

## LIST PREZESA ZARZĄDU M.W. TRADE S.A.

Szanowni Państwo,

Rok 2020 był okresem zdominowanym przez pandemię Sars-CoV-2, która całkowicie zmieniła warunki prowadzenia działalności gospodarczej jak i codziennego funkcjonowania milionów ludzi.

Wprowadzane obostrzenia, ograniczenia możliwości przemieszczania się oraz reżim sanitarny stanowiły duże wyzwanie i wymusiły szybką adaptację do nowych okoliczności. Spółka, w trosce o bezpieczeństwo Pracowników, niezwłocznie wprowadziła tryb pracy zdalnej, zapewniając dyżury w siedzibie, niezbędne do zapewnienia ciągłości działania Spółki. Wiązało się to również z dopasowaniem aktywności Sieci Sprzedaży. Pandemia wpłynęła nie tylko na pipe-line generowanych projektów, które mimo trudności i większych oczekiwań zakończyły się sprzedażą wyższą od roku poprzedniego, ale i na sytuację Naszych Klientów – publicznych podmiotów leczniczych, na których barkach spoczęła nadzwyczajna odpowiedzialność. Ze strony Szpitali wymagało to wdrożenia niestandardowych działań i procedur, ogromnego zaangażowania kadry medycznej, której należą się szczególnie podziękowania za wyjątkową postawę i zaangażowanie.

Dla Spółki był to czas wzmożonego monitoringu sytuacji finansowej Klientów, wsparcia przy organizacji wakacji kredytowych dla transakcji zrealizowanych w ramach pośrednictwa, oraz intensyfikacji działań przy zarządzaniu ryzykiem kredytowym i płynności.

Kolejnym czynnikiem wpływającym na Spółkę, a także obciążającym istotnie wynik 2020 roku, była decyzja Wojewody Zachodniopomorskiego o nieuznaniu zgłoszonych wierzytelności wobec Skarbu Państwa po zlikwidowanej Gminie Ostrowice, zatwierdzonych przez sąd oraz zaopatrzonych w klauzule wykonalności. W efekcie Spółka musiała zmierzyć się łącznie aż z trzema postępowaniami procesowymi. Aktualnie Spółka posiada dwa korzystne rozstrzygnięcia, a ostatnie postępowanie zmierza ku końcowi po powzięciu w marcu br. informacji od Prokuraturii Generalnej o uznaniu w całości zarzutów Spółki do informacji Wojewody Zachodniopomorskiego w przedmiocie zgłoszenia wierzytelności przysługujących Spółce.

Wynik 2020 roku, zdeterminowany powyższymi zdarzeniami, jest pochodną niskiej rentowności portfela bilansowego (kluczowa ekspozycja – wobec

Skarbu Państwa – zgodnie z zapisami Spec-ustawy nie generuje odsetek), niższych przychodów odsetkowych i prowizyjnych, braku wyniku podatkowego umożliwiającego rozliczenie historycznie narosłego aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego za lata 2016-2017 wynikającego z poprzednio realizowanego agresywnego modelu biznesowego, wzrostu odpisu na oczekiwaną stratę, obowiązku zawiązania rezerwy na podatek dochodowy, dodatkowych kosztów wynikających z obsługi prawnej postępowań oraz konieczności utrzymywania bufora płynności.

Poza specyficzną ekspozycją wobec Skarbu Państwa, aktywa finansowe Spółki amortyzują się zgodnie z umownymi harmonogramami spłat. Nie zidentyfikowano pozycji defaultowych.

W zakresie przychodów Spółka koncentruje się na rozwoju współpracy z partnerami finansującymi, wdrożeniu nowych rozwiązań dla klientów, rozszerzeniu grupy docelowej oraz optymalizacji sprzedaży pozabilansowej pod kątem osiągniętych marż.

Kolejny rok będzie kluczowy dla systemu ochrony zdrowia w Polsce – planowane zmiany w funkcjonowaniu sieci szpitali, samych placówek, realizacji świadczeń, zmiany nadzorcze, operacyjne, konsolidacja i restrukturyzacja podmiotów leczniczych – będą istotne dla ryzyka kredytowego i płynności Spółki. Niezbędne będzie zatem podniesienie zabezpieczenia płynnościowego.

Procesy i struktura organizacyjna zapewnia Spółce pełną zdolność operacyjną i niezbędne kompetencje do zarządzania istniejącym portfelem wierzytelności oraz zwiększania przychodów w ramach świadczonych usług pośrednictwa.

W imieniu całego Zarządu chciałabym serdecznie podziękować całemu Zespołowi za wyjątkową, odpowiedzialną postawę w trakcie trwającej pandemii, za zaangażowanie i lojalność, które pozwoliły nam funkcjonować bez perturbacji w codziennej działalności.

Podziękowania kierujemy również na ręce Naszych Kontrahentów oraz Akcjonariuszy, którzy obdarzają nas zaufaniem w szczególnie trudnych momentach i wspierają w realizacji kolejnych wyzwań biznesowych.

Zapraszam do lektury raportu rocznego za 2020 rok.

Z wyrazami szacunku

Marlena Panenka-Jakubiak  
Prezes Zarządu