodarki spowodowały, iż biznes znów ruszył pełną parą. Sprzedaż bardzo szybko wróciła do poziomów sprzed epidemii, w kolejnych miesiącach zanotowała rekordowe poziomy i do listopada ustabilizowała się na poziomie około 3 - 3,2 mln złotych. W grudniu natomiast

sprzedaż pożyczek przekroczyła barierę 4 mln złotych. W pierwszym kwartale 2021 roku sprzedaż spółki w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020 zwiększyła się o ponad 61 proc.

## **5. Przyszła sytuacja Spółki**

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

W związku z powolną stabilizacją sytuacji epidemiologicznej w Polsce oraz stopniowym odmrażaniem gospodarki, Zarząd nie spostrzega istotnych zagrożeń i przewiduje szybki powrót na drogę dynamicznego wzrostu przychodów i wyników finansowych Spółki. W ocenie Zarządu spółki, poza kilkoma okresami twardego zamrożenia gospodarki, pandemia nie miała istotnego negatywnego wpływu na działalność spółki.

Zarząd Spółki w roku 2021 spodziewa się wysokiej dynamiki rozwoju. Ta taki obraz będą miały wpływ czynniki takie jak zaszczepienie wymaganego procenta populacji, co spowoduje, że ta część popytu na usługi medyczne, która do tej pory została zamrożona z powodu pandemii, spowoduje duży wzrost na rynku i tym samym wzrost popytu na finansowanie procedur medycznych. Drugim ważnym czynnikiem który będzie miał wpływ na wzrost sprzedaży oraz zyskowności Spółki są nowe, lepiej dopasowane do klienta produkty, które Spółka wprowadziła w IIIQ 2020 roku.

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

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

### ***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.

Warszawa, dnia 20.04.2021 r.

Za Zarząd

Jakub Czarzasty – Prezes Zarządu

Sławomir Bielec – Członek Zarządu