



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI  
SPÓŁKI DR.FINANCE S.A.  
ZA 2021 ROK**

Wrocław, 31 maj 2022 r.

**SPIS TREŚCI**

1.	INFORMACJE OGÓLNE.....	3
2.	ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI. ....	5
3.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI.....	6
4.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU. ....	7
5.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA. ....	7
7.	AKCJE WŁASNE. ....	12
8.	ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI. ....	12
9.	INSTRUMENTY FINANSOWE. ....	12
10.	NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI. ....	12
11.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ ORAZ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY. ....	13

## 1. INFORMACJE OGÓLNE.

### 1.1. Podstawowe dane Spółki.

Dr.Finance S.A. (dalej Spółka lub Dr.Finance S.A.) została zarejestrowana jako spółka akcyjna w dniu 09 kwietnia 2008 r. w wyniku przekształcenia spółki Doradcy24 Sp. z o.o. (wcześniej MyFinance Sp. z o.o.). W dniu 11 stycznia 2018 roku Sąd Rejonowy dla Wrocław-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmieniającego nazwę Spółki z Doradcy24 S.A. na Dr.Finance S.A.

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 we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
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	<a href="http://www.drfinance.pl">www.drfinance.pl</a>
Adres e-mail	<a href="mailto:zarzad@drfinance.pl">zarzad@drfinance.pl</a>

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest pośrednictwo finansowe w zakresie sprzedaży kredytów i innych produktów finansowych. Zgodnie ze statutem Spółki, czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

### 1.2. 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 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.

W związku z przyjętym Programem Odkupu akcji własnych Spółka nabyła 150.000 akcji własnych, które stanowią 4,01% kapitału zakładowego Spółki i dają prawo do 4,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Akcje zostały nabyte przez Spółkę za łączną kwotę w wysokości 53.548,13 zł, co daje średnią wartość nabycia 1 akcji przez Spółkę w wysokości 0,357 zł. łączna wysokość kwoty za którą nabyto akcje powiększona o koszty nabycia tych akcji wyniosła 54.856,11 zł, co stanowi koszt wynoszący 0,366 zł w przeliczeniu na 1 akcję.

### 1.3. Organy Spółki.

Organami Spółki zgodnie ze statutem są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd Spółki Dr.Finance S.A. składał się z następujących osób:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Paweł Woźniak	Prezes Zarządu

oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Spółki Dr.Finance S.A. składał się z następujących osób:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Paweł Woźniak	Prezes Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza Dr.Finance S.A. składała się z następujących osób:

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

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2021 roku na członka Rady Nadzorczej powołano Pana Rafała Błażejowskiego. W dniu 12 października 2021 roku Pani Helena Hanczyn złożyła rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Spółki wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 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

**1.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.**

Imię i nazwisko / nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów na WZA
Polfinance Sp. z o.o.	1 234 000	32,99%	32,99%
Precious Metals Investments S.A.	206 698	5,53%	5,53%
Dariusz Bąkowski i VIF II Bąkowski Bąkowska	202 758	5,42%	5,42%
Paweł Woźniak	194 000	5,19%	5,19%
Pozostali (free float)	1 902 399	50,87%	50,87%
<b>Razem</b>	<b>3 739 855</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\* na dzień sporządzenia sprawozdania

**1.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień.**

Nie występują.

**1.6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.**

Nie występują.

**1.7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.**

Nie występują.

**1.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

Zarząd Spółki liczy od jednej do pięciu osób. Powoływany jest na wspólną pięcioletnią kadencję przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem odmienności dotyczącej pierwszego Zarządu pierwszej kadencji Spółki. Mandat członka zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia tej funkcji oraz na skutek złożenia pisemnej rezygnacji na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Członek Zarządu może być odwołany w każdym czasie oraz zawieszony w czynnościach z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą, a także Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Powoływanie tych samych osób na następne kadencje jest dopuszczalne. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone w przepisach prawa lub statucie dla innych organów, Zarząd nie decyduje o emisji lub wykupie akcji, jako że należy to do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

**1.9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki.**

Zmiana statutu Spółki odbywa się na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i wymaga wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego, gdzie zmianę zgłasza Zarząd. Projekt zmian proponowanych przez Zarząd opiniuje Rada Nadzorcza przed przedstawieniem ich Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W zawiadomieniu/ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy powoływane są dotychczasowe postanowienia oraz projektowane zmiany, a jeżeli jest to uzasadnione zakresem zmian można zamieścić w tym dokumencie projekt tekstu jednolitego Statutu wraz z wyczeniem nowych lub zmienionych postanowień. Uchwała w przedmiocie zmiany zapada większością trzech czwartych głosów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Nie jest przy tym wymagane kworum.

**1.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.**

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia wynikają z przepisów obowiązującego prawa. Spółka uchwaliła Regulamin Obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy. Na podstawie art. 399 prawo pisemnego wnioskowania do Zarządu o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej oraz Akcjonariuszowi lub Akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie odbywa się we Wrocławiu, w Warszawie lub w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu. Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w walnym zgromadzeniu w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane podczas Walnego Zgromadzenia. W pozostałym zakresie prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania wynikają co do zasady z przepisów obowiązującego prawa, z zastrzeżeniem nieznaczących zmian, nie wpływających na zasadnicze uprawnienia akcjonariuszy.

**2. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI.**

**2.1. Spółka na przestrzeni 2021 roku kontynuowała działania prorozwojowe. Spółka rozwijała sieć agentów.**

**2.2. W Spółce nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wiarygodności Spółki lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych Spółki.**

**2.3. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem — nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania ze Spółką.**

Spółka działa tylko na rynku krajowym, zarówno jeśli chodzi o współpracę z dostawcami ( Instytucje Ubezpieczeniowo-Finansowe ), jak i odbiorcami ( Agenci ). Dwóch odbiorców osiągnęło poziom sprzedaży przekraczający ponad 10% i byli to Agenci: Need Finance Wojciech Maciocha oraz Fintegra Sp. z o.o.. Natomiast po stronie dostawców były to banki: Pekao S.A., PKO BP S.A., Santander Bank Polska S.A.. Zarówno z bankami, jak i Agentami nie wiąże Spółkę powiązania kapitałowe.

**2.4. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**

Nie występowały.

**2.5. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.**

Powyższe informacje znajdują się w pkt. 6 niniejszego sprawozdania.

**2.6. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółki lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

Spółka zawiera transakcje na warunkach rynkowych.

**2.7. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

Spółka w dniu 29 października 2020 roku podpisała umowę z mBank S.A. na kredyt w rachunku bieżącym na kwotę: 500.000,00 PLN, na następujących warunkach: okres 3-letni, marża 2,9 %, prowizja przygotowawcza 1,8 % (oraz prowizja w każdą rocznicę 0,8 %), prowizja od zaangażowania 1,5 %, czyli miesięcznie 0,125 %, prowizja administracyjna 0,05 % płatna miesięcznie.

Kwota w wysokości: 26.010,00 PLN została umorzona, ponieważ Spółka otrzymała pozytywną decyzję w sprawie umorzenia 75,00% z kwoty subwencji przekazanej jej w dniu 24 lipca 2020 roku przez Polski Fundusz Rozwoju S.A., która wynosiła 34.680,00 PLN. Pozostała kwota w wysokości 8.670,00 PLN stanowi kredyt udzielony na okres 24 miesięcy, bez odsetek o wysokości miesięcznej raty równej: 361,00 PLN

**2.8. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

Nie występowały.

**2.9. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Spółki.**

Spółka jest stroną umów zawartych z bankami oraz towarzystwami ubezpieczeniowymi na sprzedaż produktów finansowo-ubezpieczeniowych oferowanych przez te instytucje. Jedna z umów jest zabezpieczona wekslem podpisanym przed dniem 01.01.2014 r.

**2.10. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem — opis wykorzystania przez Spółki wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.**

Nie wystąpiły.

**2.11. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Powyższe informacje znajdują się w pkt. 6 niniejszego sprawozdania.

**2.12. Ocenę wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

Spółka nie ma problemów z terminowym wywiązywaniem się ze swoich zobowiązań.

**2.13. Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.**

Nie dotyczy.

**2.14. Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

Nie dotyczy.

**2.15. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.**

Powyższe informacje znajdują się w pkt. 3,5,10 niniejszego sprawozdania.

**2.16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i jego Grupą Kapitałową.**

Nie wystąpiły.

**2.17. Wszelkie umowy zawarte między Spółką, a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejście wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Spółką w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku. W przypadku gdy Spółką jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.**

Nie dotyczy.

**2.18. W przypadku spółek kapitałowych—określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki (dla każdej osoby oddzielnie ).**

Powyższe informacje znajdują się w pkt. 6 niniejszego sprawozdania.

**2.19. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Nie wystąpiły.

**2.20. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

Nie dotyczy.

**2.21. Informacje o dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa.**

Powyższe informacje znajdują się w pkt. 6.55 jednostkowego sprawozdania finansowego. Umowa zawarta jest na czas badania i przeglądu sprawozdania za 2021 rok stosownie z odpowiednią uchwałą Rady Nadzorczej nr 2/2022 z dnia 24 lutego 2022 r.

**2.22. Informacje o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:**

- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego,
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
- usługi doradztwa podatkowego,
- pozostałe usługi,

Powyższe informacje znajdują się w pkt. 6.55 jednostkowego sprawozdania finansowego. Umowa zawarta jest na czas badania i przeglądu sprawozdania za 2021 rok stosownie z odpowiednią uchwałą Rady Nadzorczej nr 2/2022 z dnia 24 lutego 2022 r.

### 3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI.

Dr.Finance S.A. jest niezależną od dostawców produktów finansowo-ubezpieczeniowych, ogólnopolską firmą pośrednictwa finansowego. Spółka świadczy usługi pośrednictwa finansowo-ubezpieczeniowego w zakresie produktów hipotecznych, gotówkowych, komercyjnych, polis ubezpieczeniowych przeznaczonych dla klientów indywidualnych.

Spółka posiada ofertę produktów, którą systematycznie dostosowuje do zmieniających się warunków rynkowych. W ramach oferowanego pośrednictwa finansowo-ubezpieczeniowego agenci przeprowadzają analizę formalną i cenową dostępnych produktów pod kątem oczekiwań i możliwości klienta, koordynują cały proces uzyskania finansowania od momentu złożenia wniosku o kredyt, poprzez uzyskanie decyzji, podpisanie umowy, do momentu uruchomienia środków. W skład kompleksowej usługi wchodzi także pomoc w przygotowaniu wniosków kredytowych oraz gromadzeniu niezbędnej dokumentacji.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku w strukturze sprzedaży Spółki pracowało 118 agentów.

	Liczba agentów 2021	Liczba agentów 2020
Sieć Sprzedaży	118	79

Porównanie wolumenów sprzedaży w poszczególnych grupach produktowych w 2020 roku w odniesieniu do 2019 roku przedstawiono w poniższej tabeli.

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%

W 2021 roku nastąpił wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych - najważniejszego produktu w Spółce aż o 56,4% w stosunku do roku 2020. Jeśli chodzi o wolumen sprzedaży kredytów gotówkowych nastąpił także duży wzrost w roku 2021 w porównaniu do roku 2020, który wyniósł : 57,1%. Wolumen sprzedanych produktów w obszarze produktów komercyjnych w roku 2021 spadł o 50,0% w porównaniu do roku 2020.

#### 4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

Spółka w roku 2021 nie prowadziła żadnych czynności, ani żadnych nowych projektów w dziedzinie badań i rozwoju.

#### 5. AKTUALNA I PRZEWDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.

W 2021 roku Spółka odnotowała zysk netto, który wyniósł: 149.231,75 PLN, natomiast EBITDA ( zysk operacyjny + amortyzacja ) była także dodatnia i wyniosła: 205.962,10 PLN.

#### Jednostkowy rachunek zysków i strat ( w PLN ).

Dane obejmują najważniejsze pozycje za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

	31.12.2021	31.12.2020
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:</b>	<b>11 739 254,21</b>	<b>7 721 927,08</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 739 254,21	7 721 927,08
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>11 595 252,01</b>	<b>7 725 536,85</b>
I. Amortyzacja	7 461,54	7 397,72
II. Zużycie materiałów i energii	91 166,42	56 212,36
III. Usługi obce	10 981 734,72	7 264 757,40
IV. Podatki i opłaty, w tym:	32 242,17	29 974,85
a. Podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	349 446,31	300 761,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	36 210,73	24 496,29
a. Emerytalne	13 100,37	9 296,96
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	96 990,12	41 936,73
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>144 002,20</b>	<b>(3 609,77)</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>54 517,45</b>	<b>15 074,16</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	26 010,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	9 598,50
IV. Inne przychody operacyjne	28 507,45	5 475,66
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>19,09</b>	<b>3,18</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	19,09	3,18
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>198 500,56</b>	<b>11 461,21</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>7 128,37</b>	<b>9 236,47</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	960,00	0,00
a. Od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b. Od jednostek pozostałych, w tym:	960,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
a. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	6 168,37	9 236,47
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>7 865,18</b>	<b>27 242,99</b>
I. Odsetki, w tym:	2 759,50	1 004,20
a. dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00
a. od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	5 105,68	26 238,79
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>197 763,75</b>	<b>(6 545,31)</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>48 532,00</b>	<b>6 994,00</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIE STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>149 231,75</b>	<b>(13 539,31)</b>

**Jednostkowy bilans ( w PLN ).**

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

	31.12.2021	31.12.2020
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>13 604,97</b>	<b>21 066,51</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>13 604,97</b>	<b>21 066,51</b>
1. Środki trwałe	13 604,97	21 066,51
a. grunty ( w tym prawo użytkowania wieczystego )	0,00	0,00
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c. urządzenia techniczne i maszyny	7 916,24	12 703,70
d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	5 688,73	8 362,81
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 426 849,79</b>	<b>914 717,99</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>781 642,20</b>	<b>303 618,72</b>
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 i usługi	781 642,20	303 618,72
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 219,65</b>	<b>14 452,47</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	1 219,65	14 452,47
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 092,27	14 035,10
- do 12 miesięcy	1 092,27	14 035,10
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publiczno-prawnych	0,00	0,00
c. inne	127,38	417,37
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>642 608,28</b>	<b>595 446,13</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	642 608,28	595 446,13
a. w jednostek powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00



- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. w pozostałych jednostkach	0,00	23 471,18
- udziały lub akcje	0,00	23 471,18
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	642 608,28	571 974,95
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	642 608,28	571 974,95
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 379,66</b>	<b>1 200,67</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał ( fundusz ) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>1 440 454,76</b>	<b>935 784,50</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>799 574,86</b>	<b>650 343,11</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 739 855,00	3 739 855,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	220 944,08	234 483,39
- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów ( akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 310 455,97)	(3 310 455,97)
VI. Zysk (strata) netto	149 231,75	(13 539,31)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>640 879,90</b>	<b>285 441,39</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>3 407,99</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a. długoterminowa	0,00	0,00
b. krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	3 407,99
a. długoterminowe	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	0,00	3 407,99
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>27 455,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	27 455,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	27 455,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e. inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>640 879,90</b>	<b>254 578,40</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	640 879,90	254 578,40
a. kredyty i pożyczki	8 309,00	7 225,00
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	613 677,19	221 531,18
- do 12 miesięcy	613 677,19	221 531,18
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f. zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publiczno-prawnych	14 425,71	16 858,78
h. z tytułu wynagrodzeń	15,10	0,00
i. inne	4 452,90	8 963,44
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
a. długoterminowe	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>1 440 454,76</b>	<b>935 784,50</b>

**Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych ( w PLN ).**

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

	31.12.2021	31.12.2020
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>149 231,75</b>	<b>(13 539,31)</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>(100 971,79)</b>	<b>20 231,99</b>
1. Zyski (straty) mniejszości	0,00	0,00
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	7 461,54	7 397,72
4. Odpisy wartości firmy	0,00	0,00
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6 905,18	27 147,59
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(6 168,37)	(9 236,47)
9. Zmiana stanu rezerw	(3 407,99)	3 407,99
10. Zmiana stanu zapasów	(478 023,48)	(70 246,34)
11. Zmiana stanu należności	13 232,82	13 113,16
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	385 217,50	53 357,24
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(178,99)	291,10
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	(26 010,00)	(5 000,00)
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>48 259,96</b>	<b>6 692,68</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>703 476,73</b>	<b>436 751,00</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	703 476,73	436 751,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	703 476,73	436 751,00
- zbycie aktywów finansowych	702 516,73	436 751,00
- dywidendy i udziały w zyskach	960,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>672 877,18</b>	<b>459 487,21</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	8 501,50
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	672 877,18	450 985,71
a) w jednostkach powiązanych	672 877,18	450 985,71
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>30 599,55</b>	<b>(22 736,21)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>0,00</b>	<b>122 180,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	82 500,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	39 680,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>8 226,18</b>	<b>36 961,41</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	9 813,82
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	361,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umowy leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	7 865,18	27 147,59
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(8 226,18)</b>	<b>85 218,59</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>70 633,33</b>	<b>69 175,06</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>70 633,33</b>	<b>69 175,06</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>571 974,95</b>	<b>502 799,89</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:</b>	<b>642 608,28</b>	<b>571 974,95</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

**Jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym ( w PLN ).**

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

	31.12.2021	31.12.2020
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>650 343,11</b>	<b>636 212,85</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>650 343,11</b>	<b>636 212,85</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>3 739 855,00</b>	<b>747 971,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	2 991 884,00
a. zwiększenie (z tytułu):	0,00	2 991 884,00
- przywrócenie kapitału podstawowego do stanu sprzed obniżenia	0,00	2 991 884,00
- zarejestrowane emisje udziałów (akcji)	0,00	0,00
b. zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00
- obniżenie kapitału	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 739 855,00	3 739 855,00
- udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	45 016,61
- udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>234 483,39</b>	<b>295 016,61</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	(13 539,31)	(60 533,22)
a. zwiększenie (z tytułu):	0,00	37 483,39
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
- sprzedaż akcji własnych	0,00	27 669,57
- nabycie akcji własnych	0,00	9 813,82
b. zmniejszenie (z tytułu):	13 539,31	98 016,61
- pokrycia straty z lat ubiegłych	13 539,31	98 016,61
- koszty emisji akcji	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	220 944,08	234 483,39
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a. zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
b. zmniejszenie (z tytułu):	0,00	0,00
- zbycie środków trwałych	0,00	0,00
- zbycie udziałów	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>180 770,89</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	(180 770,89)
a. zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
- zarejestrowanie emisji akcji	0,00	0,00
- rezerwa na nabycie akcji własnych	0,00	0,00
b. zmniejszenie (z tytułu):	0,00	180 770,89
- zarejestrowanie emisji akcji	0,00	0,00
- pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00	170 957,07
- wykorzystanie funduszy, nabycie akcji własnych	0,00	9 813,82
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(3 310 455,97)</b>	<b>(587 545,65)</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	187 584,48
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	187 584,48
a. zwiększenie	0,00	0,00
- podział z zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b. zmniejszenie	0,00	187 584,48
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	187 584,48
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00
- odpis z zysku na kapitał rezerwowy	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec roku	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(3 310 455,97)	(775 130,13)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(3 310 455,97)	(775 130,13)
a. zwiększenia	0,00	2 991 884,00
- przywrócenie kapitału podstawowego do stanu sprzed obniżenia	0,00	2 991 884,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b. zmniejszenie	0,00	456 558,16
- pokrycie straty z kapitału rezerwowego	0,00	170 957,07
- pokrycie strat z kapitału zapasowego	0,00	98 016,61
- pokrycie strat wynik 2020	0,00	187 584,48
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 310 455,97)	(3 310 455,97)
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 310 455,97)	(3 310 455,97)

<b>6. Wynik netto</b>	<b>149 231,75</b>	<b>(13 539,31)</b>
a. zysk netto	149 231,75	0,00
b. strata netto	0,00	(13 539,31)
c. odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>799 574,86</b>	<b>650 343,11</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>799 574,86</b>	<b>650 343,11</b>

## 6. INFORMACJE OGÓLNE.

Na 31 grudnia 2021 roku wskaźniki finansowe charakteryzujące rentowność działalności oraz płynność finansową Spółki przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	2021	2020
Rentowność sprzedaży (wynik na sprzedaży/przychody)	1,2%	-0,05%
Rentowność netto (wynik netto / przychody)	1,3%	-0,2%
Płynność bieżąca (majątek obrotowy/zobowiązania krótkoterminowe)	2,2	3,6
Płynność szybka (majątek obrotowy - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	1,0	2,4
Wskaźnik relacji długu do EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja/zobowiązania ogółem)	0,3	0,07

## 7. AKCJE WŁASNE.

Nie dotyczy

## 8. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI.

Dr.Finance S.A. nie posiada oddziałów (zakładów). Spółka prowadzi swoją działalność na terenie całego kraju za pomocą biur własnych, placówek partnerskich zlokalizowanych w największych miastach Polski, zróżnicowanych na funkcjonujące pod logiem Spółki i pod własnymi markami.

## 9. INSTRUMENTY FINANSOWE.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą środki pieniężne. Spółka zarządza również należnościami i zobowiązaniami, które powstają z tytułu prowadzonej działalności.

## 10. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI.

### Ryzyko utraty płynności.

Spółka bada poziom płynności stale monitorując stan należności i zobowiązań handlowych mających bezpośredni wpływ na przepływy pieniężne. Ryzyko utraty płynności wiąże się bezpośrednio z pogorszeniem sytuacji finansowej, a tym samym problemów z wypłacalnością partnerów handlowych Spółki. Nie można wykluczyć, iż na skutek różnych zdarzeń związanych z otoczeniem rynkowym Spółki będzie miał trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań względem kontrahentów. Mogłoby to spowodować pogorszenie sytuacji Spółki i spowolnić tempo jego rozwoju, ze względu na konieczność zdobycia innych źródeł finansowania. Należy jednak zaznaczyć, że wg stanu na koniec 2021 roku Spółka nie posiadała zobowiązań przeterminowanych powstałych w omawianym roku. W 2021 roku Spółka nie miała żadnych problemów z terminowym regulowaniem swoich zobowiązań.

### Ryzyko kredytowe.

Spółka posiada nieznaczne ryzyko kredytowe, ponieważ kontrahentami Spółki są w większości wiarygodne instytucje finansowe, takie jak banki i towarzystwa ubezpieczeniowe, a należności są należnościami krótkoterminowymi.

### Ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym.

Popyt na usługi w zakresie pośrednictwa finansowego oferowane przez Spółkę są dodatnio skorelowane z sytuacją makroekonomiczną Polski. Wzrost gospodarczy kraju przekłada się na popyt konsumpcyjny, chęć zadłużania hipotecznego oraz inwestowania wolnych środków w instrumenty finansowe, inne niż rachunki i lokaty bankowe. Na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę największy wpływ wywierają takie czynniki jak: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji i stóp procentowych oraz stopa bezrobocia. Pogarszanie się sytuacji makroekonomicznej w kraju może spowodować obniżenie zainteresowania klientów usługami oferowanymi przez Spółkę, a tym samym negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Wpływ na wyniki Spółki mogą też mieć rekomendacje Komisji Nadzoru Finansowego i Narodowego Banku Polskiego powodujące zmiany dotyczące produktów kredytowych i ubezpieczeniowo-inwestycyjnych oraz ich dostępności na rynku, na którym działa Spółka.

### Ryzyko pogorszenia się koniunktury w sektorze usług finansowych.

Rok 2021 był okresem bardzo dobrej sytuacji na rynku produktów hipotecznych. Natomiast w kolejnym 2022 roku z uwagi na znaczący wzrost stóp procentowych oraz nowych rekomendacji i zaleceń ze strony Komisji Nadzoru Finansowego w stosunku do banków nastąpiło znaczne ograniczenie zdolności kredytowej gospodarstw domowych ubiegających się o kredyt hipoteczny. Ta sytuacja będzie miała bardzo duży wpływ na osiągnięte przychody Spółki.

### Ryzyko wzrostu konkurencji.

Konkurencja wewnątrz sektora usług w zakresie pośrednictwa finansowego cechuje się stałą rywalizacją o klienta pomiędzy dużymi przedsiębiorstwami gospodarczymi o znaczącej pozycji na rynku finansowym, a także mniejszymi przedsiębiorstwami. Konkurujące podmioty oferują produkty tych samych instytucji finansowych, dlatego istotą konkurencji pomiędzy firmami (brokerami) dystrybuującymi produkty finansowe polega na konkurowaniu procesem obsługi klienta (jego jakością i szybkością) i wartością dodaną dla klienta kreowaną przez brokerów, taką, jak profesjonalne usługi i szerokość oferty produktowej. Niestety w sektorze usług finansowych nasiliła się walka cenowa wśród brokerów w zakresie poziomu wynagrodzeń dla agentów bezpośrednio obsługujących klientów, co może się przełożyć na spadek wolumenu uruchamianych kredytów. Ponadto Spółka nie jest w stanie do końca sprostać konkurencyjnym brokerom z uwagi na fakt brakujących kilku banków w portfolio m.in. Bank Poczty oraz niekonkurencyjnymi stawkami w Banku Millennium.

### Ryzyko pogorszenia rentowności.

Podstawowym źródłem przychodów Spółki są prowizje od instytucji finansowych, a podstawowym źródłem kosztów prowizje i wynagrodzenia wypłacane agentom. W wyniku zmian sytuacji na rynku pośrednictwa finansowego, zachowania konkurentów oraz instytucji finansowych poziom uzyskiwanych przychodów może się zmieniać. Równocześnie, w zależności od sytuacji na rynku pracy, wynagrodzeń oferowanych agentom przez instytucje finansowe i konkurentów, Dr.Finance S.A. może być zmuszona utrzymywać wynagrodzenia agentów na poziomie wyższym niż zakładany. Oba powyższe czynniki mogą doprowadzić do spadku marży na sprzedaży i spadku rentowności działalności.

Ryzyko to jest ograniczane przez zarządzanie relacjami z instytucjami finansowymi i dbałością o jakość procesu sprzedaży. Z drugiej strony Spółki stwarza atrakcyjne warunki pracy agentom, dając im możliwość rozwoju, korzystny system wynagrodzeń i rozliczeń oraz największą na rynku gamę oferowanych produktów i usług.

### Ryzyko związane z oszustwami, wyłudzeniami i działaniami niezgodnymi z prawem.

W celu nawiązania i prowadzenia dalszej współpracy z niektórymi towarzystwami ubezpieczeniowymi, bankami i poza bankowymi instytucjami finansowymi Dr.Finance S.A. jest zmuszona podpisywać zobowiązania wekslowe in blanco. W przypadku Spółki zobowiązanie wekslowe może stać się wymagalne, gdy Spółka lub personel Spółki dopuści się popełnienia przestępstwa ze szkodą dla tych podmiotów. Nieetyczne lub niezgodne z prawem działania pracowników i współpracowników mogą narazić Spółkę na straty

finansowe. W opinii Zarządu zrealizowanie się ryzyka związanego z oszustwami, wyłudzeniami i działaniami niezgodnymi z prawem przez zespół działający w imieniu Spółki zostały bardzo mocno ograniczone w ostatnich latach.

**Ryzyko utraty kluczowych zasobów ludzkich.**

Spółka prowadzi swoją działalność w oparciu o wiedzę i umiejętności pracujących dla niej ludzi. Proces restrukturyzacji kosztowej spowodował zmniejszenie zatrudnienia do niezbędnego, ale efektywnego minimum oraz rezygnację z backup kompetencji kluczowych menedżerów i specjalistów. Agresywna walka konkurencyjna na rynku stwarza ryzyko pozyskania przez konkurencję menedżerów odpowiedzialnych za sprzedaż w poszczególnych sieciach oraz grup agentów. Spółka podejmuje wysiłki mające na celu systematyczne usprawnianie jakości zarządzania i kultury organizacyjnej.

**Ryzyko związane z funkcjonowaniem systemów informatycznych.**

Spółka prowadzi swoją działalność gospodarczą w oparciu o nowoczesną technologię, wypracowane systemy informatyczne, a także aplikacje Customer Relationship Management (CRM) służące do zarządzania, selekcjonowania i archiwizacji danych o klientach. Należyta działalność, między innymi takich dziedzin jak księgowość, obsługa konsumenta, łączność między placówkami Spółki, a centrum przetwarzania danych uzależniona jest od sprawnego funkcjonowania infrastruktury informatycznej. Błędy w oprogramowaniu, nieautoryzowany dostęp osób trzecich do poufnych informacji Spółki, wyciek danych klientów lub nieprofesjonalna modernizacja systemów komputerowych mogą doprowadzić do całkowitej lub częściowej awarii systemów informatycznych lub kanałów komunikacyjnych Spółki, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną.

**Ryzyko zmian przepisów prawnych.**

Otoczenie prawne istotnie wpływa na działalność Spółki. Dotyczy zarówno sektora, w którym bezpośrednio funkcjonuje Spółka (pośrednictwo finansowe), sektorów powiązanych, jak i procedur wykorzystywanych przez Spółkę. Znaczące zmiany tych przepisów mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki.

W dniu 22 lipca 2017 roku weszła w życie Ustawa z dnia 23 marca 2017 roku o kredycie hipotecznym oraz nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami, której zapisy nakładają szereg obowiązków po stronie pośredników kredytowych i agentów. Ustawa wyklucza możliwość działania agenta za pośrednictwem kilku pośredników hipotecznych. Jednym z obowiązków jest także wpis po zdaniu egzaminu na listę Komisji Nadzoru Finansowego, aby móc prowadzić pośrednictwo w sprzedaży kredytu hipotecznego.

**Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych.**

Brak precyzji w obowiązujących regulacjach podatkowych, ich niestabilność w połączeniu z długimi okresami przedawnienia zobowiązań oraz możliwością nakładania kar utrudnia planowanie podatkowe oraz kwalifikację podatkową transakcji. Zakwestionowanie przez organy podatkowe kwalifikacji podatkowej transakcji dokonywanych przez Spółkę może ujemnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

**Ryzyko związane ze skutkami pandemii Covid-19 na działalność Spółki w kolejnych kwartałach.**

Spółka informuje, że podjęta niezbędne działania w celu zachowania pełnej ciągłości operacyjnej oraz wprowadziła szereg działań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa swoim klientom, pracownikom i współpracownikom. Spółka jednocześnie pozyskała do współpracy kolejnych agentów. Te działania przyniosły wzrost wolumenu sprzedaży kredytów hipotecznych w 2021 roku. W chwili obecnej Zarząd - w oparciu o posiadane dane i informacje - uważa, że epidemia COVID-19 nie będzie wpływała negatywnie na sytuację Spółki.

**Ryzyko związane ze skutkami wojny na Ukrainie na działalność Spółki w kolejnych kwartałach.**

Rosyjska inwazja na Ukrainie negatywnie wpływa na polską gospodarkę, jednakże obecnie konflikt ten nie wpływa na działalność Spółki w odczuwalnym stopniu. Zarząd monitoruje rozwój sytuacji i w przypadku wystąpienia istotnego wpływu na działalność Spółki będzie o tym informował w stosownych raportach.

**11. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ ORAZ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY.**

Poniżej zestawienie spraw przeciwko Spółce wytoczone przez jednego z akcjonariuszy:

I.p.	Strona	Status DR.FINANCE S.A.	Etap postępowania	Przedmiot sprawy
1.	Dariusz Bąkowski	Pozwany	Postępowanie sądowe w toku przed I instancją	O stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki o obniżeniu kapitału zakładowego.
2.	Dariusz Bąkowski	Pozwany	16.11.2021 r. – wyrok I instancji oddalający powództwo w całości wraz z zasądzeniem od powoda na rzecz strony pozwanej kwoty 2.160,00 PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego 9 stycznia 2022 r. – apelacja powoda. Sprawa w toku przez II instancją.	O stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki o dalszym istnieniu Spółki.
3.	Dariusz Bąkowski	Pozwany	Postępowanie sądowe w toku przed I instancją	O stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz upoważnienia Zarządu do pozbawienia w całości lub części prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej.
4.	Dariusz Bąkowski	Pozwany	29 grudnia 2021 r. wyrok I instancji oddalający powództwo w całości wraz z zasądzeniem od powoda na rzecz strony pozwanej kwoty 2.117,00 PLN tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego (nieprawomocny)	O stwierdzenie nieważności, ewentualnie uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki o udzieleniu absolutorium członkom organów i zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014.
5.	Dariusz Bąkowski	Pozwany/ uczestnik	Postępowanie zawieszone	O wpis w rejestrze zmiany statutu Spółki i wysokości kapitału zakładowego

Spółka ponadto nie zidentyfikowała istotnych nietypowych czynników i zdarzeń oraz umów nie uwzględnionych w bilansie mających istotny wpływ na wyniki za rok 2021.

Prezes Zarządu  
Paweł Woźniak

Wrocław, 31 maj 2022 r.