

**Dr.Finance**
DO USŁUG. FINANSOWYCH

KOREKTA

DR.FINANCE S.A.
RAPORT KWARTALNY

za 4Q 2021 roku

OKRES PAŹDZIERNIK– GRUDZIEŃ 2021 R.

Raport sporządzony został przez spółkę Dr.Finance S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej również: Spółka, Dr.Finance), zgodnie z wymogami określonymi w załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (według stanu prawnego na dzień 14 października 2013 r.) „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect”.

Szanowni Państwo:

Przedstawiam Państwu raport okresowy Dr.Finance S.A. za 4Q 2021 roku.

W okresie 4Q 2021 roku Spółka Dr.Finance S.A. wykazała stratę netto w wysokości: 36,2 tys. PLN. Strata netto w 4Q 2021 roku była mniejsza aniżeli osiągnięta strata w takim samym okresie roku 2020. Zysk brutto wyniósł: 2,2 tys. PLN. Natomiast zysk EBITDA był dodatni i wyniósł : 8,2 tys. PLN.

W Spółce Dr.Finance S.A. nastąpił dynamiczny wzrost w 4Q 2021 roku wartości przychodów ze sprzedaży o 60,5 % w porównaniu do 4Q 2020 roku.

Wskaźnik płynności bieżącej w 4Q 2021 roku kształtował się na wysokim poziomie: 2,2 . Wskaźnik rentowności netto ze sprzedaży był ujemny na poziomie: 1,1 %, natomiast wskaźnik zadłużenia ogółem wyniósł: 44,5 %.

Spółka w 2021 roku wyjątkowo postawiła na rozwój sieci sprzedaży i wzrost przychodów. Nastąpił znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży o ponad 52,0%. Szacowany zysk brutto wyniósł: 197,8 tys. PLN, a zysk netto: 149,2 tys. PLN.

Z poważaniem

Paweł Woźniak

Prezes Zarządu
Dr.Finance S.A.

SPIS TREŚCI

1. NAJWAŻNIEJSZE ZASADY ZASTOSOWANE DO SPORZĄDZENIA RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	4
2. INFORMACJE OGÓLNE	4-5
2.1. Podstawowe dane Spółki	4
2.2. Kapitał zakładowy	4
2.3. Zarząd Spółki	5
2.4. Rada Nadzorcza Spółki	5
2.5. Zatrudnienie	5
3. OPIS ORGANIZACJI EMITENTA.....	5
4. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	5
5. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5-9
5.1. Jednostkowy rachunek zysków i strat	5-6
5.2. Jednostkowy bilans	6-8
5.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	8-9
5.4. Jednostkowe skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	9
6. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	9-10
6.1. Opis świadczonych usług.....	9
6.2. Działalność Spółki w 4Q 2021 roku.....	10
6.3. Czynniki mające wpływ na wynik kwartału.....	10
7. STANOWISKO ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW	10
8. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁAŃ I PLANÓW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	10
8.1. Rozwój sieci sprzedaży	10
8.2. Inne działania rozwojowe	10
9. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE DZIAŁAŃ ZMIERZAJĄCYCH DO ZWIĘKSZENIA INNOWACYJNOŚCI	11
10. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	11
11. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU 4Q2021 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	11
12. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE POZIOMU AKTYWÓW OBROTOWYCH.....	11

1. NAJWAŻNIEJSZE ZASADY ZASTOSOWANE DO SPORZĄDZENIA RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.

- Raport kwartalny Spółki Dr.Finance S.A. za 4Q 2021 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.
- Dane finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.
- Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym, rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- Załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect";
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 133);
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późniejszymi zmianami) oraz załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń, zakłady reasekuracji i jednostki mikro”.
- Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie obejmują okres od 01.10.2021 do 31.12.2021 roku i zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
- Dane finansowe obejmują wyniki jednostkowe Spółki Dr.Finance S.A.
- Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się, stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.
- Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości, która dotyczy zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zgodnie z wprowadzoną zmianą instrumenty te wycenia się według wartości godziwej (z wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić). Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika, a skutki wyceny odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.
- Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów nabycia.
- Koszty sprzedanych usług są to koszty usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.
- Spółka aktywuje koszty ponoszone na utworzenie baz danych prezentując je w wartościach niematerialnych i prawnych. Bazy danych wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

2. INFORMACJE OGÓLNE.

2.1. Podstawowe dane Spółki.

Nazwa	Dr.Finance Spółka Akcyjna
Forma Prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	ul. Legnicka 17/27, 53-671 Wrocław
Kraj	Polska
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy KRS
Numer KRS	0000303423
Wysokość Kapitału Zakładowego	3.739.855,00 PLN, w pełni opłacony
Liczba Akcji Wszystkich Emisji	3.739.855
REGON	140791036
NIP	5272527706
Strona Internetowa	www.drfinance.pl
Adres e-mail	zarzad@drfinance.pl

2.2. Kapitał zakładowy.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.739.855,00 zł. i dzieli się na 3.739.855 (trzy miliony siedemset trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych, w tym:

- 1.002.600 (jeden milion dwa tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A 0000001 (jeden) do A 1002600 (jeden milion dwa tysiące sześćset), o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 47.000 (czterdzieści siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B 0000001(jeden) do B 0047000 (czterdzieści siedem tysięcy), o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach C 0000001 (jeden) do C 0150000 (sto pięćdziesiąt tysięcy), o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach D 000000001 (jeden) do D 0040000 (czterdzieści tysięcy), o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 33.500 (trzydzieści trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii D1, o numerach D1 0000001 (jeden) do D1 0033500 (trzydzieści trzy tysiące pięćset), o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 22.500 (dwadzieścia dwa tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach E 0000001 (jeden) do E 0022500 (dwadzieścia dwa tysiące pięćset), o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 1.356.436 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta trzydzieści sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach F 0000001 (jeden) do F 1356436 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta trzydzieści sześć), o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 27.651 (dwadzieścia siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach G 0000001 (jeden) do G 0027651 (dwadzieścia siedem tysięcy sześćset pięćdziesiąt jeden), o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 258.368 (dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach H 0000001 (jeden) do H 0258368 (dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta sześćdziesiąt osiem) o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 281.250 (dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o numerach I 0000001 (jeden) do I 0281250 (dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 520.550 (pięćset dwadzieścia tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o numerach od J 0000001 (jeden) do J 0520550 (pięćset dwadzieścia tysięcy pięćset pięćdziesiąt), o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcje serii A przyznane zostały akcjonariuszom w zamian za udziały posiadane przez nich w Doradcy24 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i pokryte zostały majątkiem przekształcanej Spółki. Akcje serii F przyznane zostały akcjonariuszom, byłym udziałowcom Spółki Creditfield Sp. z o.o. i zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci 100% udziałów w tej Spółce.

2.3. Zarząd Spółki.

Imię i nazwisko	Stanowisko
Paweł Woźniak	Prezes Zarządu

2.4. Rada Nadzorcza Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki wg stanu na dzień 15 października 2021 roku przedstawia się w sposób następujący:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Jerzy Dera	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Łukasz Jagiełło	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Paweł Szponik	Sekretarz Rady Nadzorczej
Piotr Sereja	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Błażejowski	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 11 października 2021 roku Pani Helena Hanczyn złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

2.5. Zatrudnienie

(pełne etaty)	Liczba pracowników
Umysłowi	4,5
Fizyczni	0,0

3. OPIS ORGANIZACJI EMITENTA.

Na dzień sporządzenia raportu tj. 14 lutego 2022 roku spółka nie posiadała żadnych udziałów w innych spółkach.

4. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

Struktura akcjonariatu Dr.Finance S.A. na dzień 14 lutego 2022 r. zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko / nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów na WZA
Polfinance Sp. z o.o.	1 200 000	32,09%	32,09%
Precious Metals Investments S.A.	206 698	5,53%	5,53%
Dariusz Bąkowski i VIF II Bąkowska Bąkowska	202 758	5,42%	5,42%
Woźniak Paweł	180 000	4,81%	4,81%
Pozostali (free float)	1 950 399	52,15%	52,15%
Razem	3 739 855	100,00%	100,00%

5. KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

5.1. Rachunek zysków i strat.

Dane obejmują najważniejsze pozycje z rachunku zysków i strat za okres od 1 października 2021 do 31 grudnia 2021 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

Dane z rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	01.10.2021-31.12.2021	01.01.2021-31.12.2021	01.10.2020-31.12.2020	01.01.2020-31.12.2020
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	3 342,1	11 739,3	2 082,7	7 721,9
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 342,1	11 739,3	2 082,7	7 721,9
II. Zmiana stanu produktów	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
w tym od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 364,0	11 595,2	2 083,1	7 725,6
I. Amortyzacja	1,7	7,5	3,7	7,4
II. Zużycie materiałów i energii	42,1	91,2	14,3	56,2
III. Usługi obce	3 113,7	10 981,7	1 955,0	7 264,8
IV. Podatki i opłaty, w tym:	26,0	32,2	12,5	30,0
a. Podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	92,1	349,4	80,9	300,8
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8,2	36,2	8,1	24,5
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	80,2	97,0	8,6	42,0
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(22,0)	144,0	(0,5)	(3,6)
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	28,5	54,5	15,1	15,1
I. Zysk z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	26,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	9,6	9,6
IV. Inne przychody operacyjne	28,5	28,5	5,5	5,5
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,0	0,0	0,0	0,0

I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6,5	198,5	14,6	11,5
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,0	7,1	(18,4)	9,2
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	1,0	0,0	0,0
a. Od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
b. Od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	1,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	1,0	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
a. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	6,2	9,2	9,2
a. W jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	0,0	0,0	(27,7)	0,0
H. KOSZTY FINANSOWE	4,3	7,9	27,1	27,2
I. Odsetki, w tym:	0,2	2,8	0,9	1,0
a. dla jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
a. od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	4,0	5,1	26,2	26,2
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO	2,2	197,8	(30,9)	(6,5)
J. PODATEK DOCHODOWY	38,4	48,5	7,0	7,0
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIE STRATY)	0,0	0,0	0,0	0,0
L. ZYSK (STRATA) NETTO	(36,2)	149,2	(37,9)	(13,5)

5.2. Bilans.

Dane obejmują najważniejsze pozycje z bilansu na dzień 31 grudnia 2021 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

Bilans (w tys. PLN)	31.12.2021	31.12.2020
A. AKTYWA TRWAŁE	13,6	21,1
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	0,0	0,0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13,6	21,1
1. Środki trwałe	13,6	21,1
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,0	0,0
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c. urządzenia techniczne i maszyny	7,9	12,7
d. środki transportu	0,0	0,0
e. inne środki trwałe	5,7	8,4
2. Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
a. w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c. w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
B. AKTYWA OBROTOWE	1 426,8	914,7
I. Zapasy	781,6	303,6
1. Materiały	0,0	0,0
2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0
4. Towary	0,0	0,0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	781,6	303,6
II. Należności krótkoterminowe	1,2	14,5
1. Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b. inne	0,0	0,0
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b. inne	0,0	0,0
3. Należności od pozostałych jednostek	1,2	14,5
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1,1	14,0
- do 12 miesięcy	1,1	14,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publiczno-prawnych	0,0	0,0
c. inne	0,1	0,4
d. dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	642,6	595,4
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	642,6	595,4
a. w jednostek powiązanych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b. w pozostałych jednostkach	0,0	23,5
- udziały lub akcje	0,0	23,5
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	642,6	572,0
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	642,6	572,0
- inne środki pieniężne	0,0	0,0
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1,4	1,2
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D. Udziały (akcje) własne	0,0	0,0
AKTYWA RAZEM	1 440,5	935,8
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	799,6	650,4
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 739,9	3 739,9
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	220,9	234,5
- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,0	0,0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,0	0,0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,0	0,0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
- na udziały (akcje) własne	0,0	0,0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 310,5)	(3 310,5)
VI. Zysk (strata) netto	149,2	(13,5)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	640,9	285,5
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	3,4
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
a. długoterminowa	0,0	0,0
b. krótkoterminowa	0,0	0,0
3. Pozostałe rezerwy	0,0	3,4
a. długoterminowe	0,0	0,0
b. krótkoterminowe	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	27,5

1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Wobec pozostałych jednostek	0,0	27,5
a. kredyty i pożyczki	0,0	27,5
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c. inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d. zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
e. inne	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	640,9	254,6
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b. inne	0,0	0,0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b. inne	0,0	0,0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	640,9	254,6
a. kredyty i pożyczki	8,3	7,2
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c. inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	613,7	221,5
- do 12 miesięcy	613,7	221,5
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,0	0,0
f. zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publiczno-prawnych	14,4	16,9
h. z tytułu wynagrodzeń	0,0	0,0
i. inne	4,5	9,0
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
a. długoterminowe	0,0	0,0
b. krótkoterminowe	0,0	0,0
PASYWA RAZEM	1 440,5	935,8

5.3. Rachunek przepływów pieniężnych.

Dane obejmują główne pozycje z rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 października 2021 do 31 grudnia 2021 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

Rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	01.10.2021- 31.12.2021	01.01.2021- 31.12.2021	01.10.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.12.2020
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (Strata) netto	(36,2)	149,2	(37,9)	(13,50)
Korekty razem	53,0	(101,0)	71,3	20,3
1. Amortyzacja	1,7	7,5	3,7	7,4
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4,3	6,9	27,1	27,2
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(6,2)	(6,2)	(9,2)	(9,2)
5. Zmiana stanu rezerw	(3,4)	(3,4)	3,4	3,4
6. Zmiana stanu zapasów	(286,1)	(478,0)	919,1	(70,3)
7. Zmiana stanu należności	204,2	13,2	2,6	13,1
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	131,5	385,2	57,5	53,4
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	0,0	0,0	0,0	0,0
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów	1,1	(0,2)	3,5	0,3
11. Inne korekty	0,0	(26,0)	1,8	(5,0)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	16,9	48,3	33,4	6,8
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wpływy	0,0	703,5	435,1	436,8
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,0	703,5	435,1	436,8
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
- zbycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	703,5	435,1	436,8
- zbycie aktywów finansowych	0,0	702,5	435,1	436,8
- dywidendy i udziały w zyskach	0,0	1,0	0,0	0,0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,0	0,0	0,0	0,0
spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- odsetki	0,0	0,0	0,0	0,0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0

4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
Wydatki	0,0	672,9	387,0	459,5
1. Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,6	8,5
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,0	672,9	386,4	451,0
a) w jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
- nabycie aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach	0,0	672,9	386,4	451,0
- nabycie aktywów finansowych	0,0	672,9	386,4	451,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,0	30,6	48,1	(22,7)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy	0,0	0,0	0,0	122,2
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitał. oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0	0,0	82,5
2. Kredyty i pożyczki	0,0	0,0	0,0	39,7
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Wydatki	4,6	8,3	27,1	37,1
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	0,0	0,0	9,8
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,4	0,4	0,0	0,0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	0,0	0,0	0,0
8. Odsetki	4,3	7,9	27,1	27,2
9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(4,6)	(8,2)	(27,1)	85,1
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	12,2	70,6	54,5	69,2
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	12,2	70,6	54,5	69,2
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
Środki pieniężne na początek okresu	630,4	572,0	517,5	502,8
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	642,6	642,6	572,0	572,0
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

5.4. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Wybrane dane finansowe obejmują główne pozycje zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2021 do 31 grudnia 2021 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	01.10.2021- 31.12.2021	01.01.2021- 31.12.2021	01.10.2020- 31.12.2020	01.01.2020- 31.12.2020
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	835,8	650,3	660,6	636,2
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 739,9	3 739,9	3 739,9	748,0
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 739,9	3 739,9	3 739,9	3 739,9
3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,0	0,0	0,0	45,0
6. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	220,9	234,5	206,8	295,0
8. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	220,9	220,9	234,5	234,5
9. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
10. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
11. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,0	0,0	0,0	180,8
12. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
13. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 310,5)	(3 310,5)	(3 310,5)	(775,1)
14. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 310,5)	(3 310,5)	(3 310,5)	(3 310,5)
15. Wynik netto	(36,2)	149,2	(37,9)	(13,5)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	799,6	799,6	650,3	650,3
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	799,6	799,6	650,3	650,3

6. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.

6.1. Opis świadczonych usług.

Dr.Finance S.A. jest niezależną od dostawców produktów finansowych, ogólnopolską firmą pośrednictwa finansowo-ubezpieczeniowego. Spółka świadczy usługi w zakresie produktów hipotecznych, gotówkowych, komercyjnych i polis ubezpieczeniowych przeznaczonych dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw. Spółka posiada szeroką ofertę produktów, którą systematycznie dostosowuje do zmieniających się warunków rynkowych. W ramach oferowanych usług eksperci finansowi przeprowadzają analizę formalną i cenową dostępnych produktów pod kątem oczekiwań i możliwości klienta, koordynują cały proces uzyskania finansowania od momentu złożenia wniosku, poprzez uzyskanie decyzji, podpisanie umowy, do momentu uruchomienia środków. Dodatkowo w skład kompleksowej usługi wchodzi pomoc w przygotowaniu wniosków oraz gromadzeniu niezbędnej dokumentacji.

6.2. Działalność Spółki w 4Q 2021 roku.

Przychody ze sprzedaży w 4Q 2021 roku osiągnęły poziom: 3.342,1 tys. PLN i stanowiły znaczący wzrost o 60,5 % w stosunku do 4Q 2020 roku. W 4Q 2021 roku Spółka zanotowała stratę netto na poziomie: 36,2 tys. PLN. Strata netto była zbliżona do straty netto w analogicznym okresie ubiegłego roku. Udział kredytów w przychodach ze sprzedaży ogółem w 4Q 2021 roku kształtował się na poziomie ok. 99,6 %, produktów ubezpieczeniowych 0,4 %.

Porównanie wolumenów sprzedaży w poszczególnych grupach produktowych w 4Q 2021 roku w odniesieniu do 4Q 2020 roku oraz 3Q 2021 roku przedstawiono w poniższych tabelach.

Dane (w mln PLN)	Q4'21	Q4'20	Q4'21/Q4'20
Wartość sprzedaży produktów hipotecznych – wypłacone kredyty	162,0	99,2	+63,3%
Wartość sprzedaży produktów gotówkowych - wypłacone kredyty	1,2	0,8	+50,0%
Wartość sprzedaży produktów komercyjnych - wypłacone kredyty	0,1	0,0	

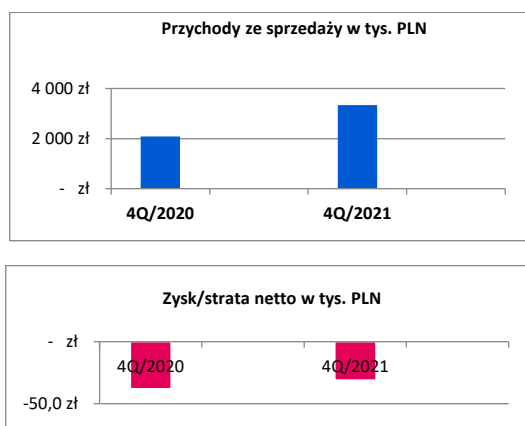
Dane (w mln PLN)	Q4'21	Q3'21	Q4'21/Q3'21
Wartość sprzedaży produktów hipotecznych – wypłacone kredyty	162,0	159,9	+1,3%
Wartość sprzedaży produktów gotówkowych - wypłacone kredyty	1,2	1,7	-29,4%
Wartość sprzedaży produktów komercyjnych - wypłacone kredyty	0,1	0,0	

Dane (w mln PLN)	2021	2020	2021/2020
Wartość sprzedaży produktów hipotecznych – wypłacone kredyty	553,4	353,8	+56,4%
Wartość sprzedaży produktów gotówkowych - wypłacone kredyty	5,5	3,5	+57,1%
Wartość sprzedaży produktów komercyjnych - wypłacone kredyty	0,1	0,2	-50,0%

6.3. Czynniki mające wpływ na wynik 4Q 2021 roku.

- W grupie produktowej kredytów hipotecznych, które stanowią dominującą część prowadzonej działalności w 4Q 2021 roku nastąpił wzrost o 63,3% wartości uruchomionych kredytów w stosunku do 4Q 2020 roku. Spółka zanotowała także niewielki wzrost uruchamianych kredytów w stosunku do 3Q 2021 roku o 1,3%.
- Spółce w 4Q 2021 roku udało się zwiększyć poziom wolumenu uruchamianych kredytów gotówkowych udzielonych za jej pośrednictwem w stosunku do porównywalnego 4Q 2020 roku, nastąpił wzrost o 50,0%.
- Spółce w 4Q 2021 roku udało się uruchomić jeden kredyt komercyjny w wysokości 100 tys. PLN.
- Spółka w całym 2021 roku zwiększyła o 56,4% wolumen uruchamianych kredytów hipotecznych, a także nastąpił wzrost o 57,1% uruchomionych kredytów gotówkowych za pośrednictwem Spółki.

Wykres 1. Wyniki finansowe Spółki – jednostkowe (w tys. PLN).



7. STANOWISKO ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW.

Zarząd Spółki nie publikował prognozy finansowej.

8. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁAŃ I PLANÓW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

8.1. Rozwój sieci sprzedaży.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w strukturze sprzedaży było :

Sieć Sprzedaży	Liczba ekspertów 4Q2021	Liczba ekspertów 4Q2020
	118	79

8.2. Inne działania rozwojowe.

Dr.Finance S.A. realizuje działania w kierunku utrzymania sieci Placówek Partnerskich (Zewnętrzna Sieć Sprzedaży). Spółka posiada dwa oddziały własne we Wrocławiu i Wieluniu. Dr.Finance S.A. współpracuje z Zewnętrzną Siecią Sprzedaży tzw. Placówkami Partnerskimi w większości na terenie całej Polski.

9. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE DZIAŁAŃ ZMIERZAJĄCYCH DO ZWIĘKSZENIA INNOWACYJNOŚCI.

Spółka nie prowadziła w 4Q 2021 roku działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności.

10. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU.

Jednym z podstawowych czynników rzutujących na wolumen uruchamianych kredytów będzie mieć wzrost stawki WIBOR, który to przekłada się na zmniejszenie zdolności kredytowej osób chcących wziąć kredyt hipoteczny i gotówkowy. Spółka postara się zwiększyć sieć sprzedaży. Zarząd Spółki szacuje, że podwyżki stóp procentowych będą mieć znaczenie szczególnie w drugim półroczu 2022 roku.

Mimo wszystko Spółka w IQ2022 roku nie spodziewa się spadku wartości przychodów, na co wskazuje pierwszy miesiąc – styczeń 2022 roku. Co do wyniku netto istotną pozycję kosztową będzie miało przejęcie leasingu operacyjnego auta i zapłata odstępnego w wysokości 137 tys. PLN.

11. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU 4Q2021 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Nie wystąpiły.

12. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE POZIOMU AKTYWÓW OBROTOWYCH.

Zarząd Spółki niniejszym oświadcza, że poziom aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniósł: 1.426,8 tys. PLN w skład którego wchodziły:

- Zapasy w kwocie: 781,6 tys. PLN (Spółka w tej pozycji księguje zaliczki wypłacone agentom).
- Należności krótkoterminowe w kwocie: 1,2 tys. PLN.
- Inwestycje krótkoterminowe w kwocie: 642,6 tys. PLN (pozycję tę stanowią środki finansowe na rachunku bieżącym).
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie: 1,4 tys. PLN.

Paweł Woźniak
Prezes Zarządu
Dr.Finance S.A.