

Wrocław, 6 sierpnia 2015 r.



DORADCY24 S.A.

RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2015 R. ZA OKRES KWIECIEŃ – CZERWIEC 2015 R.

Raport sporządzony został przez spółkę Doradcy24 S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej również: Spółka, Doradcy24), 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 NewConnect”.

Szanowni Państwo,

Przedstawiam Państwu raport okresowy Doradcy24 S.A. za II kwartał 2015 roku.

W okresie tym Spółka pomimo utrzymującej się dekonjunktury rynkowej w branży pośrednictwa finansowego oraz spadku wolumenu uruchamianych kredytów po raz kolejny wypracowała zysk netto w kwocie aż **199,6 tys. PLN**.

W II kwartale 2015 roku Spółka sukcesywnie rozwijała sieć sprzedaży. Spółka pozyskała nowe struktury sprzedażowe, których potencjał sprzedaży wynosi ponad kilkanaście milionów kredytów miesięcznie. Praca wykonana w tym zakresie powinna przynieść efekty w kolejnych kwartałach. Jednocześnie należy sądzić, że Spółka w przyszłym roku wykazywać będzie dynamikę wzrostu przychodów zbliżoną do 100%, a zysk netto będzie rósł w tempie dwucyfrowym.

Przypomnę Państwu, że zgodnie z przyjętą strategią będziemy tworzyć Grupę Kapitałową poprzez m.in. przejmowanie spółek z Grupy Polfinance, jak również samą Polfinance Sp. z o.o. Jestem przekonany, że Doradcy24 będą w przyszłym i kolejnych latach zdecydowanie większą Grupą, co w sposób oczywisty powinno znaleźć swoje odzwierciedlenie w wycenie Spółki na rynku Newconnect.

Pragnę zauważyć, że po udanej i zakończonej pełnym sukcesem restrukturyzacji finansowej i organizacyjnej Spółki jesteśmy najlepiej przygotowaną Spółką na rynku w sytuacji spadku koniunktury. Mamy model biznesowy (koszty) bardzo dobrze dopasowane do sytuacji, która w perspektywie wystąpienia kryzysu i spadku koniunktury pozwoli nam utrzymać stawki wynagrodzeń prowizyjnych.

Każdy wzrost wolumenu sprzedaży kredytów oraz innych produktów o 1 mln PLN przełoży się w sposób bezpośredni na wzrost zysku netto w skali roku o co najmniej 20 tys. PLN. Spółka zaczyna wchodzić w fazę powrotu na ścieżkę rozwoju.

W minionym kwartale wszystkie oddziały własne Spółki były rentowne i zgodnie z przyjętym założeniem uzyskiwały break-even średnio po 2 miesiącach.

Jestem przekonany, że w każdym kwartale Spółka osiągać będzie dodatni wynik netto.

Z poważaniem

Paweł Woźniak

Prezes Zarządu
Doradcy24 S.A.

SPIS TREŚCI

1. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4-7
1.1. <u>Najważniejsze zasady zastosowane do sporządzenia raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości</u>	4
1.2. <u>Rachunek zysków i strat</u>	4-5
1.3. <u>Bilans</u>	5-6
1.4. <u>Rachunek przepływów pieniężnych</u>	6
1.5. <u>Zestawienie zmian w kapitale własnym</u>	6-7
2. INFORMACJE OGÓLNE	7-8
2.1. <u>Podstawowe dane Spółki</u>	7
2.2. <u>Kapitał zakładowy</u>	7-8
2.3. <u>Zarząd Spółki</u>	8
2.4. <u>Rada Nadzorcza Spółki</u>	8
2.5. <u>Zatrudnienie</u>	8
2.6. <u>Struktura akcjonariatu</u>	8
3. KOMENTARZ ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	9
3.1. <u>Opis świadczonych usług</u>	9
3.2. <u>Działalność Spółki w II kwartale 2015 roku</u>	9
4. STANOWISKO ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW	10
5. INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁAŃ I PLANÓW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	10
5.1. <u>Rozwój sieci sprzedaży</u>	10
5.2. <u>Inne działania rozwojowe</u>	10
6. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	10
7. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	10
8. INNE WYDARZENIA	10

1. SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

1.1. Najważniejsze zasady zastosowane do sporządzenia raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane do sporządzenia wybranych danych finansowych:

- Dane finansowe sporządzone zostały w oparciu o zasady rachunkowości zgodne z Ustawą o Rachunkowości z 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
- Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie obejmują okres od 01.04.2015 do 30.06.2015 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 Doradcy24 S.A.
- Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się, stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.
- 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.
- Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 6 zobowiązania wynikające z przyjętych przez Spółkę niezafakturowanych usług oraz dostaw zalicza się do zobowiązań z tytułu dostaw i usług.
- Koszty sprzedanych usług są to koszty usług, które są współmierne do przychodów ze sprzedaży.
- Wartość firmy powstaje jako różnica pomiędzy ceną zakupu przedsiębiorstwa a wartością godziwą jego aktywów netto. Wartość firmy wykazywana jest w bilansie w pozycji wartości niematerialne i prawne.
- 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.

1.2. Rachunek zysków i strat.

Dane obejmują najważniejsze pozycje z rachunku zysków i strat za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku, wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

Dane z rachunku zysków i strat (w tys. PLN)	01.04.2015-30.06.2015	01.01.2015-30.06.2015	01.04.2014-30.06.2014	01.01.2014-30.06.2014
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	1 095,8	1 938,0	2 132,9	4 626,3
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 095,8	1 938,0	2 132,9	4 626,3
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
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	997,7	1 826,6	2 343,2	5 148,3
I. Amortyzacja	42,1	88,6	73,1	155,5
II. Zużycie materiałów i energii	2,8	7,2	32,1	60,3
III. Usługi obce	879,3	1 543,0	1 825,0	4 084,7
IV. Podatki i opłaty	5,6	14,8	12,3	19,9
V. Wynagrodzenia	50,7	137,8	338,9	697,5
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11,6	27,3	44,5	78,5
VII. Podróże służbowe	0,8	1,1	1,7	7,4
VIII. Pozostałe koszty rodzajowe	4,8	6,8	15,6	44,5
IX. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0	0,0
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	98,1	111,4	-210,3	-522,0
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	635,7	757,5	41,2	69,8
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	24,8	0,4	0,4

II. Dotacje	10,8	21,6	12,3	24,5
III. Inne przychody operacyjne	624,9	711,1	28,5	44,9
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	78,5	145,4	20,9	52,0
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	29,9	0,0	3,9
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	54,4	54,8	0,0	0,0
III. Inne koszty operacyjne	24,0	60,8	20,9	48,1
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	655,3	723,5	-190,0	-504,2
PRZYCHODY FINANSOWE	65,9	66,3	0,0	2,0
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Odsetki	0,9	1,3	0,0	2,0
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Inne	65,0	65,0	0,0	0,0
KOSZTY FINANSOWE	521,7	530,4	5,4	9,9
I. Odsetki	4,9	11,9	2,8	6,6
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inne	516,8	518,5	2,6	3,3
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	199,6	259,4	-195,4	-512,1
WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH	0,0	0,0	0,0	0,0
I. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0	0,0
ZYSK (STRATA) BRUTTO	199,6	259,4	-195,4	-512,1
Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0	0,0
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku	0,0	0,0	0,0	0,0
ZYSK (STRATA) NETTO	199,6	259,4	-195,4	-512,1

1.3. Bilans.

Dane obejmują najważniejsze pozycje z bilansu na dzień 30 czerwca 2015 roku, wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

Dane bilansowe (w tys. PLN)	30.06.2015	30.06.2014
AKTYWA TRWAŁE	621,5	982,9
I. Wartości niematerialne i prawne	598,7	764,5
II. Rzeczowe aktywa trwałe	20,4	171,5
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	2,5	0,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	46,9
AKTYWA OBROTOWE	470,1	1 619,6
I. Zapasy	0,0	0,0
II. Należności krótkoterminowe	228,8	1 314,9
III. Inwestycje krótkoterminowe	150,2	265,8
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	91,1	38,9
AKTYWA OGÓŁEM	1 091,6	2 602,5
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-508,9	450,8
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 739,9	3 739,9
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,0	0,0
III. Udziały (akcje) własne	0,0	0,0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 548,4	7 548,4
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0

VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-12 056,6	-10 325,4
VIII. Zysk (strata) netto	259,4	-512,1
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,0	0,0
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 600,5	2 151,7
I. Rezerwy na zobowiązania	150,0	9,2
II. Zobowiązania długoterminowe	550,2	437,9
III. Zobowiązania krótkoterminowe	720,3	1 478,7
IV. Rozliczenia międzyokresowe	180,0	225,9
PASYWA OGÓŁEM	1 091,6	2 602,5

Zmiany poszczególnych pozycji wg stanu na 30 czerwca 2015 roku w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego zostały spowodowane:

- Spadkiem wolumenu sprzedaży w omawianym okresie, który wpłynął na zmniejszenie aktywów obrotowych.
- Powstaniem w III kwartale 2013 roku zobowiązania w stosunku do TU Generali z tytułu zawarcia porozumienia, o którym Spółka informowała w Raporcie nr 14/2013 z dnia 16 lipca 2013 roku, a które wg porozumienia obecnie spłaca w kwocie 10 tys. PLN miesięcznie.
- Na zobowiązania długoterminowe składają się zobowiązania w stosunku do TU Generali z tytułu zawarcia porozumienia.
- W zobowiązaniach krótkoterminowych główną pozycję stanowią: 393,9 tys. PLN wykorzystany limit kredytowy oraz 317,4 tys. PLN zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

1.4. Rachunek przepływów pieniężnych.

Dane obejmują główne pozycje z rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku, wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych (w tys. PLN)	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2014- 30.06.2014
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	259,4	199,6	-512,1	-195,4
Korekty razem	-56,7	-10,2	522,1	279,2
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	202,7	189,4	10,0	83,8
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	0,0	0,0	0,0	0,0
Wydatki	-2,5	-2,5	0,0	0,0
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-2,5	-2,5	0,0	0,0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej				
Wpływy	0,0	0,0	0,0	0,0
Wydatki	-71,9	-37,0	-39,7	-16,7
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-71,9	-37,0	-39,7	-16,7
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	128,3	149,9	-29,7	67,1
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	128,3	149,9	-29,7	67,1
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	21,9	0,3	295,5	198,7
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	150,2	150,2	265,8	265,8

1.5. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

Wybrane dane finansowe obejmują główne pozycje zmian w kapitale własnym za okres 1 kwietnia do 30 czerwca 2015 roku, wraz z odpowiednimi danymi porównywalnymi analogicznego okresu roku poprzedniego.

Skrócone zestawienie zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2014- 30.06.2014	01.04.2014- 30.06.2014
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-768,3	-708,5	963,1	646,4
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	3 739,9	3 739,9	3 739,9	3 739,9
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	3 739,9	3 739,9	3 739,9	3 739,9
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0

Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	7 548,4	7 548,4	7 731,9	7 731,9
Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	7 548,4	7 548,4	7 548,4	7 548,4
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,0	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-12 056,6	-12 056,6	-10 325,4	-10 325,4
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-12 056,6	-12 056,6	-10 325,4	-10 325,4
Wynik netto	259,4	199,6	-512,1	-195,4
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-508,9	-508,9	450,8	450,8
Kapitał (fundusz) własny po uwzględn. proponowanego podziału zysku	-508,9	-508,9	450,8	450,8

2. INFORMACJE OGÓLNE.

2.1. Podstawowe dane Spółki.

Nazwa	Doradcy24 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 KRS
Numer KRS	0000303423
Wysokość Kapitału Zakładowego	3 739 856,65 PLN, w pełni opłacony
Liczba Akcji Wszystkich Emisji	373 985 665
REGON	140791036
NIP	5272527706
Strona Internetowa	www.doradcy24.pl
Adres e-mail	pawel.wozniak@doradcy24.pl ; zarzad@doradcy24.pl

2.2. Kapitał zakładowy.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.739.856,65 PLN (trzy miliony siedemset trzydzieści dziewięć tysięcy osiemset pięćdziesiąt sześć złotych i 65/100) i dzieli się na 373.985.665 (trzysta siedemdziesiąt trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela, w tym:

- 100.260.000 (sto milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o nr od A 000000001 do A 100260000, o wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz) każda,
- 4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o nr od B 000000001 do B 004700000, o wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz) każda,
- 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o nr C 000000001 do C 015000000 o wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz) każda,
- 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o nr D 000000001 do D 004000000 o wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz) każda,
- 3.350.000 (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D1, o nr D1 000000001 do D1 003350000, o wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz) każda,
- 2.250.000 (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o nr E 000000001 do E 002250000 o wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz) każda,
- 135.643.600 (sto trzydzieści pięć milionów sześćset czterdzieści trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o nr F 000000001 do F 135643600 o wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz) każda,
- 2.765.100 (dwa miliony siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy sto) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o nr G 000000001 do G 002765100 o wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz) każda,

- i) 25 836 870 (dwadzieścia pięć milionów osiemset trzydzieści sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o nr H 000000001 do H 025836870 o wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz) każda,
- j) 28.125.000 (dwadzieścia osiem milionów sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o nr I 000000001 do I 028125000 o wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz) każda,
- k) 52.055.095 (pięćdziesiąt dwa miliony pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o nr od J 000000001 do J 052055095, o wartości nominalnej 0,01 PLN (jeden grosz) każda.

Akcje serii A przyznane zostały akcjonariuszom w zamian za udziały posiadane przez nich w Spółce 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 30 czerwca 2015 roku przedstawia się w sposób następujący:

Imię i nazwisko	Stanowisko
Jerzy Dera	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Konrad Ogorzelski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Sereja	Sekretarz Rady Nadzorczej
Bogusław Mazurek	Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Jagiełło	Członek Rady Nadzorczej

2.5. Zatrudnienie

(pełne etaty)	Liczba pracowników
Umysłowi	4
Fizyczni	0

2.6. Struktura akcjonariatu.

Stan na 30 czerwca 2015 roku:

Imię i nazwisko / nazwa	Ilość akcji	Udział w kapitale	Udział w liczbie głosów na WZA
Polfinance Sp. z o.o.	48.000.000	12,83%	12,83%
Jerzy Dera	35.530.310	9,50%	9,50%
Paweł Woźniak	34.600.000	9,25%	9,25%
Dariusz Bąkowski	32.500.000	8,69%	8,69%
Precious Metals Investments S.A.	20.669.787	5,53%	5,53%
Pozostali (free float)	202.685.568	54,19%	54,19%
Razem	373.985.665	100,00%	100,00%

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

3.1. Opis świadczonych usług.

Doradcy24 S.A. jest niezależną od dostawców produktów finansowych, ogólnopolską firmą doradztwa finansowego. Spółka świadczy usługi pośrednictwa finansowego w zakresie produktów hipotecznych, produktów gotówkowych, komercyjnych i polis ubezpieczeniowych przeznaczonych dla klientów indywidualnych oraz przedsiębiorstw.

Spółka posiada szeroką ofertę produktów, którą systematycznie dostosowuje do zmieniających się warunków rynkowych. W ramach oferowanych usług doradcy 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 kredytowych oraz gromadzeniu niezbędnej dokumentacji.

3.2. Działalność Spółki w II kwartale 2015 roku

Przychody ze sprzedaży za II kwartał 2015 roku osiągnęły poziom 1.095,8 tys. PLN, co stanowiło spadek o 48,6% w stosunku do II kwartału 2014 roku. Natomiast wzrosły przychody w stosunku do I kwartału 2015 roku o : 30,1%. Spadek przychodów w znacznej mierze spowodowany był efektem spadku wolumenu sprzedaży ubezpieczeń, jak również spadkiem wolumenu uruchomianych kredytów. Restrukturyzacja kosztów funkcjonowania Spółki przy takim poziomie przychodów ze sprzedaży mimo wszystko pozwoliła Spółce wypracować dodatni wynik finansowy. W II kwartale 2015 roku Spółka zanotowała zysk netto na poziomie 199,6 tys. PLN.

Czynniki mające wpływ na wynik kwartału:

- W grupie produktowej kredytów hipotecznych, które stanowią w dalszym ciągu dominującą część prowadzonej działalności w II kwartale 2015 roku nastąpił 47,0% spadek wartości uruchomionych kredytów w stosunku do II kwartału 2014 roku ale za to Spółka zanotowała wzrost w stosunku do I kwartału 2015 roku o 12,1%. W tej chwili Spółka pracuje nad odbudową wolumenu uruchamianych kredytów hipotecznych, gotówkowych, jak i komercyjnych.
- Spółce w II kwartale 2015 roku nie udało się zwiększyć poziomu wolumenu uruchamianych kredytów gotówkowych udzielonych za jej pośrednictwem w stosunku do porównywalnego II kwartału 2014 roku oraz poprzedniego kwartału .
- W zakresie produktów dla przedsiębiorstw nastąpił spadek sprzedaży o 40,6% w II kwartale 2015 roku w stosunku do II kwartału 2014 roku. W stosunku do I kwartału 2015 roku, sprzedaż produktów dla firm wzrosła o 72,7%.
- W linii biznesowej produktów ubezpieczeniowych na życie i majątkowych Spółka odnotowała w II kwartale 2015 roku spadek sprzedaży w stosunku do II kwartału 2014 roku o 65,0%.

Porównanie wolumenów sprzedaży w poszczególnych grupach produktowych w II kwartale 2015 roku w odniesieniu do II kwartału 2014 roku oraz I kwartału 2015 roku przedstawiono w poniższych tabelach.

Dane (w mln PLN)	Q2'15	Q2'14	Q2'15/Q2'14
Hipoteka – wypłacone kredyty	43,6	82,2	-47,0%
Wartość sprzedaży produktów gotówkowych	1,3	1,4	-7,1%
Wartość sprzedaży produktów komercyjnych	1,9	3,2	-40,6%
Wartość sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	0,07	0,2	-65,0%

Dane (w mln PLN)	Q2'15	Q1'15	Q2'15/Q1'15
Hipoteka – wypłacone kredyty	43,6	38,9	+12,1%
Wartość sprzedaży produktów gotówkowych	1,3	2,4	-45,8%
Wartość sprzedaży produktów komercyjnych	1,9	1,1	+72,7%
Wartość sprzedaży produktów ubezpieczeniowych	0,07	0,08	-12,5%

4. STANOWISKO ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PROGNOZ WYNIKÓW.

Zarząd Spółki opublikował w dniu 18 lutego 2015 roku prognozę finansową na lata 2015 – 2016 wraz ze strategią rozwoju. Jednocześnie dokonano weryfikacji prognozy finansowej w dniu 13 maja 2015 raportem nr 19/2015.

Po pierwszym półroczu 2015 roku Spółka zrealizowała wartość przychodów ze sprzedaży na poziomie : 33,4%.

Po stronie zysku netto Spółka przekroczyła poziom prognozy o 28,4% .

Zarząd w najbliższym czasie zweryfikuje i zaaktualizuje prognozę.

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

5.1. Rozwój sieci sprzedaży.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku w strukturze sprzedaży Spółki pracowało 154 doradców.

Sieć sprzedaży	Liczba doradców	Liczba placówek
Placówki Partnerskie – Sieć Zewnętrzna	139	124
Doradcy Finansowi – Sieć Wewnętrzna	15	6
Razem	154	130

5.2. Inne działania rozwojowe.

Obecnie Spółka realizuje działania w kierunku rozwoju i zwiększenia sieci agentów własnych (Sieć Wewnętrzna). Ośrodki, które nas interesują w kolejnym kwartale to Warszawa. W tej chwili Spółka posiada sieć oddziałów własnych w : Krakowie, Wrocławiu, Gdańsku, Toruniu, Bielsku-Białej, Wieluniu.

6. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.

Zgodnie ze stanem na 30-06-2015 Emitent posiada spółkę stowarzyszoną - Polenergis sp. z o.o., w której posiada 49% udziałów. Dane finansowe spółki podlegają konsolidacji metodą praw własności. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorstw KRS w dniu 26 czerwca 2015 roku.

7. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Nie dotyczy

8. INNE WYDARZENIA.

- Raportem bieżącym nr 11/2015 roku w dniu 18 lutego 2015 roku Spółka opublikowała nową strategię rozwoju na lata 2015 – 2016 rok. Głównym elementem jest rozwój oparty na 4 filarach : Kredyty, Ubezpieczenia życiowe i majątkowe, Usługi doradcze w zakresie restrukturyzacji firm i Pozostałe (biuro nieruchomości, deweloperka, energia).
- Spółka w dniu 4 maja 2015 roku podpisała akt założycielski spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą Polenerga Sp. z o.o., (po zmianie nazwy Polenergis Sp. z o.o.), w której to spółce Doradcy24 S.A objęło 49,0% udziałów w kapitale zakładowym. Pozostałe udziały w wysokości 51,0%, objęła spółka Polfinance Sp. z o.o. Główną działalnością Polenergis Sp. z o.o. będzie handel energią elektryczną oraz paliwami gazowymi w systemie sieciowym poprzez działalność pośredników i agentów organizujących sprzedaż energii elektrycznej za pomocą systemów dystrybucji, obsługiwanych przez inne jednostki.
- W dniu 29 czerwca 2015 roku na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki podjęto uchwałę w sprawie emisji nowych akcji serii K z prawem poboru dla dotychczasowym akcjonariuszy, po cenie emisyjnej 0,01 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 747.971,33 PLN.