



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI DR.FINANCE S.A.
ZA 2022 ROK**

Wrocław, 31 maj 2023 r.

SPIS TREŚCI

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

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	www.drfinance.pl
Adres e-mail	zarzad@drfinance.pl

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.

1.3. Organy Spółki.

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

Na dzień 31 grudnia 2022 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 2022 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
Piotr Sereja	Sekretarz Rady Nadzorczej

Anita Szewczyk-Dąbrowska	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Błażejowski	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 27 czerwca 2022 roku na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęto uchwałę o powołaniu Panią Anitę Szewczyk-Dąbrowską na członka Rady Nadzorczej. Natomiast w dniu 23 czerwca 2022 roku Pan Paweł Szponik złożył 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
Piotr Sereja	Sekretarz Rady Nadzorczej
Anita Szewczyk-Dąbrowska	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.	1 560 000	41,71%	41,71%
Precious Metals Investments S.A.	206 698	5,53%	5,53%
Dariusz Bąkowski i VIF II Bąkowski Bąkowska	202 758	5,42%	5,42%
Pozostali (free float)	1 770 399	47,34%	47,34%
Razem	3 739 855	100,00%	100,00%

* 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 wyczerpującym wyliczeniem 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 wniosku 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 Akcjonariuszy. 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 2022 roku starała się kontynuować działania prorozwojowe. Spółka rozwijała sieć agentów i skupiała się na utrzymaniu obecnej sieci ekspertów.

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 wierzytelności 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 wiążą 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 banku 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. Spółka nie korzystała z tej formy finansowania działalności, dlatego też Zarząd podjął decyzję o przedterminowym rozwiązaniu umowy kredytowej w miesiącu lutym 2023 roku.

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.

Spółka w dniu 24 listopada 2022 roku pożyczyła akcjonariuszowi spółce Polfinance Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu kwotę: 50.000,00 PLN na okres do 31 marca 2023 roku. Oprocentowanie 7,0% w skali roku. Pożyczka wraz z odsetkami została spłacona w dniu 31 marca 2023 roku.

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 pośredniczenie w sprzedaży produktów finansowo-ubezpieczeniowych oferowanych przez te instytucje. Jedną 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. Objaśnienie 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 podjęła 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.

Jednym z podstawowych czynników rzutujących na wolumen uruchamianych kredytów jest znaczny wzrost ich oprocentowania, które to przekłada się na zmniejszenie zdolności kredytowej osób ubiegających się o kredyt hipoteczny i gotówkowy.

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 premiowych 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, współnik 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).

Prezes Zarządu posiada 50,0% udział tj. 1.000 udziałów po 50 PLN każdy w kapitale zakładowych w podmiocie powiązany spółce Polfinance Sp. z o.o., która jednocześnie jest największym akcjonariuszem Spółki.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Jerzy Dera posiada 50,0% udział tj. 1.000 udziałów po 50 PLN każdy w kapitale zakładowych w podmiocie powiązany spółce Polfinance Sp. z o.o., która jednocześnie jest największym akcjonariuszem Spółki.

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 2022 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 2022 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 2022 roku w strukturze sprzedaży Spółki pracowało 102 agentów.

	Liczba agentów 2022	Liczba agentów 2021
Sieć Sprzedaży	102	118

Porównanie wolumenów sprzedaży w poszczególnych grupach produktowych w 2022 roku w odniesieniu do 2021 roku przedstawiono w poniższej tabeli.

Dane (w mln PLN)	2022	2021	2022/2021
Wartość sprzedaży produktów hipotecznych – wypłacone kredyty	281,9	553,4	-49,1%
Wartość sprzedaży produktów gotówkowych - wypłacone kredyty	3,5	5,5	-36,4%
Wartość sprzedaży produktów komercyjnych - wypłacone kredyty	2,6	0,1	+2.500,0%

Jednym z podstawowych czynników rzutujących na wolumen uruchamianych kredytów jest znaczny wzrost ich oprocentowania, które to przekłada się na zmniejszenie zdolności kredytowej osób ubiegających się o kredyt hipoteczny i gotówkowy. Prognozujemy, że w kolejnych kwartałach 2023 roku w tym zakresie nastąpi pozytywna zmiana. Spodziewamy się jeszcze spadku rzędu 30% w II Q2023 roku w porównaniu z analogicznym okresem II Q2022 roku. Natomiast dość optymistycznie wyglądać może drugie półrocze 2023 roku z uwagi na zmianę rekomendacji S przez KNF, ustabilizowane się stóp procentowych, wprowadzenie stawki referencyjnej WIRON oraz przede wszystkim planowane wprowadzenie kredytu 2%. Głównym celem na najbliższe miesiące dla Spółki jest utrzymanie obecnej struktury sprzedaży sieci zewnętrznej.

4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

Spółka w roku 2022 nie prowadziła żadnych czynności, ani żadnych nowych projektów w dziedzinie badań i rozwoju.

5. AKTUALNA I PRZEWDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.

W 2022 roku Spółka odnotowała stratę netto, która wyniosła: 221 456,51 PLN.

Jednostkowy rachunek zysków i strat (w PLN).

Dane obejmują najważniejsze pozycje za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

	31.12.2022	31.12.2021
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	7 460 711,21	11 739 254,21
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 460 711,21	11 739 254,21
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. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 660 543,61	11 595 252,01
I. Amortyzacja	6 563,34	7 461,54
II. Zużycie materiałów i energii	53 576,92	91 166,42
III. Usługi obce	7 244 300,13	10 981 734,72
IV. Podatki i opłaty, w tym:	38 825,77	32 242,17
a. Podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	243 173,77	349 446,31
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	34 492,33	36 210,73
a. Emerytalne	0,00	13 100,37
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	39 611,35	96 990,12
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(199 832,40)	144 002,20
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	8 217,45	54 517,45
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	26 010,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	8 217,45	28 507,45
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	25 084,77	19,09
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	25 084,77	19,09
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(216 699,72)	198 500,56
G. PRZYCHODY FINANSOWE	354,79	7 128,37
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	960,00
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:	0,00	960,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	354,79	0,00
a. Od jednostek powiązanych	354,79	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	6 168,37
a. w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	5 111,58	7 865,18
I. Odsetki, w tym:	1 016,18	2 759,50
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	4 095,40	5 105,68
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO	(221 456,51)	197 763,75
J. PODATEK DOCHODOWY	0,00	48 532,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIE STRATY)	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO	(221 456,51)	149 231,75

Jednostkowy bilans (w PLN).

Dane obejmują najważniejsze pozycje na dzień 31 grudzień 2022 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

	31.12.2022	31.12.2021
A. AKTYWA TRWAŁE	7 041,63	13 604,97
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
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
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 041,63	13 604,97
1. Środki trwałe	7 041,63	13 604,97
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	3 510,38	7 916,24

d. środki transportu	0,00	0,00
e. inne środki trwałe	3 531,25	5 688,73
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	775 307,86	1 426 849,79
I. Zapasy	240 612,54	781 642,20
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	240 612,54	781 642,20
II. Należności krótkoterminowe	17 843,64	1 219,65
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	17 843,64	1 219,65
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	14 770,46	1 092,27
- do 12 miesięcy	14 770,46	1 092,27
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych tytułów publiczno-prawnych	59,00	0,00
c. inne	3 014,18	127,38
d. dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	425 524,39	642 608,28
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	425 524,39	642 608,28
a. w jednostkach powiązanych	50 354,79	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	50 354,79	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a. 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 krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	375 169,60	642 608,28
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	375 169,60	642 608,28
- 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	91 327,29	1 379,66
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	18 166,12	0,00
AKTYWA RAZEM	800 515,61	1 440 454,76
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	578 118,35	799 574,86
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 739 855,00	3 739 855,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	253 166,12	220 944,08
- 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:	117 009,71	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	117 009,71	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 310 455,97)	(3 310 455,97)
VI. Zysk (strata) netto	(221 456,51)	149 231,75
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	222 397,26	640 879,90

I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
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	0,00
a. długoterminowe	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
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	0,00
a. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
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
III. Zobowiązania krótkoterminowe	222 397,26	640 879,90
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	222 397,26	640 879,90
a. kredyty i pożyczki	0,00	8 309,00
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:	216 604,56	613 677,19
- do 12 miesięcy	216 604,56	613 677,19
- 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	4 624,60	14 425,71
h. z tytułu wynagrodzeń	21,85	15,10
i. inne	1 146,25	4 452,90
4. 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
a. długoterminowe	0,00	0,00
b. krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	800 515,61	1 440 454,76

Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych (w PLN).

Dane obejmują główne pozycje za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

	31.12.2022	31.12.2021
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(221 456,51)	149 231,75
II. Korekty razem	35 604,53	(100 971,79)
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	6 563,34	7 461,54
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)	4 756,79	6 905,18
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	(6 168,37)
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	(3 407,99)
10. Zmiana stanu zapasów	541 029,66	(478 023,48)
11. Zmiana stanu należności	(16 623,99)	13 232,82
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(410 173,64)	385 217,50
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(89 947,63)	(178,99)
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	(26 010,00)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(185 851,98)	48 259,96
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	0,00	703 476,73
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:	0,00	703 476,73
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	703 476,73
- zbycie aktywów finansowych	0,00	702 516,73
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	960,00
- 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
II. Wydatki	50 000,00	672 877,18
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	50 000,00	672 877,18
a) w jednostkach powiązanych	50 000,00	672 877,18

- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	50 000,00	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
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(50 000,00)	30 599,55
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	31 586,70	8 226,18
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	18 166,12	0,00
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	8 309,00	361,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umówi leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	5 111,58	7 865,18
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(31 586,70)	(8 226,18)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(267 438,68)	70 633,33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(267 438,68)	70 633,33
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	642 608,28	571 974,95
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	375 169,60	642 608,28
- 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 2022 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

	31.12.2022	31.12.2021
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	799 574,86	650 343,11
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	799 574,86	650 343,11
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 739 855,00	3 739 855,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a. zwiększenie (z tytułu):	0,00	0,00
- przywrócenie kapitału podstawowego do stanu sprzed obniżenia	0,00	0,00
- 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	0,00
- udziały (akcje) własne na koniec okresu	18 166,12	0,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	220 944,08	234 483,39
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	32 222,04	(13 539,31)
a. zwiększenie (z tytułu):	32 222,04	0,00
- emisja akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- z podziału zysku	0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	14 055,92	0,00
- sprzedaż akcji własnych	0,00	0,00
- nabycie akcji własnych	18 166,12	0,00
b. zmniejszenie (z tytułu):	0,00	13 539,31
- pokrycia straty z lat ubiegłych	0,00	13 539,31
- koszty emisji akcji	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	253 166,12	220 944,08
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
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
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	135 175,83	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
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	0,00
- zarejestrowanie emisji akcji	0,00	0,00
- pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00	0,00
- wykorzystanie funduszy, nabycie akcji własnych	18 166,12	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	117 009,71	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(3 310 455,97)	(3 310 455,97)
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- 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	0,00
a. Zwiększenie	0,00	0,00

- podział z zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b. zmniejszenie	0,00	0,00
- wypłata dywidendy	0,00	0,00
- pokrycie straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
- odpis z zysku na kapitał zapasowy	0,00	0,00
- odpis z zysku na kapitał rezerwowany	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)	(3 310 455,97)
- 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)	(3 310 455,97)
a. Zwiększenia	0,00	0,00
- przywrócenie kapitału podstawowego do stanu sprzed obniżenia	0,00	0,00
- przeniesienie straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b. zmniejszenie	0,00	0,00
- pokrycie straty z kapitału rezerwowego	0,00	0,00
- pokrycie strat z kapitału zapasowego	0,00	0,00
- pokrycie strat wynik 2021	0,00	0,00
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)
6. Wynik netto	(221 456,51)	149 231,75
a. zysk netto	0,00	149 231,75
b. strata netto	(221 456,51)	0,00
c. odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	578 118,35	799 574,86
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	578 118,35	799 574,86

6. INFORMACJE OGÓLNE.

Na 31 grudnia 2022 roku wskaźniki finansowe charakteryzujące rentowność działalności oraz płynność finansową Spółki przedstawiały się następująco:

Wybrane wskaźniki finansowe	2022	2021
Rentowność sprzedaży (wynik na sprzedaży/przychody)	-2,7%	1,2%
Rentowność netto (wynik netto / przychody)	-3,0%	1,3%
Płynność bieżąca (majątek obrotowy/zobowiązania krótkoterminowe)	3,5	2,2
Płynność szybka (majątek obrotowy - zapasy/zobowiązania krótkoterminowe)	2,4	1,0
Wskaźnik zadłużenia ogółem (zobowiązania ogółem/aktywa)	27,8%	44,5%
Wskaźnik relacji długu do EBITDA (zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja/zobowiązania ogółem)	-0,9	0,3

7. AKCJE WŁASNE.

Zgodnie z uchwałą nr 19/06/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2022 roku, Spółka nabywać będzie akcje własne, w granicach udzielonego upoważnienia na podstawie niniejszej uchwały, według następujących zasad:

- 1) Łączna ilość nabywanych Akcji Własnych będzie równa 89.855. Łączna wartość nominalna tych Akcji będzie równa 89.855,00 zł co odpowiada nie więcej niż 2,40% kapitału zakładowego Spółki.
- 2) Nabycie Akcji Własnych może nastąpić za cenę nie mniejszą niż 0,20 zł i nie większą niż 1,50 zł. za Akcję, przy czym cena, o której mowa w zdaniu poprzednim będzie jednakowa dla wszystkich akcji na okaziciela;
- 3) Upoważnienie Zarządu do nabywania Akcji Własnych obejmuje okres od dnia 27 czerwca 2022 r., do dnia 27 czerwca 2025 r., nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie akcji;

Spółka na dzień 31.12.2022 roku posiadała 22.117 akcji własnych. Spółka wydała środki na ten cel w wysokości 18.166,12 PLN. Spółka do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nabyła łącznie: 42.000 akcji.

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. W 2022 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 2022 był okresem dobrej sytuacji na rynku produktów hipotecznych. Natomiast w kolejnym 2023 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. Konkuruje podmioty oferują produkty tych samych instytucji finansowych, dlatego istota konkurencji pomiędzy firmami (brokerami) dystrybuującymi produkty finansowe polega na konkutowaniu 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.

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 podjęła niezbędne działania w celu zachowania pełnej ciągłości operacyjnej oraz wprowadziła szereg działań mających na celu zapewnienie bezpieczeństwa swoim klientom, pracownikom i współpracownikom. W chwili obecnej Zarząd - w oparciu o posiadane dane i informacje - uważa, że epidemia COVID-19 nie wpływa 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:

lp	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	Wnieiona skarga kasacyjna	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		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 2022.

Prezes Zarządu
Paweł Woźniak

Wrocław, 31 maj 2023 r.