

RAPORT OKRESOWY KWARTALNY

DFP DORADZTWO FINANSOWE SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ŁODZI

ZA OKRES

OD DNIA 01.07.2009 R. DO DNIA 30.09.2009 R. (III KWARTAŁ 2009 R.)

WRAZ Z DANymi ZA OKRES

OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 30.09.2009 R.

Łódź, dnia 13 listopada 2009 roku



SPIS TREŚCI

1.	WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.07.2009 R. DO 30.09.2009 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 30.09.2009 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI _____	3
2.	BILANS NA DZIEŃ 30.09.2009 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI _____	4
3.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 30.09.2009 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI _____	8
4.	KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE _____	10
5.	INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE _____	13

1. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 01.07.2009 R. DO 30.09.2009 R. ORAZ NARASTAJĄCO ZA OKRES OD 01.01.2009 R. DO 30.09.2009 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Tabela. Wybrane dane finansowe DFP Doradztwo Finansowe SA za okres od 01.07.2009 r. do 30.09.2009 r. oraz narastająco za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r. wraz z danymi porównywalnymi

Wybrane dane finansowe	01.07.- 30.09.2009 [PLN]	01.07.- 30.09.2008 [PLN]	01.01.- 30.09.2009 [PLN]	01.01.- 30.09.2008 [PLN]
Przychody ze sprzedaży	253 914,47	237 768,02	400 055,41	988 290,56
Koszty działalności operacyjnej	287 346,24	488 824,58	803 125,06	1 521 250,09
Zysk (strata) ze sprzedaży	-33 431,77	-251 056,56	-403 069,65	-532 959,53
Przychody finansowe	417 729,33	15 975,84	1 068 261,16	553 641,90
Koszty finansowe	42 794,81	711 227,58	722 592,89	1 188 418,12
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	346 554,07	-940 513,24	-11 172,35	-1 153 688,89
Zysk (strata) brutto	346 554,07	-940 513,24	-11 172,35	-1 153 688,89
Zysk (strata) netto	346 554,07	-1 029 354,24	-175 078,35	-1 136 844,89
Aktywa trwałe	1 753 297,45	1 691 857,03	1 753 297,45	1 691 857,03
Inwestycje długoterminowe	914 457,04	923 450,00	914 457,04	923 450,00
Aktywa obrotowe	1 828 056,68	3 112 570,74	1 828 056,68	3 112 570,74
Należności krótkoterminowe	261 847,34	103 632,39	261 847,34	103 632,39
Inwestycje krótkoterminowe	1 557 609,51	2 999 023,34	1 557 609,51	2 999 023,34
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	122 386,25	131 848,72	122 386,25	131 848,72
Kapitał własny	3 064 496,98	4 124 680,06	3 064 496,98	4 124 680,06
Kapitał podstawowy	1 100 000	1 100 000	1 100 000	1 100 000
Kapitał zapasowy	4 161 524,95	4 161 524,95	4 161 524,95	4 161 524,95
Zobowiązania długoterminowe	64 109,02	120 743,97	64 109,02	120 743,97
Zobowiązania krótkoterminowe	439 923,13	559 003,74	439 923,13	559 003,74

2. BILANS NA DZIEŃ 30.09.2009 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Bilans na dzień 30.09.2009 r. (w PLN)

AKTYWA		Stan na 30.09.2009 r.	Stan na 30.09.2008 r.
A.	Aktywa trwałe	1 753 297,45	1 691 857,03
I.	Wartości niematerialne i prawne	496 651,25	632 296,25
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	123 292,50	210 322,50
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	373 358,75	421 973,75
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	85 655,16	136 110,78
1.	Środki trwałe	85 655,16	136 110,78
	a) grunty	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	85 655,16	136 110,78
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	914 457,04	923 450,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	914 457,04	923 450,00
	a) w jednostkach powiązanych	904 857,04	907 050,00
	-udziały i akcje	904 857,04	907 050,00
	b) w pozostałych jednostkach	9 600,00	16 400,00
	-udzielone pożyczki	9 600,00	16 400,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	256 534,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256 534,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	1 828 056,68	3 112 570,74
I.	Zapasy	0,00	0,00

AKTYWA		Stan na 30.09.2009 r.	Stan na 30.09.2008 r.
1.	Materiały	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	0,00	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	261 847,34	103 632,39
1.	Należności od jednostek powiązanych	24 102,00	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	24 102,00	0,00
	- do 12 miesięcy	24 102,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	237 745,34	103 632,39
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	202 497,69	101 242,10
	- do 12 miesięcy	202 497,69	101 242,10
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułów budżetowych	123,91	1 665,47
	c) inne	35 123,74	724,82
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 557 609,51	2 999 023,34
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 557 609,51	2 999 023,34
	a) w jednostkach powiązanych	41 000,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	41 000,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	1 394 223,26	2 867 174,62
	- udziały lub akcje	1 001 438,74	1 900 974,62
	- inne papiery wartościowe	32 500,00	300 000,00
	- udzielone pożyczki	360 284,52	666 200,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	122 386,25	131 848,72
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	122 386,25	131 848,72
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 599,83	9 915,01
RAZEM AKTYWA		3 581 354,13	4 804 427,77

PASywa		Stan na 30.09.2009 r.	Stan na 30.09.2008 r.
A.	Kapitał (fundusz) własny	3 064 496,98	4 124 680,06
I.	Kapitał podstawowy	1 100 000,00	1 100 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	4 161 524,95	4 161 524,95
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 021 949,62	0,00
VIII.	Zysk (strata) netto	-175 078,35	-1 136 844,89
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	516 857,15	679 747,71
I.	Rezerwy na zobowiązania	12 825,00	0,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 825,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	64 109,02	120 743,97
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	64 109,02	120 743,97
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	64 109,02	120 743,97
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	439 923,13	559 003,74
1.	Wobec jednostek powiązanych	313 560,00	295 240,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	313 560,00	295 240,00
	- do 12 miesięcy	118 360,00	295 240,00
	- powyżej 12 miesięcy	195 200,00	0,00
	b) inne	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	126 363,13	263 763,74
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00

PASYWA		Stan na 30.09.2009 r.	Stan na 30.09.2008 r.
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	22 084,86	161 998,90
	d) z tytułu dostaw i usług	54 971,86	37 818,07
	- do 12 miesięcy	54 971,86	37 818,07
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ZUS i innych świadczeń	28 311,16	31 311,13
	h) z tytułu wynagrodzeń	20 995,25	32 635,64
	i) inne	0,00	0,00
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
RAZEM PASYWA		3 581 354,13	4 804 427,77

3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD DNIA 01.01.2009 R. DO DNIA 30.09.2009 R. WRAZ Z DANymi PORÓWNYWALNYMI

Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r. (w PLN)

Wyszczególnienie		od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.
A	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	400 055,41	988 290,56
	- od jednostek powiązanych	128 000,00	0,00
I.	Przychody ze sprzedaży produktów	399 401,04	983 749,36
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia; zmniejszenie wartość ujemna)	654,37	4 541,20
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	803 125,06	1 521 250,09
I.	Amortyzacja	139 572,11	141 207,33
II.	Zużycie materiałów i energii	36 834,34	37 509,79
III.	Usługi obce	325 042,04	612 359,38
IV.	Podatki i opłaty	3 683,37	24 999,97
V.	Wynagrodzenia	261 905,98	624 851,32
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 874,42	40 673,55
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	12 212,80	39 648,75
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk / strata ze sprzedaży (A - B)	-403 069,65	-532 959,53
D	Pozostałe przychody operacyjne	46 522,42	17 548,89
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	46 522,42	17 548,89
E	Pozostałe koszty operacyjne	293,39	3 502,03
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	293,39	3 502,03
F	Zysk / strata z działalności operacyjnej (C + D - E)	-356 840,62	-518 912,67
G	Przychody finansowe	1 068 261,16	553 641,90
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym	40 787,97	53 720,40
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	499 921,50

Wyszczególnienie		od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r.	od 01.01.2008 r. do 30.09.2008 r.
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	1 027 413,19	0,00
V.	Inne	60,00	0,00
H	Koszty finansowe	722 592,89	1 188 418,12
I.	Odsetki, w tym	6 732,52	26 067,62
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	714 269,76	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	1 155 488,60
IV.	Inne	1 590,61	6 861,90
I	Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	-11 172,35	-1 153 688,89
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk / strata brutto (I+/-J)	-11 172,35	-1 153 688,89
L	Podatek dochodowy	163 906,00	-16 844,00
	- bieżący		76 195,00
	- odroczony	163 906,00	-93 039,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	-175 078,35	-1 136 844,89
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)		
N	Zysk / strata netto (K- L-M)	-175 078,35	-1 136 844,89

4. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Spółka w okresie **od 01.07.2009 r. do 30.09.2009 r.** osiągnęła **zysk netto** na poziomie **346.554,07 zł** (trzysta czterdzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt cztery złote i siedem groszy).

Wynik ze sprzedaży w okresie od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r. wyniósł **-33.431,77 zł** (trzydzieści trzy tysiące czterysta trzydzieści jeden złotych i siedemdziesiąt siedem groszy). Strata z działalności operacyjnej osiągnęła zbliżony poziom i wyniosła **-28.380,45 zł** (dwadzieścia osiem tysięcy trzysta osiemdziesiąt złotych i czterdzieści pięć groszy). Wynik z działalności gospodarczej w okresie od 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r. ukształtował się na poziomie **346.554,07 zł** (trzysta czterdzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt cztery złote i siedem groszy). Różnica pomiędzy wynikiem z działalności gospodarczej, a wynikiem z działalności operacyjnej jest efektem dodatniego salda na działalności finansowej Spółki, powstałego w związku z aktualizacją wartości papierów wartościowych.

Bilans Spółki na dzień 30.09.2009 r. zamknął się po stronie aktywów i pasywów sumą **3.581.354,13 zł** (trzy miliony pięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery złote i trzynaście groszy).

W strukturze aktywów do dnia 30.09.2009 r. największą pozycję stanowiły: inwestycje krótkoterminowe (**1.557.609,51 zł**) oraz inwestycje długoterminowe (**914.457,04 zł**).

Stan zobowiązań krótkoterminowych Spółki na dzień 30.09.2009 r. wynosił **439.923,13 zł** (czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia trzy złote i trzynaście groszy).

Do istotnych czynników mających wpływ na działalność Spółki oraz jej wyniki finansowe w III-cim kwartale 2009 roku zaliczyć należy przede wszystkim czynności wykonywane przez Spółkę w ramach usług świadczonych w ramach normalnego toku działalności. W okresie od 01.07.2009 r. do 30.09.2009 r. podstawowym źródłem przychodów ze sprzedaży były opłaty i wynagrodzenie otrzymane przez Spółkę z tytułu świadczenia usług doradztwa finansowego, obejmujących w szczególności:

- opracowywanie koncepcji rozwoju przedsiębiorstw, w tym z wykorzystaniem publicznej oferty papierów wartościowych (akcji, obligacji),
- doradztwo w zakresie przygotowania prospektów emisyjnych, memorandumów i dokumentów informacyjnych,
- pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect,
- doradztwo przy pozyskiwaniu finansowania, w tym związane z pozyskiwaniem inwestorów branżowych i finansowych, także w obszarze funduszy venture capital/private equity,
- sporządzanie wycen przedsiębiorstw i analiz finansowych,
- działalność inwestycyjną,
- pozostałą działalność doradczą, w tym związaną z doradztwem w zakresie tworzenia i rejestracji spółek handlowych oraz w zakresie fuzji, przejęć i przekształcania przedsiębiorstw.

DFP Doradztwo Finansowe SA zapewnia kompleksowość usług poprzez oferowanie, za pośrednictwem spółki zależnej – Domu Maklerskiego DFP Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, m.in. usług w zakresie pełnienia funkcji oferującego papiery wartościowe w publicznej ofercie.

Wśród odbiorców świadczonych przez Spółkę usług znaleźli się m.in.: Rainbow Tours SA w Łodzi, Hurtimex SA w Łodzi, Polmed SA w Starogardzie Gdańskim, Próchnik SA w Łodzi, LSI Software SA w Łodzi, LCL SA w Łodzi, GeoInvent SA w Warszawie, Monte Sp. z o.o. w Łodzi, ItalcOLOR Sp. z o.o. w

Piotrkowie Trybunalskim, emFinanse Sp. z o.o. w Łodzi, Jednostka Budżetowa „Hale Targowe” w Łodzi.

Ponadto, w okresie sprawozdawczym Spółka pełniła funkcję autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie dla: Hurtimex Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi oraz Milkpol Spółki Akcyjnej z siedzibą w Czarnocinie.

Do istotnych czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę w okresie sprawozdawczym (tj. od dnia 1 lipca do dnia 30 września 2009 roku) wyniki finansowe zaliczyć należy pojawienie się już w II-gim kwartale 2009 roku, a potwierdzonych w III-cim kwartale 2009 roku, oznak zahamowania ogólnoświatowego kryzysu gospodarczego i pojawienie się pozytywnych symptomów ożywienia gospodarczego. W związku z utrzymującymi się oznakami i tendencjami polepszenia koniunktury na rynkach giełdowych i wzrostami kursów papierów wartościowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW), a także zainteresowaniem inwestorów inwestowaniem w tego rodzaju instrumenty finansowe, w okresie objętym niniejszym Raportem Okresowym (III-ci kwartał 2009 roku) wystąpiły pozytywne tendencje w obszarze usług doradztwa finansowego (w tym, usług doradztwa dotyczącego przygotowania i realizacji projektów związanych z przeprowadzaniem ofert publicznych i prywatnych akcji oraz ich wprowadzaniem do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA lub do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect), które stanowią jedno ze źródeł przychodów Spółki. Pozytywne tendencje w tym obszarze spowodowały podjęcie przez część dotychczasowych, a także nowych klientów Spółki decyzji o wznowieniu lub rozpoczęciu prac związanych z przygotowaniem publicznych i prywatnych ofert akcji oraz ich wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym na GPW lub do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Pojawiające się tendencje miały w okresie III-go kwartału 2009 roku i mogą mieć w przyszłości przełożenie na wyniki finansowe Spółki i wzrost zyskowności w Spółce, przy założeniu jednak utrzymania pozytywnego trendu koniunkturalnego na rynkach giełdowych w długim okresie czasu. W okresie sprawozdawczym, a także w okresie następującym, do dnia opublikowania niniejszego Raportu Okresowego Spółka zintensyfikowała swoją działalność gospodarczą pozyskując nowych klientów i podejmując prace w zakresie usług doradztwa finansowego na rzecz dotychczasowych klientów.

Szczegółowy opis aktywności Spółki w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej w okresie III-go kwartału 2009 roku został przedstawiony w punkcie 5 niniejszego Raportu Okresowego (*„Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Spółka podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie”*) poniżej.

Na mocy Uchwały Nr 510/2009 z dnia 5 października 2009 roku, Zarząd GPW postanowił wpisać DFP Doradztwo Finansowe Spółkę Akcyjną na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst (rynek obligacji komunalnych i korporacyjnych). Pełnienie przez Spółkę funkcji Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst stanowi potencjalne źródło przychodów Spółki i może mieć wpływ na sytuację finansową DFP Doradztwo Finansowe SA. Zdaniem Zarządu Spółki, DFP Doradztwo Finansowe SA posiada stosowne doświadczenie w obsłudze emisji obligacji korporacyjnych (Spółka przygotowała, przeprowadziła i uplasowała kilkadziesiąt niepublicznych emisji obligacji korporacyjnych realizowanych przez kilka podmiotów, wśród których wymienić należy m.in.: Inwestorski Fundusz Kapitałowy CAPITIS Sp. z o.o., DJP Development Sp. z o.o., Hurtimex SA, Swarzędz Meble SA, ELEXA Sp. z o.o., JK-System Logistyka Polska Sp. z o.o., Monte Sp. z o.o., Polpain-Dakri Sp. z o.o.). Stosowną informację w powyższym zakresie Spółka przekazała w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 27/2009 z 05.10.2009 r.

Dodatkowo, wzrost wyników finansowych Spółki wynikający z polepszenia koniunktury na rynkach giełdowych i z wzrostu kursów papierów wartościowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA, w takim przypadku związany jest również ze wzrostem wyceny bilansowej aktywów Spółki, poprzez aktualizację wycen papierów wartościowych stanowiących tego rodzaju aktywa DFP Doradztwo Finansowe SA. W porównaniu do danych na dzień 30 czerwca 2009 roku (opublikowanych w raporcie okresowym za pierwsze półrocze 2009 roku), aktualna (tj. na dzień 30 września 2009 roku) wycena wartości papierów wartościowych stanowiących aktywa Spółki (w postaci akcji spółek notowanych na GPW) wzrosła wartościowo o około 400 tys. zł.

5. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie III-go kwartału 2009 roku, a także w okresie następującym, do dnia sporządzenia niniejszego Raportu Okresowego, Spółka podejmowała aktywność w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej, która była związana m.in. z utrzymującymi się oznakami i tendencjami polepszenia koniunktury na rynkach giełdowych i wzrostami kursów papierów wartościowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW), a także zainteresowaniem inwestorów inwestowaniem w tego rodzaju instrumenty finansowe. W tym zakresie, m.in.:

– Spółka zawarła umowę ze spółką giełdową z branży odzieżowej (PRÓCHNIK SA z siedzibą w Łodzi) o pełnienie funkcji doradcy w procesie przygotowania i przeprowadzenia oferty publicznej akcji i w tym zakresie m.in.: na wykonanie czynności związanych z przygotowaniem prospektu emisyjnego tego podmiotu; Jednocześnie Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. (podmiot zależny od Spółki) zawarła z PRÓCHNIK SA odrębną umowę o pełnienie funkcji oferującego akcje nowej emisji (akcje będące przedmiotem planowanej oferty publicznej) – stosowne informacje Spółka przekazała w drodze Raportów Bieżących EBI Nr 21/2009 z 28.08.2009 r. i Nr 26/2009 z 28.09.2009 r.;

– Spółka, wraz z podmiotem zależnym (Dom Maklerski DFP Sp. z o.o.), realizowała kolejny etap prac związanych z planowaną ofertą publiczną i dopuszczeniem papierów wartościowych klienta Spółki (POLMED SA z siedzibą w Starogardzie Gdańskim) do obrotu regulowanego na GPW (m.in. pozyskano finansowanie dla POLMED SA, złożono do Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o zatwierdzenie prospektu emisyjnego POLMED SA) – stosowną informację Spółka przekazała w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 22/2009 z 09.09.2009 r.;

– Spółka zawarła ze spółką z branży finansowej (pozabankową instytucją finansową zajmującą się finansowaniem oraz ubezpieczaniem współpracy z jednostkami służby zdrowia, działającą w branży usług faktoringowych dla sektora MSP) umowę o doradztwo przy dokonaniu zmiany formy prawnej prowadzenia działalności gospodarczej, o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy w procesie wprowadzenia papierów wartościowych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (ASO) oraz o doradztwo związane z przygotowaniem i nadzorowaniem oferty prywatnej akcji poprzedzającej wprowadzenie papierów wartościowych przedmiotowej spółki do ASO i podjęcie działań związanych z poszukiwaniem inwestorów zainteresowanych inwestycją i objęciem akcji tego podmiotu – stosowną informację Spółka przekazała w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 23/2009 z 14.09.2009 r.;

– Spółka zawarła ze spółką akcyjną z branży rolno-spożywczej dwie umowy, przedmiotem których jest w szczególności: w przypadku pierwszej z zawartych umów – znalezienie (zidentyfikowanie) inwestora lub inwestorów zainteresowanych inwestycjami w segmencie produkcji rolno-spożywczej poprzez objęcie (nabycie) akcji tej spółki; w przypadku drugiej z zawartych umów – pełnienie funkcji doradcy tej spółki w procesie przygotowania i przeprowadzenia oferty akcji o wartości około 120 mln zł i w tym zakresie m.in.: na wykonanie czynności związanych z przygotowaniem części prospektu emisyjnego i koordynacją prac innych podmiotów biorących udział w przygotowaniu prospektu emisyjnego, przygotowywanego w związku z planowanym dopuszczeniem i wprowadzeniem papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na GPW; Jednocześnie Dom Maklerski DFP Spółka z o.o. (podmiot zależny od Spółki) zawarła z przedmiotową spółką akcyjną z branży rolno-spożywczej odrębną umowę o pełnienie funkcji oferującego akcje nowej emisji (akcje będące przedmiotem planowanej oferty publicznej) – stosowną informację Spółka przekazała w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 28/2009 z 08.10.2009 r.;

– Spółka zawarła z Hurtimex Spółką Akcyjną z siedzibą w Łodzi, spółką notowaną w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect umowę na sporządzenie Dokumentu Informacyjnego oraz o pełnienie funkcji doradcy Hurtimex SA w procesie ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii E do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect; Jednocześnie Dom Maklerski DFP Sp. z o.o. (podmiot zależny od Spółki) zawarła z Hurtimex SA odrębną umowę o pełnienie funkcji oferującego Akcje serii E Hurtimex SA w ofercie prywatnej, w tym na organizację i przeprowadzenie oferty prywatnej Akcji serii E – stosowną informację Spółka przekazała w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 29/2009 z 12.10.2009 r.

– Spółka zawarła z „Milkpol” Spółką Akcyjną z siedzibą w Czarnocinie, notowaną w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, umowę o pełnienie funkcji doradcy, której przedmiotem jest podjęcie przez Spółkę, z zastrzeżeniem dla Spółki prawem wyłączności, działań związanych z poszukiwaniem na rzecz „Milkpol” SA inwestora lub inwestorów finansowych zainteresowanych inwestycjami w segmencie produkcji rolno-spożywczej poprzez objęcie (nabycie) akcji „Milkpol” SA; Spółka pełni aktualnie na rzecz „Milkpol” SA funkcję Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect – stosowną informację Spółka przekazała w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 32/2009 z 21.10.2009 r.

Na mocy Uchwały Nr 510/2009 z dnia 5 października 2009 roku, Zarząd GPW postanowił wpisać DFP Doradztwo Finansowe Spółkę Akcyjną na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst (rynek obligacji komunalnych i korporacyjnych). Pełnienie przez Spółkę funkcji Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst stanowi potencjalne źródło przychodów Spółki i może mieć wpływ na sytuację finansową DFP Doradztwo Finansowe SA. Zdaniem Zarządu Spółki, DFP Doradztwo Finansowe SA posiada stosowne doświadczenie w obsłudze emisji obligacji korporacyjnych (Spółka przygotowała, przeprowadziła i uplasowała kilkadziesiąt niepublicznych emisji obligacji korporacyjnych realizowanych przez kilka podmiotów, wśród których wymienić należy m.in.: Inwestorski Fundusz Kapitałowy CAPITIS Sp. z o.o., DJP Development Sp. z o.o., Hurtimex SA, Swarzędz Meble SA, ELEXA Sp. z o.o., JK-System Logistyka Polska Sp. z o.o., Monte Sp. z o.o., Polpain-Dakri Sp. z o.o.). Stosowną informację w powyższym zakresie Spółka przekazała w drodze Raportu Bieżącego EBI Nr 27/2009 z 05.10.2009 r.

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 01.07.2009 r. do dnia 30.09.2009 r., Spółka nie prowadziła aktywności w obszarze badań i rozwoju oraz działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.