

**Sprawozdanie Zarządu**  
**MEDI RATY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**z działalności za okres 01.01.2019 rok – 31.12.2019 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 200 000,00 zł i jest podzielony na 4000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł.

		Ilość udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
MEDICAL GROUP SA	FINANCE	4000	4000	200 000,00	100,00 %
Razem		4000	4000	200 000,00	100,00 %

**3. Wyniki Spółki w roku obrotowym 2019**

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

- przychód w wysokości: 3 882 156,67 PLN
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości: 3 085 957,41 PLN
- przychody finansowe: 177 539,75 PLN
- koszty działalności operacyjnej w wysokości: 650 943,33 PLN
- koszty finansowe w wysokości: 786 620,46 PLN
- zysk netto w wysokości: 2 269 148,70 PLN

Spółka na koniec 2019 roku posiadała środki pieniężne w kwocie 134 976,48 PLN. Płynność finansowa Spółki nie jest zagrożona z uwagi na posiadanie wysokich innych inwestycji krótkoterminowych w postaci udzielonych pożyczek podmiotom niepowiązanym które na koniec 2019 roku wynosiły 7 657 623,05 PLN oraz 153 372,22 PLN w postaci udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym.

Na koniec roku obrotowego zobowiązania długoterminowe Spółki wynosiły 14 610 000,00 PLN, natomiast zobowiązania krótkoterminowe 10 628 209,33 PLN.

Na koniec roku obrotowego inwestycje długoterminowe Spółki wynosiły 19 316 697,83 PLN, natomiast inwestycje krótkoterminowe 7 945 971,75 PLN.

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

W Roku Obrotowym Spółka osiągnęła przychody na poziomie 3,9 mln złotych, a wynik operacyjny na poziomie 3 mln złotych, co daje rentowność operacyjną w wysokości 79,5%. Wynik netto Spółki wyniósł ponad 2,2 mln złotych, a rentowność operacyjna w 2019 roku wyniosła 58,5%. Aktywa Spółki wyniosły 27,8 mln złotych, wartość zobowiązań wyniosła 25,4 mln złotych, a kapitału własnego 2,4 mln złotych. Wskaźnik ROE (rentowność kapitału własnego) wyniósł 94,1 proc., w wskaźnik ROA (rentowność aktywów) był równy 8,2 proc.

Należy podkreślić, iż są to wyniki uzyskane przez Spółkę nie za cały 2019 rok, ale od czerwca 2019 roku do grudnia 2019 roku. W czerwcu 2019 roku Spółka rozpoczęła faktyczne prowadzenie działalności operacyjnej.

#### **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.



Kierownictwo Spółki przewiduje, że sytuacja na rynku będzie się poprawiać i w ciągu kolejnych miesięcy sprzedażowy trend powróci do poziomów sprzed epidemii.

## 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.

### **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 15.05.2020 r.

Za Zarząd



Jakub Czarzasty – Prezes Zarządu