

Wrocław, 12 października 2020 roku



Dr.Finance

DO USŁUG. FINANSOWYCH

DR.FINANCE S.A.

RAPORT KWARTALNY

Jednostkowy za **3Q 2020** roku

OKRES LIPIEC– WRZESIEŃ 2020 R.

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

Szanowni Państwo:

Przedstawiam Państwu jednostkowy raport okresowy Dr.Finance S.A. za 3Q 2020 roku.

W okresie 3Q 2020 roku Spółka Dr.Finance S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości: 34,2 tys. PLN.

W Spółce Dr.Finance S.A. nastąpił niewielki spadek w 3Q 2020 roku wartości przychodów ze sprzedaży o 2,2 % w porównaniu do 3Q 2019 roku.

Wskaźnik płynności bieżącej w 3Q 2020 roku kształtował się na wysokim poziomie: 4,6 oraz wskaźnik rentowności netto ze sprzedaży był dodatni na poziomie: 1,8 %, natomiast wskaźnik zadłużenia ogółem wyniósł: 21,2 %.

Z poważaniem

Paweł Woźniak

Prezes Zarządu
Dr.Finance S.A.

SPIS TREŚCI

1. NAJWAŻNIEJSZE ZASADY ZASTOSOWANE DO SPORZĄDZENIA RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	4
2. INFORMACJE OGÓLNE	4-5
2.1. Podstawowe dane Spółki	4
2.2. Kapitał zakładowy	4
2.3. Zarząd Spółki	5
2.4. Rada Nadzorcza Spółki	5
2.5. Zatrudnienie	5
3. OPIS ORGANIZACJI EMITENTA.....	5
4. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	5
5. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5-9
5.1. Jednostkowy rachunek zysków i strat	5-6
5.2. Jednostkowy bilans	6-8
5.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	8-9
5.4. Jednostkowe skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym	9
6. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	9-10
6.1. Opis świadczonych usług	9
6.2. Działalność Spółki w 3Q 2020 roku	10
6.3. Czynniki mające wpływ na wynik kwartału.....	10
7. STANOWISKO ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW	10
8. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁAŃ I PLANÓW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.....	10
8.1. Rozwój sieci sprzedaży	10
8.2. Inne działania rozwojowe.....	10
9. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE DZIAŁAŃ ZMIERZAJĄCYCH DO ZWIĘKSZENIA INNOWACYJNOŚCI	11
10. CZYNNIKI, KTÓRE BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI W PERSPEKTYWIE KOLEJNEGO KWARTAŁU	11
11. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU 3Q2020 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	11
12. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE POZIOMU AKTYWÓW OBROTOWYCH.....	11

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

- Raport kwartalny Spółki Dr.Finance S.A. za 3Q 2020 roku nie podlegał badaniu, ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.
- Dane finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.
- Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym, rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.
- Załącznik nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku New Connect";
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 133);
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późniejszymi zmianami) oraz załącznikiem nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń, zakłady reasekuracji i jednostki mikro”.
- Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie obejmują okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 roku i zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz, że Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu.
- Dane finansowe obejmują wyniki jednostkowe Spółki Dr.Finance S.A.
- Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się, stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.
- Spółka dokonała zmiany polityki rachunkowości, która dotyczy zmiany sposobu wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży. Zgodnie z wprowadzoną zmianą instrumenty te wycenia się według wartości godziwej (za wyjątkiem tych, dla których wartości godziwej nie można ustalić). Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika, a skutki wyceny odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.
- Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży udziałów powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów nabycia.
- Koszty sprzedanych usług są to koszty usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.
- Spółka aktywuje koszty ponoszone na utworzenie baz danych prezentując je w wartościach niematerialnych i prawnych. Bazy danych wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

2. INFORMACJE OGÓLNE.

2.1. Podstawowe dane Spółki.

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

2.2. Kapitał zakładowy.

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

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

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

2.3. Zarząd Spółki.

Imię i nazwisko	Stanowisko
Paweł Woźniak	Prezes Zarządu

2.4. Rada Nadzorcza Spółki.

Skład Rady Nadzorczej Spółki wg stanu na dzień 12 października 2020 roku przedstawia się w sposób następujący:

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

2.5. Zatrudnienie

(pełne etaty)	Liczba pracowników
Umysłowi	3
Fizyczni	0

3. OPIS ORGANIZACJI EMITENTA.

Na dzień sporządzenia raportu tj. 12 października 2020 roku spółka nie posiada żadnych udziałów w innych spółkach.

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

Struktura akcjonariatu Dr.Finance S.A. na dzień 12 października 2020 r. zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko / nazwa	Liczba akcji	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów na WZA
Polfinance Sp. z o.o.	1 225 000	32,75%	32,75%
Precious Metals Investments S.A.	206 698	5,53%	5,53%
Dariusz Bąkowski i VIF II Bąkowski Bąkowska	202 758	5,42%	5,42%
Ćwikliński Rafał	195 447	5,23%	5,23%
Pozostali (free float)	1 909 952	51,07%	51,07%
Razem	3 739 855	100,00%	100,00%

5. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

5.1. Jednostkowy rachunek zysków i strat.

Dane obejmują najważniejsze pozycje z rachunku zysków i strat za okres od 1 lipca 2020 do 30 września 2020 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

Dane z rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	01.07.2020-30.09.2020	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	1 946,1	5 639,3	1 989,7	5 532,9
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 946,1	5 639,3	1 989,7	5 532,9
II. Zmiana stanu produktów	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
w tym od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 939,5	5 602,9	1 933,6	5 392,4
I. Amortyzacja	1,3	3,7	17,8	79,8
II. Zużycie materiałów i energii	11,5	38,6	4,9	11,4
III. Usługi obce	1 829,7	5 274,1	1 813,1	5 066,4
IV. Podatki i opłaty, w tym:	12,6	17,5	13,8	17,4
a. Podatek akcyzowy	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Wynagrodzenia	73,8	219,8	52,3	165,4
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6,2	16,2	4,5	14,1
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	4,4	33,1	27,2	38,0
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	6,6	36,4	56,1	140,5
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	0,0	0,0	7,2	29,0
I. Zysk z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Dotacje	0,0	0,0	7,2	28,8
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne przychody operacyjne	0,0	0,0	0,0	0,1
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	0,0	0,0	1,2	1,2
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,0	0,0	0,0	0,0

II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	0,0	0,0	1,2	1,2
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6,6	36,4	62,1	168,2
G. PRZYCHODY FINANSOWE	27,7	27,7	0,0	0,0
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
a. Od jednostek powiązanych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
b. Od jednostek pozostałych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
a. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
a. W jednostkach powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	27,7	27,7	0,0	0,0
H. KOSZTY FINANSOWE	0,1	0,1	0,0	0,7
I. Odsetki, w tym:	0,1	0,1	0,0	0,7
a. dla jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,0	0,0	0,0	0,0
a. od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	0,0	0,1	0,0	0,1
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO	34,2	64,0	62,1	167,5
J. PODATEK DOCHODOWY	0,0	0,0	0,0	0,0
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIE STRATY)	0,0	0,0	0,0	0,0
L. ZYSK (STRATA) NETTO	34,2	64,0	62,1	167,5

5.2. Jednostkowy bilans.

Dane obejmują najważniejsze pozycje z bilansu na dzień 30 września 2020 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

Bilans (w tys. PLN)	30.09.2020	30.09.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	21,6	6,1
I. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,0	0,0
2. Wartość firmy	0,0	0,0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
5. Inne wartości niematerialne i prawne w toku realizacji	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	21,6	6,1
1. Środki trwałe	21,6	6,1
a. grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego)	0,0	0,0
b. budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,0	0,0
c. urządzenia techniczne i maszyny	12,5	4,5
d. środki transportu	0,0	0,0
e. inne środki trwałe	9,1	1,6
2. Środki trwałe w budowie	0,0	0,0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,0	0,0
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0
1. Od jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
3. Od pozostałych jednostek	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
1. Nieruchomości	0,0	0,0
2. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
a. w jednostkach powiązanych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c. w pozostałych jednostkach	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,0	0,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
B. AKTYWA OBROTOWE	866,9	592,0
I. Zapasy	282,8	171,2
1. Materiały	0,0	0,0
2. Półprodukty i produkty w toku	0,0	0,0
3. Produkty gotowe	0,0	0,0
4. Towary	0,0	0,0
5. Zaliczki na dostawy i usługi	282,8	171,2
II. Należności krótkoterminowe	17,3	14,6
1. Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b. inne	0,0	0,0
2. Należności od jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b. inne	0,0	0,0
3. Należności od pozostałych jednostek	17,3	14,6
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17,1	14,5
- do 12 miesięcy	17,1	14,5
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publiczno-prawnych	0,0	0,0
c. inne	0,2	0,0
d. dochodzone na drodze sądowej	0,0	0,0
III. Inwestycje krótkoterminowe	562,2	401,5
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	562,2	401,5
a. w jednostek powiązanych	0,0	0,0
- udziały lub akcje	0,0	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
b. w pozostałych jednostkach	44,7	0,0
- udziały lub akcje	44,7	0,0
- inne papiery wartościowe	0,0	0,0
- udzielone pożyczki	0,0	0,0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,0	0,0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	517,5	401,5
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	517,5	401,5
- inne środki pieniężne	0,0	0,0
- inne aktywa pieniężne	0,0	0,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4,7	4,7
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0
D. Udziały (akcje) własne	0,0	37,4
AKTYWA RAZEM	888,5	635,5
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	700,2	616,1
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 739,9	748,0
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	206,8	261,3
- nadwyżka wartości sprzedaży nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,0	0,0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,0	0,0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,0	0,0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,0	214,5
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,0	0,0
- na udziały (akcje) własne	0,0	214,5
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(3 310,5)	(775,1)
VI. Zysk (strata) netto	64,0	167,5
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	188,4	19,4
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,0	0,0
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,0	0,0
a. długoterminowa	0,0	0,0
b. krótkoterminowa	0,0	0,0
3. Pozostałe rezerwy	0,0	0,0
a. długoterminowe	0,0	0,0
b. krótkoterminowe	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0
1. Wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
2. Wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0

3. Wobec pozostałych jednostek	0,0	0,0
a. kredyty i pożyczki	0,0	0,0
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c. inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d. zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
e. inne	0,0	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	188,4	19,4
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,00	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,0
b. inne	0,0	0,0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,0	0,0
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,0	0,0
- do 12 miesięcy	0,0	0,0
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
b. inne	0,0	0,0
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	188,4	19,4
a. kredyty i pożyczki	39,7	0,0
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
c. inne zobowiązania finansowe	0,0	0,0
d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	141,1	12,5
- do 12 miesięcy	141,1	12,5
- powyżej 12 miesięcy	0,0	0,0
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,0	0,0
f. zobowiązania wekslowe	0,0	0,0
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych tytułów publiczno-prawnych	6,8	6,9
h. z tytułu wynagrodzeń	0,0	0,0
i. inne	0,8	0,0
4. Fundusze specjalne	0,0	0,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
1. Ujemna wartość firmy	0,0	0,0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0
a. długoterminowe	0,0	0,0
b. krótkoterminowe	0,0	0,0
PASYWA RAZEM	888,5	635,5

5.3. Jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych.

Dane obejmują główne pozycje z rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 lipca 2020 do 30 września 2020 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

	Rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	30.09.2020- 01.07.2020	30.09.2020- 01.01.2020	30.09.2019- 01.07.2019	30.09.2019- 01.01.2019
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ					
I. Zysk (Strata) netto		34,2	64,0	56,4	167,5
II. Korekty razem		(32,7)	(116,0)	67,5	64,4
1. Amortyzacja		1,3	3,7	17,8	79,8
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,0	0,0	0,0	0,0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		0,1	0,1	0,0	0,7
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,0	0,0	0,0	0,0
5. Zmiana stanu rezerw		0,0	0,0	0,0	0,0
6. Zmiana stanu zapasów		41,1	(49,5)	113,7	79,1
7. Zmiana stanu należności		(7,7)	10,3	85,0	8,9
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(43,2)	(45,3)	(145,1)	(63,4)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów		0,0	0,0	(7,2)	(28,8)
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych kosztów		3,4	(3,2)	3,3	(2,9)
11. Inne korekty		(27,8)	(32,2)	0,0	(9,0)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		1,5	(52,1)	124,0	231,8
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ					
I. Wpływy		82,5	82,5	0,0	0,0
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,0	0,0	0,0	0,0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		0,0	0,0	0,0	0,0
3. Z aktywów finansowych, w tym:		82,5	82,5	0,0	0,0
a) w jednostkach powiązanych		82,5	82,5	0,0	0,0
- zbycie aktywów finansowych		82,5	82,5	0,0	0,0
b) w pozostałych jednostkach		0,0	0,0	0,0	0,0
- zbycie aktywów finansowych		0,0	0,0	0,0	0,0
- dywidendy i udziały w zyskach		0,0	0,0	0,0	0,0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,0	0,0	0,0	0,0
spłata udzielonych pożyczek krótkoterminowych		0,0	0,0	0,0	0,0
- odsetki		0,0	0,0	0,0	0,0
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,0	0,0	0,0	0,0

4. Inne wpływy inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Wydatki	44,7	45,6	0,0	1,5
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0	0,9	0,0	1,5
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	44,7	44,7	0,0	0,0
- nabycie aktywów finansowych	44,7	44,7	0,0	0,0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	37,8	36,9	0,0	(1,5)
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	34,7	39,7	0,0	0,0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0	0,0	0,0
2. Kredyty i pożyczki	34,7	39,7	0,0	0,0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Inne wpływy finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Wydatki	0,0	9,8	9,1	26,8
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,0	9,8	9,1	26,1
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,0	0,0	0,0	0,0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0	0,0	0,0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,0	0,0	0,0	0,0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,0	0,0	0,0	0,0
8. Odsetki	0,0	0,0	6,5	0,7
9. Inne wydatki finansowe	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	34,7	29,9	(9,1)	(26,8)
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	74,0	14,7	114,8	203,5
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	74,0	14,7	114,8	203,5
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0	0,0	0,0	0,0
F. Środki pieniężne na początek okresu	443,5	502,8	286,6	198,0
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	517,5	517,5	401,5	401,5
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,0	0,0	0,0	0,0

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

Wybrane dane finansowe obejmują główne pozycje zmian w kapitale własnym za okres od 1 lipca 2020 do 30 września 2020 roku wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	666,0	636,2	554,0	448,6
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	748,0	748,0	748,0	748,0
2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 739,9	3 739,9	748,0	748,0
3. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
4. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
5. Udziały (akcje) własne na początek okresu	54,8	45,0	22,7	11,3
6. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,0	0,0	37,4	37,4
7. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	304,8	295,0	278,4	261,3
8. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	206,8	206,8	287,5	287,5
9. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
10. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
11. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	171,0	180,8	197,4	214,5
12. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0	188,3	188,3
13. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(587,5)	(775,1)	(1 213,6)	(1 213,6)
14. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(3 310,5)	(3 310,5)	(775,1)	(775,1)
15. Wynik netto	34,2	64,0	62,1	167,5
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	700,2	700,2	616,1	616,1
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	700,2	700,2	616,1	616,1

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

6.1. Opis świadczonych usług.

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

6.2. Działalność Spółki w 3Q 2020 roku.

Jednostkowe przychody ze sprzedaży w 3Q 2020 roku osiągnęły poziom: 1.946,1 tys. PLN i stanowiły niewielki spadek o 2,2% w stosunku do 3Q 2019 roku. W 3Q 2020 roku Spółka zanotowała jednostkowy zysk netto na poziomie: 34,2 tys. PLN. Wynik netto był o 45,0% niższy niż analogicznym okresie ubiegłego roku. Udział kredytów w przychodach ze sprzedaży ogółem w 3Q 2020 roku kształtował się na poziomie ok. 99,3%, produktów ubezpieczeniowych 0,7%.

Porównanie wolumenów sprzedaży w poszczególnych grupach produktowych w 3Q 2020 roku w odniesieniu do 3Q 2019 roku oraz 2Q 2020 roku przedstawiono w poniższych tabelach.

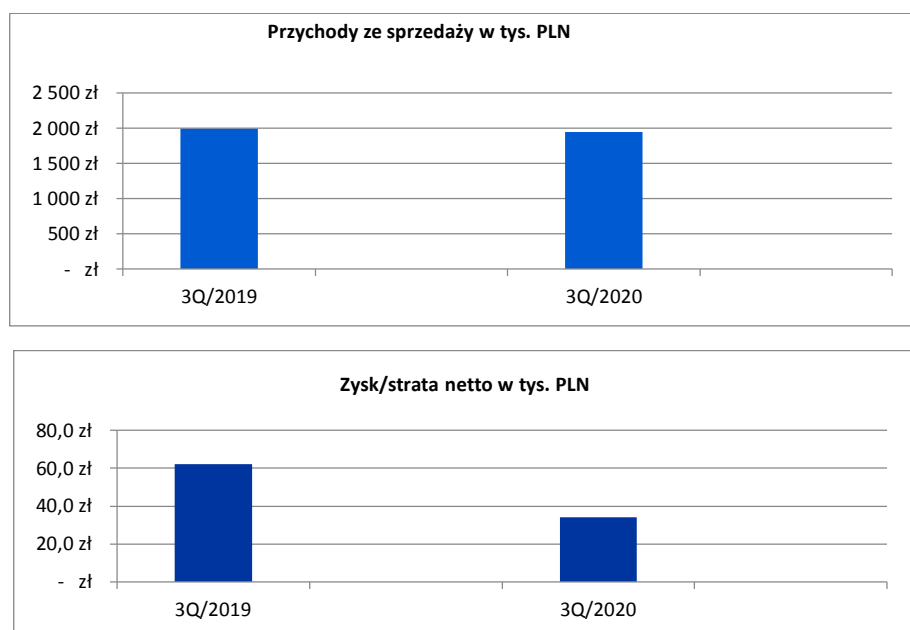
Dane (w mln PLN)	Q3'20	Q3'19	Q3'20/Q3'19
Wartość sprzedaży produktów hipotecznych – wypłacone kredyty	83,0	80,5	+3,1%
Wartość sprzedaży produktów gotówkowych - wypłacone kredyty	0,7	0,9	-22,2%
Wartość sprzedaży produktów komercyjnych - wypłacone kredyty	0,0	0,3	

Dane (w mln PLN)	Q3'20	Q2'20	Q3'20/Q2'20
Wartość sprzedaży produktów hipotecznych – wypłacone kredyty	83,0	85,5	-2,9%
Wartość sprzedaży produktów gotówkowych - wypłacone kredyty	0,7	0,7	0,0%
Wartość sprzedaży produktów komercyjnych - wypłacone kredyty	0,0	0,2	

6.3. Czynniki mające wpływ na wynik 3Q 2020 roku.

- W grupie produktowej kredytów hipotecznych, które stanowią dominującą część prowadzonej działalności w 3Q 2020 roku nastąpił wzrost o 3,1% wartości uruchomionych kredytów w stosunku do 3Q 2019 roku. Spółka zanotowała natomiast spadek uruchamianych kredytów w stosunku do 2Q 2020 roku o 2,9%.
- Spółce w 3Q 2020 roku nie udało się zwiększyć poziom wolumenu uruchamianych kredytów gotówkowych udzielonych za jej pośrednictwem w stosunku do porównywalnego 3Q 2019 roku, nastąpił spadek o 22,2%.
- Spółce w 3Q 2020 roku nie udało się uruchomić żadnego kredytu komercyjnego udzielonego za jej pośrednictwem w stosunku do porównywalnego 3Q 2019 roku.

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



7. STANOWISKO ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW.

Zarząd Spółki nie publikował prognozy finansowej.

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

8.1. Rozwój sieci sprzedaży.

Na dzień 30 września 2020 roku w strukturze sprzedaży było :

	Liczba ekspertów 3Q2020	Liczba ekspertów 3Q2019
Sieć Sprzedaży	64	62

8.2. Inne działania rozwojowe.

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

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

Spółka nie prowadziła w 3Q 2020 roku działań zmierzających do zwiększenia innowacyjności.

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

Spółka raportem bieżącym ESPI nr 8/2020 w dniu 16 kwietnia 2020 roku opisała potencjalny wpływ skutków epidemii Covid-19 na działalność Spółki w kolejnych kwartałach. Zarząd w chwili obecnej nie spodziewa się spadku wolumenu uruchamianych kredytów hipotecznych w IV kwartale 2020, na poziomie większym niż 10%. Z drugiej strony poprzez nową rekrutację agentów widzimy sporą szansę uzyskania w tym roku większego wolumenu uruchomionych kredytów aniżeli w roku 2019, a co za tym idzie wzrostu przychodów ze sprzedaży. Spółka podjęła działania mające na celu wzrost liczby agentów chcących współpracować ze Spółką. We wrześniu 2020 roku Spółka pozyskała do współpracy dużego Agentą, który miesięcznie uruchamia ok. 10 mln kredytów hipotecznych.

11. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO ZAKOŃCZENIU 3Q2020 ROKU, KTÓRE NIE ZOSTAŁY ODZWIERCIEDLONE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

Spółka otrzymała pozytywną decyzję w mBanku S.A. na kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 500 tys. PLN. Na następujących warunkach: 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,

12. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE POZIOMU AKTYWÓW OBROTOWYCH.

Zarząd Spółki niniejszym oświadcza, że poziom aktywów obrotowych na dzień 30 września 2020 roku wyniósł: 866,9 tys. PLN w skład którego wchodziły:

- Zapasy w kwocie: 282,8 tys. PLN (Spółka w tej pozycji księguje zaliczki wypłacone agentom).
- Należności krótkoterminowe w kwocie: 17,3 tys. PLN.
- Inwestycje krótkoterminowe w kwocie: 562,2 tys. PLN (pozycję tę stanowią środki finansowe na rachunku bieżącym oraz akcje spółki giełdowej).
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w kwocie: 4,7 tys. PLN.

Paweł Woźniak
Prezes Zarządu
Dr.Finance S.A.