

Wrocław, 14 luty 2020 roku



Dr.Finance
DO USŁUG. FINANSOWYCH

DR.FINANCE S.A.
RAPORT KWARTALNY

Jednostkowy za **4Q 2019** roku

OKRES PAŹDZIERNIK– GRUDZIEŃ 2019 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 jednostkowy raport okresowy Dr.Finance S.A. za 4Q 2019 roku.

W okresie 4Q 2019 roku Spółka Dr.Finance S.A. wypracowała zysk netto w wysokości: 20,9 tys. PLN. Natomiast zysk EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja) wyniósł: 14,5 tys. PLN.

W Spółce Dr.Finance S.A. nastąpił duży wzrost w 4Q 2019 roku wartości przychodów ze sprzedaży o 22,2 % w porównaniu do 4Q 2018 roku.

Wskaźnik płynności bieżącej w 4Q 2019 roku kształtował się na wysokim poziomie: 4,2 oraz wskaźnik rentowności netto ze sprzedaży oscylował na poziomie: 1,3 %, natomiast wskaźnik zadłużenia ogółem wynosił: 23,2 %.

Z poważaniem

Paweł Woźniak

Prezes Zarządu
Dr.Finance S.A.

SPIS TREŚCI

| | |
|---|------------|
| 1. NAWAŻNIEJSZE 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 | 4-5 |
| 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 SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE..... | 5-8 |
| 5.1. Jednostkowy rachunek zysków i strat..... | 5-6 |
| 5.2. Jednostkowy bilans | 6-7 |
| 5.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych | 7 |
| 5.4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym | 7 |
| 6. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ... | 7-9 |
| 6.1. Opis świadczonych usług | 7-8 |
| 6.2. Działalność Spółki w 4Q 2019 roku | 8 |
| 6.3. Czynniki mające wpływ na wynik kwartału..... | 8-9 |
| 7. STANOWISKO ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW | 9 |
| 8. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁAŃ I PLANÓW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI | 9 |
| 8.1. Rozwój sieci sprzedaży..... | 9 |
| 8.2. Inne działania rozwojowe..... | 9 |
| 9. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE DZIAŁAŃ ZMIERZAJĄCYCH DO ZWIĘKSZENIA INNOWACYJNOŚCI | 9 |
| 10. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU | 9 |
| 11. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU 4Q2019 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM..... | 9 |

- 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 2019 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 wariantcie 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 01.10.2019 do 31.12.2019 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 (za 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 | 747.971,00 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 747.971,00 zł (siedemset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt jeden złotych) i dzieli się na 3.739.855 (trzy miliony siedemset trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset pięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych, w tym:

- 1) 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 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,
- 2) 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 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,
- 3) 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 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,
- 4) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach D 000000001 (jeden) do D 0040000 (czterdzieści tysięcy), o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,

- 5) 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 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,
- 6) 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 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,
- 7) 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 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,
- 8) 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 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,
- 9) 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 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,
- 10) 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 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda,
- 11) 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 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda.

Akcje serii A przyznane zostały akcjonariuszom w zamian za udziały posiadane przez nich w Spółce Dr.Finance 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 14 lutego 2020 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 |
| Michał Świątek | Członek Rady Nadzorczej |
| Helena Hanczyn | Członek Rady Nadzorczej |

2.5. Zatrudnienie

| (pełne etaty) | Liczba pracowników |
|---------------|--------------------|
| Umysłowi | 3 |
| Fizyczni | 0 |

3. OPIS ORGANIZACJI EMITENTA.

Na dzień sporządzenia raportu tj. 14 lutego 2020 roku spółka nie posiada 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 2020 roku zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki przedstawia się następująco:

| Imię i nazwisko / nazwa | Liczba akcji | Udział w kapitale | Udział w liczbie głosów na WZA |
|---|------------------|-------------------|--------------------------------|
| Jerzy Dera | 621 043 | 16,61% | 16,61% |
| Paweł Woźniak | 500 000 | 13,37% | 13,37% |
| Precious Metals Investments S.A. | 206 698 | 5,53% | 5,53% |
| Dariusz Bąkowski i VIF II Bąkowski Bąkowska | 202 758 | 5,42% | 5,42% |
| Ćwikliński Rafał | 195 447 | 5,23% | 5,23% |
| Pozostali (free float) | 2 013 909 | 53,84% | 53,84% |
| Razem | 3 739 855 | 100,00% | 100,00% |

5. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

5.1. Jednostkowy rachunek zysków i strat - wybrane dane finansowe

Dane obejmują najważniejsze pozycje z rachunku zysków i strat za okres od 1 października 2019 do 31 grudnia 2019 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

| Dane z rachunku zysków i strat (w tys. PLN) | 01.10.2019-31.12.2019 | 01.01.2019-31.12.2019 | 01.10.2018-31.12.2018 | 01.01.2018-31.12.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM: | 1 647,9 | 7 180,9 | 1 348,5 | 5 011,6 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 647,9 | 7 180,9 | 1 348,5 | 5 011,6 |
| 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 |
| V. W tym od jednostek powiązanych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 1 627,1 | 7 019,5 | 1 345,0 | 4 857,1 |
| I. Amortyzacja | (6,4) | 73,4 | 30,8 | 134,4 |
| II. Zużycie materiałów i energii | 17,5 | 28,9 | 2,5 | 16,0 |
| III. Usługi obce | 1 525,2 | 6 591,5 | 1 238,1 | 4 535,3 |
| IV. Podatki i opłaty | 5,6 | 23,1 | 5,0 | 30,4 |
| V. Wynagrodzenia | 65,0 | 230,4 | 53,3 | 98,0 |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 6,3 | 20,3 | 5,4 | 17,5 |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe | 14,0 | 52,0 | 9,9 | 25,4 |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY | 20,9 | 161,4 | 3,5 | 154,5 |
| D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE | 0,0 | 29,0 | 10,8 | 43,8 |
| I. Zysk z tyt. rozchodów niefinansowych aktywów trwałych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| II. Dotacje | 0,0 | 28,8 | 10,8 | 43,2 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 0,0 | 0,1 | 0,0 | 0,6 |
| E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE | 0,0 | 1,2 | 0,0 | 4,4 |
| I. Strata z tyt. rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 3,6 |
| III. Inne koszty operacyjne | 0,0 | 1,2 | 0,0 | 0,8 |
| F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 20,9 | 189,1 | 14,3 | 193,9 |
| G. PRZYCHODY FINANSOWE | 0,0 | 0,0 | 15,8 | 289,2 |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| II. Odsetki | 0,0 | 0,0 | 15,8 | 16,9 |
| III. Zysk z tyt. rozchodu aktywów finansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 272,3 |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| V. Inne | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| H. KOSZTY FINANSOWE | 0,0 | 0,8 | 13,2 | 44,6 |
| I. Odsetki | 0,0 | 0,7 | 6,4 | 33,8 |
| II. Strata z tyt. rozchodu aktywów finansowych | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| IV. Inne | 0,0 | 0,1 | 6,8 | 10,8 |
| I. ZYSK (STRATA) BRUTTO | 20,9 | 188,3 | 16,9 | 438,5 |
| J. PODATEK DOCHODOWY | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘK. STRATY) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| L. ZYSK (STRATA) NETTO | 20,9 | 188,3 | 16,9 | 438,5 |

5.2. Jednostkowy bilans - wybrane dane finansowe

Dane obejmują najważniejsze pozycje z bilansu na dzień 31 grudnia 2019 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

| Dane bilansowe (w tys. PLN) | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---|--------------|--------------|
| A. AKTYWA TRWAŁE | 20,0 | 75,3 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 0,0 | 70,1 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 20,0 | 5,2 |
| III. Należności długoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,0 | 0,0 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 809,9 | 484,9 |
| I. Zapasy | 233,5 | 250,2 |
| II. Należności krótkoterminowe | 27,1 | 23,5 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 502,8 | 198,0 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1,5 | 1,8 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,0 | 0,0 |
| D. Udziały (akcje) własne | 45,0 | 11,3 |
| AKTYWA OGÓŁEM | 829,8 | 560,2 |
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 636,9 | 448,6 |

| | | |
|---|--------------|--------------|
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 748,0 | 748,0 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 295,0 | 261,3 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,0 | 0,0 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 180,8 | 214,5 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | (775,1) | (1 213,6) |
| VI. Zysk (strata) netto | 188,3 | 438,5 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,0 | 0,0 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 192,8 | 111,6 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,0 | 0,0 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,0 | 0,0 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 192,8 | 82,8 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,0 | 28,8 |
| PASYWA OGÓŁEM | 829,8 | 560,2 |

5.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.

Dane obejmują główne pozycje z rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 października 2019 do 31 grudnia 2019 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

| Skrócony rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN) | 01.10.2019- 31.12.2019 | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.10.2018- 31.12.2018 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zysk (strata) netto | 20,9 | 188,3 | 16,9 | 438,5 |
| Korekty razem | 95,6 | 159,5 | 149,8 | (138,6) |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | 116,4 | 347,8 | 166,7 | 299,9 |
| Wpływy | 0,0 | 0,0 | 296,4 | 839,6 |
| Wydatki | 7,5 | 8,6 | 105,0 | 100,0 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | (7,5) | (8,6) | 191,4 | 739,6 |
| Wpływy | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 100,0 |
| Wydatki | 7,6 | 34,4 | 242,7 | 1 061,6 |
| PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | (7,6) | (34,4) | (242,7) | (961,6) |
| PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | 101,4 | 304,8 | 115,4 | 77,8 |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | 101,4 | 304,8 | 115,4 | 77,8 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU | 401,5 | 198,0 | 82,6 | 120,2 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU | 502,8 | 502,8 | 198,0 | 198,0 |

5.4. Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Wybrane dane finansowe obejmują główne pozycje zmian w kapitale własnym za okres od 1 października 2019 do 31 grudnia 2019 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

| Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. PLN) | 01.10.2019- 31.12.2019 | 01.01.2019- 31.12.2019 | 01.10.2018- 31.12.2018 | 01.01.2018- 31.12.2018 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 616,1 | 448,6 | 431,7 | 282,4 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 748,0 | 748,0 | 748,0 | 748,0 |
| Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 748,0 | 748,0 | 748,0 | 748,0 |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Udziały (akcje) własne na początek okresu | 37,4 | 11,3 | 5,4 | 0,0 |
| Udziały (akcje) własne na koniec okresu | 45,0 | 45,0 | 11,3 | 0,0 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 287,5 | 261,3 | 250,0 | 670,0 |
| Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu | 295,0 | 295,0 | 261,3 | 261,3 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 272,3 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu | 188,3 | 0,0 | 225,8 | 0,0 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu | 180,8 | 180,8 | 214,8 | 214,8 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | (1 213,6) | (1 213,6) | (1 661,8) | (1 661,8) |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | (775,1) | (775,1) | (1 213,6) | (1 213,6) |
| Wynik netto | 20,9 | 188,3 | 16,9 | 438,5 |
| Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 636,9 | 636,9 | 448,6 | 448,6 |
| Kapitał (fundusz) własny po uwzględn. proponowanego podziału zysku | 636,9 | 636,9 | 448,6 | 448,6 |

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, produktów 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 2019 roku.

Jednostkowe przychody ze sprzedaży w 4Q 2019 roku osiągnęły poziom: 1.647,9 tys. PLN, co stanowiło wzrost o 22,2% w stosunku do 4Q 2018 roku. W 4Q 2019 roku Spółka zanotowała jednostkowy zysk netto na poziomie: 20,9 tys. PLN.

Udział kredytów w przychodach ze sprzedaży ogółem w 4Q 2019 roku kształtował się na poziomie ok. 99,3%, produktów ubezpieczeniowych 0,7%.

Porównanie wolumenów sprzedaży w poszczególnych grupach produktowych w 4Q 2019 roku w odniesieniu do 4Q 2018 roku oraz 3Q 2019 roku przedstawiono w poniższych tabelach.

| Dane (w mln PLN) | Q4'19 | Q4'18 | Q4'19/Q4'18 |
|--|-------|-------|-------------|
| Wartość sprzedaży produktów hipotecznych – wypłacone kredyty | 71,4 | 61,1 | +16,9% |
| Wartość sprzedaży produktów gotówkowych - wypłacone kredyty | 1,5 | 0,7 | +114,3% |
| Wartość sprzedaży produktów komercyjnych - wypłacone kredyty | 0,08 | 0,3 | -73,3% |

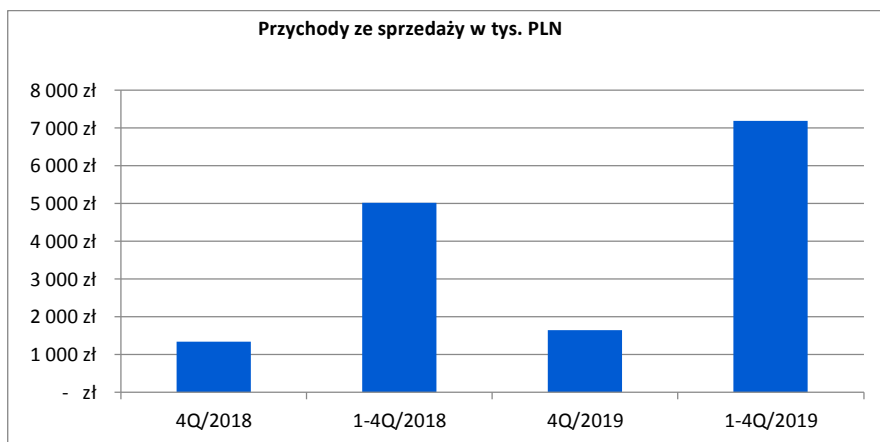
| Dane (w mln PLN) | Q4'19 | Q3'19 | Q4'19/Q3'19 |
|--|-------|-------|-------------|
| Wartość sprzedaży produktów hipotecznych – wypłacone kredyty | 71,4 | 80,5 | -11,3% |
| Wartość sprzedaży produktów gotówkowych - wypłacone kredyty | 1,5 | 0,9 | +66,7% |
| Wartość sprzedaży produktów komercyjnych - wypłacone kredyty | 0,08 | 0,3 | -73,3% |

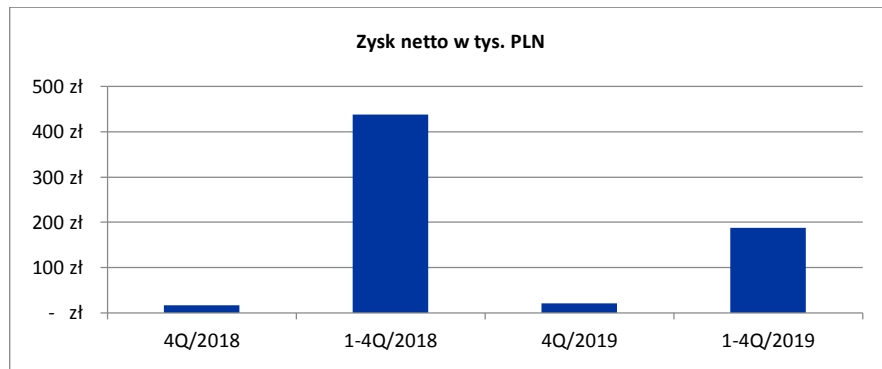
| Dane (w mln PLN) | 2019 | 2018 | 2019/2018 |
|--|-------|-------|-----------|
| Wartość sprzedaży produktów hipotecznych – wypłacone kredyty | 305,3 | 230,6 | +32,4% |
| Wartość sprzedaży produktów gotówkowych - wypłacone kredyty | 4,1 | 2,4 | +70,8% |
| Wartość sprzedaży produktów komercyjnych - wypłacone kredyty | 1,5 | 0,8 | +87,5% |

6.3. Czynniki mające wpływ na wynik 4Q 2019 roku.

- W grupie produktowej kredytów hipotecznych, które stanowią dominującą część prowadzonej działalności w 4Q 2019 roku nastąpił wzrost o 16,9% wartości uruchomionych kredytów w stosunku do 4Q 2018 roku. Spółka zanotowała spadek uruchamianych kredytów w stosunku do 3Q 2019 roku o 11,3%.
- Spółce w 4Q 2019 roku udało się zwiększyć poziom wolumenu uruchamianych kredytów gotówkowych udzielonych za jej pośrednictwem w stosunku do porównywalnego 4Q 2018 roku, nastąpił wzrost o 114,3%.
- Spółce w 4Q 2019 roku nie udało się zwiększyć wolumenu uruchamianych kredytów komercyjnych udzielonych za jej pośrednictwem w stosunku do porównywalnego okresu za 4Q 2018 roku.

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 2019 roku w strukturze sprzedaży było :

| | Liczba ekspertów 4Q2019 | Liczba ekspertów 4Q2018 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| Sieć Sprzedaży | 65 | 64 |

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 2019 roku działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności.

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

Spółka nie przewiduje istotnych czynników wpływających na wyniki w kolejnym kwartale.

11. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU 4Q2019 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Nie wystąpiły.

Paweł Woźniak
Prezes Zarządu
Dr.Finance S.A.