




## RAPORT ROCZNY ZA ROK 2017

Mikołów, dnia 31 maja 2018 r.

## SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....	3
2. PISMO ZARZĄDU.....	4
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU.....	6
4. WYBRANE DANE FINANSOWE .....	7
5. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	8
5.1. INFORMACJA DODATKOWA .....	8
5.2. BILANS .....	22
5.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	25
5.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	26
5.5. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	28
6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU.....	29
7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA .....	39
8. AKCJONARIAT EMITENTA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU.....	78
9. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO .....	78

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

	
Nazwa (firma):	WIERZYCIEL Spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Mikołów
Adres siedziby:	ul. Wyzwolenia 27, 43-190 Mikołów
Numer KRS:	0000190266
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	278157364
NIP:	635-168-70-20
Telefon:	(32) 738-79-60; (32) 738-08-47
Fax:	(32) 738-79-99
Poczta e-mail:	<a href="mailto:biuro@wierzycielsa.pl">biuro@wierzycielsa.pl</a>
Strona www:	<a href="http://www.wierzycielsa.pl">www.wierzycielsa.pl</a>
Ilość akcji:	7.531.100 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 100.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN.</li> </ul>
Zarząd:	Krzysztof Rzepka – Prezes Zarządu Dariusz Rzepka – Wiceprezes Zarządu

## 2. PISMO ZARZĄDU

### **Szanowni Akcjonariusze!**

Rok 2017 mamy już za sobą, a wraz z nim kolejny okres aktywności Spółki na rynku consumer finance. W związku z powyższym z przyjemnością przekazujemy na Państwa ręce raport roczny z działalności Spółki Wierzyciel S.A. w 2017 roku. Zamknięty rok obrotowy wzbogacił historię Spółki o szereg zdarzeń, które w istotny sposób przyczyniły się do jej rozwoju oraz budowy stabilnej pozycji rynkowej.

Na przestrzeni minionego roku Zarząd Spółki koncentrował się na dalszej rozbudowie i udoskonalaniu metod weryfikacji i oceny wiarygodności płatniczej potencjalnych pożyczkobiorców. Podobnie jak w latach ubiegłych oferta produktowa Spółki w dalszym ciągu koncentrowała się na zdywersyfikowanych, krótkoterminowych pożyczkach pieniężnych z relatywnie krótkim okresem finansowania oferowanych osobom fizycznym na terenie całego kraju. Przyjęta przez Spółkę strategia w zakresie sprzedaży produktów finansowych pozwoliła w części skompensować efekt spadku przychodów w obserwowanej obecnie sytuacji rekordowo niskich stóp procentowych oraz wejścia w życie niekorzystnych zmian w regulacjach dotyczących m.in. sektora firm pożyczkowych.

Równoległe z działaniami sprzedażowymi i systemowymi Zarząd prowadził również działania w zakresie rozwoju sieci sprzedaży oferowanych produktów finansowych Spółki. Prowadzone działania koncentrowały się głównie na zwiększaniu liczby punktów sprzedażowych oraz poprawie sprawności działania wykorzystywanych kanałów dystrybucji.

Niezależnie od powyższego Spółka prowadziła konsekwentnie działania windykacyjne własnego portfela pożyczek pieniężnych, które w połączeniu z celowym ograniczeniem sprzedaży doprowadziły do zauważalnego wzrostu stanu środków pieniężnych będących w dyspozycji Spółki (saldo wg stanu na koniec roku 2017 – 1,18 mln PLN, saldo wg stanu na koniec roku 2016 – 0,033 mln PLN). W rezultacie podjętych działań Spółka na przestrzeni 2017 roku dokonała całkowitej spłaty wszystkich posiadanych zobowiązań kredytowych (1,23 mln PLN) i w chwili obecnej finansowanie prowadzonej działalności statutowej realizowane jest wyłącznie ze środków własnych Spółki.

W zamkniętym roku obrotowym - w porównaniu do roku 2016 - Spółka zanotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 33,77% oraz wygenerowała zysk netto na poziomie 129,2 tys. zł, tj. o 46,14% niższy. Na osiągnięty wynik finansowy netto zasadniczy wpływ miały:- spadek przychodów spółki związany z utrzymującym się na przestrzeni minionego roku niskim poziomem rynkowych stóp procentowych NBP, nowe

regulacje sektora firm pożyczkowych związane z nowelizacją ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw, które w pełnym zakresie weszły w życie 11 marca 2016r. oraz niższy poziom generowanej sprzedaży własnych produktów finansowych.

W 2018 r. Spółka w dalszym ciągu będzie kontynuować statutową działalność polegającą na sprzedaży pożyczek pieniężnych na terenie całego kraju. Zarząd Spółki koncentrował się będzie również na ciągłym doskonaleniu metod zarządzania ryzykiem kredytowym zarówno w zakresie stosowanych procedur jak i wykorzystywanych w tych procesach narzędzi.

Jesteśmy przekonani, że zrealizowane w zamkniętym roku obrotowym działania stworzyły solidne fundamenty dla dalszego, stabilnego rozwoju Spółki w 2018 roku.

Dziękujemy naszym Akcjonariuszom, Partnerom i Pracownikom i zapraszamy do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Wierzyciel S.A. za 2017 rok.

Z poważaniem

Dariusz Rzepka



Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Rzepka



Prezes Zarządu

### 3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

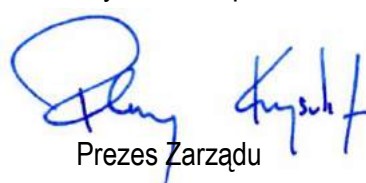
Zarząd Wierzyciel S.A. („Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Dariusz Rzepka



Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Rzepka



Prezes Zarządu

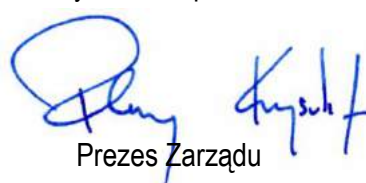
Zarząd Wierzyciel S.A. („Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Śląska Firma Auditingu i Doradztwa „AUDIT” Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Plac Grunwaldzki 8-10, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Dariusz Rzepka



Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Rzepka



Prezes Zarządu

## 4. WYBRANE DANE FINANSOWE

## Informacja o prezentacji danych

Poniższe tabele przedstawiają wybrane dane finansowe Emitenta za lata 2017 i 2016. Dane te powinny być analizowane w oparciu o informacje dotyczące czynników wpływających na prowadzoną przez Emitenta działalność oraz w kontekście sprawozdań finansowych zamieszczonych w niniejszym raporcie. Dane finansowe prezentowane zgodnie z ustawą o rachunkowości pochodzą ze zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego.

Kwoty prezentowane w PLN przeliczone zostały na Euro wg następujących zasad:

- poszczególne pozycje bilansu wg stanu na dzień 31-12-2017r. - przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31-12-2017r.: 1 EUR = 4,1709 PLN,
- poszczególne pozycje bilansu wg stanu na dzień 31-12-2016r. – przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31-12-2016r.: 1 EUR = 4,4240 PLN,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wg stanu na dni: 31-12-2017r. i 31-12-2016r. - przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego tzn.:
  - rok 2017 r.: 1 EUR = 4,2447 PLN,
  - rok 2016 r.: 1 EUR = 4,3757 PLN.

Rachunek Zysków i Strat	PLN		EUR	
	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2017r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2016r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2017r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2016r.
Przychody netto ze sprzedaży	2.415.225,49	3 646 597,77	568.997,92	833 374,72
Zysk (strata) ze sprzedaży	1.191.592,51	2 031 986,09	280.724,79	464 379,66
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	369.737,05	660 760,98	87.105,58	151 006,92
Amortyzacja	25.039,15	41 288,81	5.898,92	9 435,93
Zysk (strata) brutto	291.509,84	456 514,40	68.676,19	104 329,46
Zysk (strata) netto	129.418,84	240 266,40	30.489,51	54 909,25

Bilans	PLN		EUR	
	Wg stanu na dzień 31-12-2017r.	Wg stanu na dzień 31-12-2016r.	Wg stanu na dzień 31-12-2017r.	Wg stanu na dzień 31-12-2016r.
Kapitał własny	10.963.205,74	2 448 866,84	2.628.498,82	2 448 866,84
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	10.043.790,98	2 882 763,67	2.408.063,24	2 882 763,67
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.179.710,47	7 548,96	282.843,14	7 548,96
Zobowiązania długoterminowe	0,00	226 039,78	0,00	226 039,78
Zobowiązania krótkoterminowe	193.711,15	136 075,69	46.443,49	136 075,69

5. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
5.1. INFORMACJA DODATKOWA

WIERZYCIEL S.A.



Informacja dodatkowa  
do sprawozdania finansowego  
Wierzyciel S.A.  
za rok obrotowy 2017

Mikołów, dnia 31.03.2018

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna  
Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)



## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

**1. Nazwa (firma) i siedziba, podstawowy przedmiot działalności jednostki oraz wskazanie właściwego sądu lub innego organu prowadzącego rejestr.**

Spółka działająca pod firmą WIERZYCIEL S.A. z siedzibą w Mikołowie, przy ul. Wyzwolenia 27 została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27.01.2004 r. pod numerem 0000190266.

Przedmiot działalności Spółki obejmuje:

- ◆ leasing finansowy (PKD 64.91.Z),
- ◆ pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- ◆ pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- ◆ pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),
- ◆ wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
- ◆ zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 68.32.Z),
- ◆ działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),
- ◆ działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
- ◆ pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z),
- ◆ przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),
- ◆ działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z),
- ◆ pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z).

**2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest on umownie ograniczony.**

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

**3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym.**

Załączone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01-01-2017 r. do 31-12-2017 r.

**4. Wskazanie, że sprawozdanie zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.**

Nie dotyczy. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

**5. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na poważne zagrożenia dla kontynuowania przez nią działalności.**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją istotne okoliczności wskazujące na poważne zagrożenie dla kontynuowania przez Spółkę dotychczasowej działalności.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
**Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony**  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 2 z 14

6. W przypadku sprawozdania finansowego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).

Nie dotyczy. W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiło połączenie spółek.

7. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Rachunkowość w Spółce prowadzona jest przy zastosowaniu techniki i technologii komputerowej. Jednostka sporządza porównawczy rachunek wyników zgodnie z załącznikiem do Ustawy o Rachunkowości. Koszty w Spółce rejestrowane są tylko w układzie rodzajowym.

Rachunek przepływów sporządzany jest metodą pośrednią.

Środki trwale amortyzowane są metodą liniową z zastosowaniem stawek podatkowych zgodnie z Ustawą o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. W przypadku środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości jednostkowej mniejszej niż 3.500,00 zł jednostka dokonuje jednorazowego odpisu amortyzacyjnego, środki te podobnie jak środki o wartości początkowej większej niż 3.500,00 zł ewidencjonowane są w ujęciu ilościowo – wartościowym.

Materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno - biurowe oraz paliwo odpisywane są bezpośrednio w koszty działalności bieżącej w pełnej wysokości wynikającej z faktur.

Wycena poszczególnych składników aktywów i pasywów:

- środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne – według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości,
- środki trwale w budowie – w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości,
- akcje w innych jednostkach - według wartości rynkowej - cen zamknięcia z ostatniego roboczego dnia roku ogłaszanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- rzeczowe składniki aktywów obrotowych – według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- należności i udzielone pożyczki w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego,
- zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty,
- kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa w wartości nominalnej.

## 8. System prowadzenia ksiąg handlowych w Spółce

Jednostka powierzyła prowadzenie ksiąg rachunkowych firmie zewnętrznej: Biuro Rachunkowe S.C. - I. Gazda, K. Piórecka, NIP: 635-10-44-658, REGON: 272985090 z siedzibą w 43-180 Orzesze przy ul. Gliwickiej 5. Ewidencja analityczna w zakresie rozliczeń z tytułu udzielonych pożyczek i zakupionych wierzytelności prowadzona jest przez jednostkę we własnym zakresie w systemie operacyjnym „SKOP” (System Kompleksowej Obsługi Pożyczek).

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna

Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)

Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 3 z 14

## Informacja dodatkowa za rok 2017

## Ustęp 1. Informacje i objaśnienia do bilansu

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

L.p.	Stan na 01-01-2017 r.	Wartości niematerialne i prawne ( stan na 31-12-2017 r.) w PLN				Stan na 31-12-2017 r.
		Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja		
1.	42.405,05	0,00	0,00	0,00	0,00	42.405,05
<b>Razem:</b>	<b>42.405,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>42.405,05</b>

L.p.	Stan na 01-01-2017 r.	Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych za 2017 w PLN				Stan na 31-12-2017 r.
		Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja		
1.	17.905,05	0,00	0,00	0,00	0,00	17.905,05
<b>Razem:</b>	<b>17.905,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17.905,05</b>

Wartość środków trwałych i ich umorzenie na dzień 31-12-2017 r. w PLN					
Wartość początkowa:	Sprzęt komputerowy:	Środki trwałe o niskiej wartości:	Inwestycja w obcym środku trwałym:	Pozostałe środki trwałe:	Razem:
Stan na 01-01-2017 r.:	137.516,00	94.371,04	57.395,34	90.687,16	379.696,54
+ aktualizacja					
<b>Razem:</b>	<b>31.627,60</b>	<b>94.371,04</b>	<b>57.395,34</b>	<b>90.687,16</b>	<b>379.696,54</b>
+ zwiększenie	31.627,60	2.182,27		5.652,91	39.462,78
+ przeksięgowanie					
w tym					
przejęte z inwestycji					
- zmniejszenie (sprzedaż, likwidacja)		2.459,00			2.459,00
<b>Stan na 31-12-2017 r.:</b>	<b>169.143,60</b>	<b>94.094,31</b>	<b>57.395,34</b>	<b>96.340,07</b>	<b>416.973,32</b>
<b>Umorzenie:</b>					
Stan na 01-01-2017 r.:	126.354,30	94.371,04	35.958,06	83.045,42	339.728,82
+ aktualizacja					
<b>Razem:</b>	<b>126.354,30</b>	<b>94.371,04</b>	<b>35.958,06</b>	<b>83.045,42</b>	<b>339.728,82</b>
Umorzenia bieżące:	13.074,87	2.182,27	5.739,65	4.042,36	25.039,15
+ przeksięgowanie					
- przeksięgowanie					
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży, zlikwid. środków trwałych		2.459,00			2.459,00
<b>Stan na 31-12-2017 r.:</b>	<b>139.429,17</b>	<b>94.094,31</b>	<b>41.697,71</b>	<b>87.087,78</b>	<b>362.308,97</b>
<b>Wartość księgowa netto:</b>	<b>29.714,43</b>	<b>0,00</b>	<b>15.697,63</b>	<b>9.252,29</b>	<b>54.664,35</b>

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 4 z 14

**2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych.**

Spółka w trakcie roku obrotowego nie dokonywała tego typu odpisów aktualizujących.

**3. Kwota kosztów zaliczonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust 3 oraz art. 44b ust 10**

Nie dotyczy.

**4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.**

Nie dotyczy.

**5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych przez jednostkę na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym umów leasingu.**

Spółka na podstawie umowy najmu użytkuje lokale biurowe w których prowadzi działalność, innych umów w zakresie użytkowania środków trwałych nie zawierała.

**6. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub prawa, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw jakie przysługują.**

Spółka nie posiada żadnych papierów wartościowych i praw.

**7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności ze wskazaniem na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie rezerw na koniec roku obrotowego.**

Rodzaj należności:	Odpisy aktualizujące wartość należności w 2017 roku w PLN			
	Stan na 01-01-2017 r.	Zmniejszenia	Zwiększenia	Stan na 31-12-2017 r.
Należności z tytułu pożyczek:	10.545.430,24	1.756.468,92	3.258.041,52	12.047.002,84
Należności z tytułu wierzytelności:	323.505,63	8.142,42	18.842,55	334.205,76
<b>Razem:</b>	<b>10.868.935,87</b>	<b>1.764.611,34</b>	<b>3.276.884,07</b>	<b>12.381.208,60</b>

**8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.**

Wg stanu na dzień 31.12.2017r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 7.531.000,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy sto złotych 00/100) i dzieli się na 75 310 000 (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów trzysta dziesięć tysięcy ) akcji w tym:

- 20.000.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych pierwszej emisji, serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 20.000.000,
- 6.500.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 6.500.000,
- 10.000.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
**Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony**  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel.: +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax: +48 32 738 79 99  
e-mail: [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet: [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 5 z 14

- o numerach od 1 do 10.000.000,
- d) 11.500.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 11.500.000,
- e) 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 23.000.000,
- f) 3.311.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 3.311.000,
- g) 1.000.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 1.000.000."

Akcje serii A – D stanowią własność krajowych osób fizycznych.

Akcje serii E i F dopuszczone są do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu rynku NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 0,10 zł. Według kursu zamknięcia rynku NewConnect na 31.12.2017r. wartość akcji wynosiła 0,68 zł.

Wszystkie akcje korzystają z równego uczestnictwa w zysku.

**9. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.**

Dane o stanie początkowym, końcowym, jak również zmianie w stanie kapitałów przedstawione zostały w zestawieniu zmian w kapitale (funduszu) własnym.

**10. Propozycje co do podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Zarząd Spółki nie podjął jeszcze uchwały w zakresie propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2017. Uchwała w przedmiotowej kwestii Zostanie podjęta przez Zarząd w okresie późniejszym po analizie bieżących wyników finansowych Spółki.

**11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.**

Nie dotyczy. Spółka nie tworzyła rezerw.

**12. Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty:**

- a) do 1 roku,
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 lat do 5 lat,
- d) powyżej 5 lat.

Na dzień 31.12.2017 Spółka nie posiada zobowiązania długoterminowych.

**13. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń**

Na dzień 31.12.2017 Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
**Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony**  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 6 z 14

**14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie.**

„Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” (Bilans, Aktywa B.IV) w wysokości 1.414,00 zł obejmują:

- licencje w wysokości 870,45 zł
- domeny w wysokości 385,38 zł,
- pozostałe koszty 158,31 zł.

„Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” (Bilans, Pasywa B.IV.2 ) w kwocie 147.926,64 zł stanowią prowizje od udzielanych pożyczek.

**15. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilans, jego powiązanie między tymi pozycjami, dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową.**

Nie dotyczy

**16. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń, odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych**

Nie dotyczy

**1a. Informacje i objaśnienia do bilansu w zakresie instrumentów finansowych.**

Nie dotyczy

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna

Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel.: +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax.: +48 32 738 79 99

e-mail: [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)

Internet: [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 7 z 14

**Ustęp 2 Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat.**

1. Struktura rzeczowa ( rodzaje działalności ) i terytorialna ( rynki geograficzne ) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług,

Przychody uzyskane przez Spółkę obejmują [w PLN]:	
<b>Przychody ze sprzedaży produktów:</b>	<b>2.415.225,49</b>
z tytułu obrotu wierzytelnościami:	2.677,07
z tytułu udzielonych pożyczek (odsetki i prowizje):	2.412.548,42
<b>Przychody operacyjne:</b>	<b>1.044.784,94</b>
z tytułu zwróconych kosztów sądowych:	1.039.081,85
z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizacyjnych:	5.465,35
z tytułu sprzedaży majątku:	0,00
z tytułu nadpłaty pożyczek i pozostałe przychody:	237,74
<b>Przychody finansowe:</b>	<b>20.920,79</b>
z tytułu odsetek od zakupionych wierzytelności:	20.920,79
z tytułu odsetek od lokat:	0,00
z tytułu pozostałych przychodów finansowych:	0,00
z tytułu otrzymanych dywidend:	0,00
<b>Razem:</b>	<b>3.480.931,22</b>

Sprzedaż usług w Spółce dokonywana jest w na rzecz osób fizycznych nie prowadzących działalności gospodarczej, zamieszkałych na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

2. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz kosztach rodzajowych:
- amortyzacji,
  - zużycia materiałów i energii,
  - usług obcych,
  - podatków i opłat,
  - wynagrodzeń,
  - ubezpieczeń i innych świadczeń,
  - pozostałych kosztów rodzajowych.

Nie dotyczy – jednostka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. Dane liczbowe zawarte są w rachunku zysków i strat.

3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie dotyczy.

4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie dotyczy.

5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 8 z 14

Nie dotyczy – jednostka nie zaniechała w roku obrotowym oraz nie planuje w roku następnym zaniechania żadnej działalności.

**6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego ( zysku, straty ) brutto.**

<b>Zysk brutto:</b>	<b>291.509,84</b>
<b>Przychody niepodatkowe - w tym:</b>	<b>1.229.056,90</b>
- odsetki naliczone, a niezapłacone:	535.134,01
- prowizje rozliczane bilansowo:	688.457,54
- bilansowa wartość sprzedaży akcji	0,00
- rozwiązane odpisy aktualizacyjne:	5.465,35
<b>Przychody podatkowe nieujęte w bilansie:</b>	<b>396.128,40</b>
- prowizje rozliczane podatkowo:	396.128,40
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu - w tym:</b>	<b>1.648.022,26</b>
- naliczone a niezapłacone odsetki:	0,00
- naliczone a niewypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami	0,00
- utworzone odpisy aktualizacyjne:	1.645.447,81
- pozostałe koszty operacyjne:	2.472,45
- odsetki budżetowe	102,00
<b>Koszty podatkowe nie ujęte w bilansie</b>	<b>26.000,00</b>
- wynagrodzenie wraz z narzutami za rok 2016 wypł. w 2017	26.000,00
<b>Dochód podatkowy:</b>	<b>1.080.603,60</b>

**7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym.**

Nie dotyczy.

**8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym.**

Nie dotyczy

**9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, odrębnie należy wskazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.**

Jednostka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska.

**10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

Nie dotyczy. W Spółce w danym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne, jak również podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

**Ustęp 3. Kursy przyjęte do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonego w walutach obcych.**

Nie dotyczy.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
**Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony**  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel.: +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax.: +48 32 738 79 99  
e-mail: [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet: [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 9 z 14



Ustęp 4. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, należy dodatkowo przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjną, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny.

Nie dotyczy.

Ustęp 5. Umowy i istotne transakcje zawarte przez jednostkę oraz niektóre zagadnienia osobowe

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy

2. Informacje o transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązаныmi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 10 z 14

## 2. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Miesiąc	Pracujący – pełny etat	Pracujący – ½ etatu	Url. macierzyński, wychowawczy
01.2017	4	1	2
02.2017	4	1	2
03.2017	4	1	2
04.2017	4	1	2
05.2017	4	1	2
06.2017	4	1	2
07.2017	4	1	2
08.2017	5	1	1
09.2017	4	1	1
10.2017	4	1	1
11.2017	4	1	1
11.2017	4	1	1

Pracownicy zatrudnieni są na stanowiskach administracyjno-biurowych.

3. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

W roku 2017 za udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej jak i Zarządu nie wypłacono wynagrodzenia. Wynagrodzenia Członów Zarządu wypłacone w roku 2017 wynoszą 338.000 zł brutto.

4. Informacje o kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów.

Pożyczka gotówka dla Członka Zarządu udzielona w kwocie 35.302,03 zł, oprocentowana 10% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31-10-2018r. Zaangażowanie wg stanu na dzień 31-12-2017r. – z tytułu kapitału: 28.478,61 zł, z tytułu odsetek: 7.037,70 zł

5. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego,
  - inne usługi poświadczające,
  - usługi doradztwa podatkowego,
  - pozostałe usługi

Spółka poniosła koszt na rzecz jednostki badającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2017 w kwocie 8.000,00 PLN netto powiększony o należny podatek VAT.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel.: +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax.: +48 32 738 79 99  
e-mail: [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet: [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 11 z 14

**Ustęp 6 Błędy lat ubiegłych, zdarzenia po dniu bilansowym oraz zmiany polityki rachunkowości.**

1. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju.

Nie dotyczy – brak zdarzeń.

2. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy – brak zdarzeń.

3. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny.

Nie wystąpiły.

4. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający sprawozdanie za rok obrotowy.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone tak, aby za bieżący rok obrotowy jak i za rok poprzedzający dane w nim ujęte zaprezentowane zostały w sposób porównywalny.

**Ustęp 7. Transakcje z jednostkami powiązanymi i zagadnienia dotyczące konsolidacji.**

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:
  - a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
  - b) procentowym udziale,
  - c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składnikach aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
  - d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
  - e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
  - f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
  - g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie dotyczy

3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

Nie dotyczy

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna  
Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 12 z 14

4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:
- podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji,
  - nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
  - podstawowych wskaźnikach ekonomiczno – finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
    - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
    - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego z podziałem na grupy,
    - wartość aktywów trwałych,
    - przeciętne roczne zatrudnienie.
5. Informacje o:
- Nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu w którym to sprawozdanie jest dostępne,
  - Nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu w którym to sprawozdanie jest dostępne,
  - Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie dotyczy

Ustęp 8. Połączenie spółek, w przypadku sporządzania sprawozdania finansowego za okres, w którym to połączenie nastąpiło.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1) jeżeli połączenie nastąpiło metodą nabycia:

- nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
- liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
- cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów :

- nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
- liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna  
Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 13 z 14

c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie dotyczy. Spółka nie brała udziału w łączeniu spółek.

#### Ustęp 9 Zagrożenia dla kontynuowania działalności.

1. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane, informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie dotyczy.

2. W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki należy ujawnić te informacje.

#### Ustęp 10. Pozostałe informacje i objaśnienia.

Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy

KATARZYNA PIÓRECKA  
NR ŚW. KWALIFIKACYJNEGO MF  
31207/02

ZBADANO I ZWERYFIKOWANO  
BIEGŁY REWIDENT  
mgr Jan Homa  
Nr w rejestrze 1248

WIERZYCIEL  
W SPÓŁKA AKCYJNA  
Mikotów 190-27, 43-190 Mikotów

WICEPREZES ZARZĄDU  
WIERZYCIEL S.A.  
Dariusz Szepka

PREZES ZARZĄDU  
WIERZYCIEL S.A.  
Ryszard Szepka

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikotów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel.: +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax.: +48 32 738 79 99  
e-mail: [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet: [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 14 z 14

## 5.2. BILANS



(pieczęć jednostki)

## BILANS

dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji

sporządzony na dzień: 31.12.2017

Jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA	Stan na			PASYWA	Stan na	
		31.12.2017	31.12.2016			31.12.2017	31.12.2016
A	<b>Aktywa trwałe</b>	79 164,35	64 740,72	A	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	10 963 205,74	10 833 786,90
I	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	24 500,00	24 500,00	I	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	7 531 100,00	7 531 100,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	3 302 686,90	3 062 420,50
2	Wartość firmy				– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	729 536,33	729 536,33
3	Inne wartości niematerialne i prawne	24 500,00	24 500,00	III	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
II	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	54 664,35	40 240,72	IV	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
1	Środki trwałe	54 664,35	40 240,72		– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				– na udziały (akcje) własne		
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 697,63	21 437,28	V	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	29 714,43	11 161,70	VI	<b>Zysk (strata) netto</b>	129 418,84	240 266,40
d)	środki transportu			VII	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
e)	inne środki trwałe	9 252,29	7 641,74	B	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	341 638,09	2 044 138,37
2	Środki trwałe w budowie			I	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie			1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
III	<b>Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – długoterminowa	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych				– krótkoterminowa		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek				– długoterminowe		
IV	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	0,00	0,00		– krótkoterminowe		
1	Nieruchomości			II	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	0,00	1 000 000,00
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	1 000 000,00
	– udziały lub akcje			a)	kredyty i pożyczki		1 000 000,00
	– inne papiery wartościowe			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– udzielone pożyczki			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe						

b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d)	zobowiązania wekslowe		
	– udziały lub akcje			e)	inne		
	– inne papiery wartościowe			III	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	193 711,15	601 998,84
	– udzielone pożyczki			1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
e)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		– do 12 miesięcy		
	– udziały lub akcje				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne papiery wartościowe			b)	inne	0,00	
	– udzielone pożyczki			2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe				– do 12 miesięcy	0,00	
V	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00		– powyżej 12 miesięcy		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b)	inne		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	193 711,15	601 998,84
B	<b>Aktywa obrotowe</b>	11 225 679,48	12 813 184,55	a)	kredyty i pożyczki		385 427,10
I	<b>Zapasy</b>	763,89	793,37	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	
1	Materiały			c)	inne zobowiązania finansowe		
2	Półprodukty i produkty w toku			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 606,60	17 607,20
3	Produkty gotowe				– do 12 miesięcy	21 606,60	17 607,20
4	Towary				– powyżej 12 miesięcy		
5	Zaliczki na dostawy i usługi	763,89	793,37	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
II	<b>Należności krótkoterminowe</b>	10 043 790,98	12 753 346,49	f)	zobowiązania wekslowe		
1	Należności od jednostek powiązanych	270 013,78	415 476,28	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	21 211,54	47 343,28
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	270 013,78	415 476,28	h)	z tytułu wynagrodzeń		21 320,00
	– do 12 miesięcy	270 013,78	2 311,58	i)	inne	150 893,01	130 301,26
	– powyżej 12 miesięcy		413 164,70	4	Fundusze specjalne		
b)	inne	0,00		IV	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	147 926,94	442 139,53
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1	Ujemna wartość firmy		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	147 926,94	442 139,53
	– do 12 miesięcy				– długoterminowe		
	– powyżej 12 miesięcy				– krótkoterminowe	147 926,94	442 139,53
b)	inne						
3	Należności od pozostałych jednostek	9 773 777,20	12 337 870,21				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 804 002,77	10 772 694,03				
	– do 12 miesięcy	7 195 046,47	7 485 411,03				
	– powyżej 12 miesięcy	1 608 956,30	3 287 283,00				

b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych					
c)	inne					
d)	dochodzone na drodze sądowej	969 774,43	1 565 176,18			
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 179 710,47</b>	<b>33 396,61</b>			
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>1 179 710,47</b>	<b>33 396,61</b>			
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
	– udziały lub akcje					
	– inne papiery wartościowe					
	– udzielone pożyczki					
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
	– udziały lub akcje					
	– inne papiery wartościowe					
	– udzielone pożyczki					
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 179 710,47	33 396,61			
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 179 710,47	33 396,61			
	– inne środki pieniężne					
	– inne aktywa pieniężne					
2	Inne inwestycje krótkoterminowe					
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 414,14</b>	<b>25 648,08</b>			
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>					
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>					
	<b>AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)</b>	<b>11 304 843,83</b>	<b>12 877 925,27</b>			
	<b>PASYWA razem (suma poz. A i B)</b>			<b>11 304 843,83</b>	<b>12 877 925,27</b>	

Biuś Rachunkowe s. z o.o.  
Katarzyna Piórecka  
Izabela Garza  
43-180 Orzesze, ul. Gliwicka 3  
NIP 635-10-44-658  
Regon 272989090

KATARZYNA PIÓRECKA  
NR ŚW. KWALIFIKACYJNEGO MF  
31207/02

WICEPREZES ZARZĄDU  
WIERZYCIEL S.A.  
PREZES ZARZĄDU  
WIERZYCIEL S.A.  
31.03.2018  
Bartosz Rzepka  
Krzysztof Rzepka

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)





## 5.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT



(pieczęć jednostki)

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01.2017-31.12.2017

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: ... zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		31.12.2017	31.12.2016
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>2 415 225,49</b>	<b>3 646 597,77</b>
	– od jednostek powiązanych	43 810,66	45 020,90
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 415 225,49	3 646 597,77
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 223 632,98</b>	<b>1 614 611,68</b>
I	Amortyzacja	25 039,15	41 288,81
II	Żużycie materiałów i energii	36 511,02	49 542,25
III	Usługi obce	438 023,73	686 625,28
IV	Podatki i opłaty, w tym:	37 900,99	72 236,13
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	507 903,00	549 757,13
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	38 612,37	49 813,68
	– emerytalne	18 584,14	24 022,04
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	139 642,72	165 348,40
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)</b>	<b>1 191 592,51</b>	<b>2 031 986,09</b>
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 044 784,94</b>	<b>1 051 868,92</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	1 044 784,94	1 051 868,92
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 866 640,40</b>	<b>2 423 094,03</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 645 447,81	2 214 446,59
III	Inne koszty operacyjne	221 192,59	208 647,44
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)</b>	<b>369 737,05</b>	<b>660 760,98</b>
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>20 920,79</b>	<b>21 695,58</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	20 920,79	21 695,58
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne		
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>99 148,00</b>	<b>225 942,16</b>
I	Odsetki, w tym:	99 148,00	225 942,16
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne		
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G – H)</b>	<b>291 509,84</b>	<b>456 514,40</b>
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>162 091,00</b>	<b>216 248,00</b>
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I – J – K)</b>	<b>129 418,84</b>	<b>240 266,40</b>

Biuro Rachunkowe S. z.  
Katarzyna Piórecka  
Izabela Grzda  
43-136 Orzesze, ul. Gliwicka 3  
NIP 635-10-44-653  
(Data i podpis osoby upowierzonyj powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

KATARZYNA PIÓRĘCKA

NR ŚW. KWALIFIKACYJNEGO MF

31207/02

WICEPREZES ZARZĄDU  
WIERZYCIEL S.A.

31.03.2018

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostka kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)



Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl

## 5.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM



## ZESTAWIENIE ZMIAN

## W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2017-31.12.2017

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2017	2016
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	10 833 786,90	10 593 520,50
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	10 833 786,90	10 593 520,50
<b>1.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	7 531 100,00	7 531 100,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 531 100,00	7 531 100,00
<b>2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	3 062 420,50	2 734 193,41
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	240 266,40	328 227,09
	a) zwiększenie (z tytułu)	240 266,40	328 227,09
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)	240 266,40	328 227,09
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
	-		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 302 686,90	3 062 420,50
<b>3.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

<b>4.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>240 266,40</b>	<b>328 227,09</b>
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	240 266,40	328 227,09
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	240 266,40	328 227,09
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	240 266,40	328 227,09
	- - wypłaty dywidendy		
	- - przekazania do kapitału zapasowego	240 266,40	328 227,09
	-		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
<b>6.</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>129 418,84</b>	<b>240 266,40</b>
	a) zysk netto		
	b) strata netto	129 418,84	240 266,40
	c) odpisy z zysku		
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>10 963 205,74</b>	<b>10 833 786,90</b>
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>		

## Biuro Rachunkowe s. o.

Katarzyna Piórecka

Izabela Gołda

43-180 Orzesze, ul. Gliwice 23

NIP 635-18-44-653

Regon 142998849

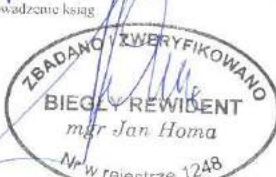
KATARZYNA PIÓRECKA

NR ŚW. KWALIFIKACYJNEGO MF  
31107/02(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg  
rachunkowych)WICEPRZESZARZADU  
WIERZYCIEL S.A.PRZESZARZADU  
WIERZYCIEL S.A.

31.05.2018r.

Dariusz Rzepka

Krzysztof Rzepka

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką  
kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

## 5.5. RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH



## RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2017-31.12.2017

(pieczęć jednostki)

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: .....

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2017	2016
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I.	Zysk (strata) netto	129 418,84	240 266,40
II.	Korekty razem	2 441 784,90	1 828 550,92
1.	Amortyzacja	25 039,15	41 288,81
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	29,48	-435,92
7.	Zmiana stanu należności	2 709 555,51	2 822 546,21
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-22 860,59	-38 336,39
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-269 978,65	-971 262,47
10.	Inne korekty		-25 249,32
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>2 571 203,74</b>	<b>2 068 817,32</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
1.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	39 462,78	32 506,25
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 462,78	32 506,25
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-39 462,78</b>	<b>-32 506,25</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I.	Wpływy	0,00	2 100 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		2 100 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	1 385 427,10	4 108 533,14
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splata kredytów i pożyczek	1 385 427,10	2 108 533,14
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		2 000 000,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-1 385 427,10</b>	<b>-2 008 533,14</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>1 146 313,86</b>	<b>27 777,93</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>33 396,61</b>	<b>5 618,68</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>	<b>1 179 710,47</b>	<b>33 396,61</b>
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

Biuro Rachunkowe s. z.

Katarzyna Piórecka

Izabela Gręda

43-130 Orzesze, ul. Gliwicka 3

NIP 635-10-10-10

S.A. z siedzibą w Orzeszu

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Garzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

KATARZYNA PIÓRĘCKA

NR ŚW. KWALIFIKACYJNEGO MF 31702/02

WICEPRZESIEDŁY  
WIERZYCIEL S.A.PRZESIEDŁY  
WIERZYCIEL S.A.

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostka kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

## 6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

WIERZYCIEL S.A.



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
SPÓŁKI  
WIERZYCIEL S.A. W OKRESIE  
OD 01-01-2017 R. DO 31-12-2017 R.**

Mikołów, dnia 31 marca 2018 r.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna

Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)

Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

## SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE .....	3
1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	3
1.2. ORGANY SPÓŁKI.....	3
2. ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI.....	4
2.1. REGULACJE SEKTORA FIRM POŻYCZKOWYCH.....	4
2.2. UTRZYMYWANIE SIĘ NISKIEGO POZIOMU WYSOKOŚCI PODSTAWOWYCH STÓP PROCENTOWYCH NBP.....	5
2.3. ORGANIZACJA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY.....	5
2.4. DNI OTWARTE WIERZYCIEL S.A. ....	5
2.5. POSZERZENIE FUNKCJONALNOŚCI SYSTEMU OPERACYJNEGO I SPRZEDAŻOWEGO .....	5
3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI .....	6
4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	6
5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA .....	6
6. AKCJE WŁASNE .....	7
7. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI .....	7
8. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	8
9. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI .....	8

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
**Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony**  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 2 z 10

## 1. INFORMACJE OGÓLNE

## 1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

<b>WIERZYCIEL S.A.</b>	
Nazwa (firma):	WIERZYCIEL Spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Mikołów
Adres siedziby:	ul. Wyzwolenia 27, 43-190 Mikołów
Numer KRS:	0000190266
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	278157364
NIP:	635-168-70-20
Telefon:	(32) 738-79-60; (32) 738-08-47
Fax:	(32) 738-79-99
Poczta e-mail:	biuro@wierzycielsa.pl
Strona www:	www.wierzycielsa.pl
Ilość akcji:	7.531.100 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 100.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN.</li> </ul>

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż krótko i średniookresowych pożyczek pieniężnych osobom fizycznym. Dystrybucja oferowanych produktów finansowych realizowana jest za pośrednictwem głównego operatora sprzedaży – Helikon Sp. z o.o., który pełni rolę organizatora sieci sprzedaży. W następstwie powyższego produkty Spółki oferowane są w biurach pośrednictwa finansowego zlokalizowanych na terenie całego kraju.

## 1.2. ORGANY SPÓLKI

Zgodnie ze statutem w skład organów Spółki wchodzi: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

Zarząd w trakcie 2017 roku nie uległ zmianie i jego skład osobowy wg stanu na dzień 31-12-2017r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
**Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony**

NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel.: +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax.: +48 32 738 79 99  
e-mail: [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet: [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 3 z 10

Imię i nazwisko:	Pełniona funkcja:	Data objęcia funkcji:
Krzysztof Rzepka	Prezes Zarządu	01-03-2010r.
Dariusz Rzepka	Wiceprezes Zarządu	01-05-2010r.

W trakcie roku obrotowego 2017 skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianom i przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko:	Pełniona funkcja:	Data objęcia funkcji:
Wojciech Paździor	Przewodniczący Rady Nadzorczej	10-02-2016r.
Michał Fudalej	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	10-02-2016r.
Krzysztof Świerkot	Członek Rady Nadzorczej	10-02-2016r.
Karol Kopiec	Członek Rady Nadzorczej	10-02-2016r.
Marcin Klimas	Członek Rady Nadzorczej	10-02-2016r.

## 2. ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

### 2.1. REGULACJE SEKTORA FIRM POŻYCZKOWYCH

Zasadniczy wpływ na otoczenie rynkowe, w którym działa Spółka ma nowa regulacja sektora firm pożyczkowych, związana z nowelizacją ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw. Prace nad zmianami rozpoczęły się ponad dwa lata temu i ostatecznie zakończyły się w sierpniu 2015 roku wraz z podpisaniem ustawy przez Prezydenta. Zmiany wynikające z nowelizacji ustaw mają na celu zwiększenie poziomu ochrony konsumentów korzystających z usług finansowych firm pożyczkowych. Spośród zmian, które wprowadziła ustawa należy w szczególności wyróżnić:

- ✓ zwiększenie wymogów formalnych dla firm działających na rynku pożyczkowym,
- ✓ zwiększenie kompetencji Komisji Nadzoru Finansowego - możliwość prowadzenia postępowań wyjaśniających,
- ✓ ograniczenie wszystkich pozaodsetkowych kosztów pożyczki oraz wysokości odsetek za opóźnienia w spłacie rat i opłat windykacyjnych.

Przyjęte w sierpniu 2015 przepisy zostały ogłoszone w Dzienniku Ustaw dnia 10 września 2015r. Większość zmian weszła w życie po upływie 30 dni (11 października 2015 r.), z wyjątkiem zapisów dotyczących firm pożyczkowych, m.in. limity maksymalnych kosztów pozaodsetkowych oraz odsetek za opóźnienie w spłacie kredytu, które weszły w życie po upływie 6 miesięcy, czyli 11 marca 2016 r. Zarząd Spółki dokonał implementacji nowych przepisów poprzez modyfikację dotychczasowej oferty Spółki w połączeniu z implementacją nowych funkcjonalności w systemie operacyjnym SKOP.

Należy podkreślić, że pod koniec 2016 roku Ministerstwo Finansów opublikowało nowy projekt ustawy antylichwiarskiej, który określa nowe maksymalne limity prowizji i opłaty pobierane przy kredycie konsumenckim. Zgodnie z propozycją resortu maksymalny koszt kredytu utrzymywanego przez rok zostałby obniżony z 55% do maksymalnie 20%, zaś bez względu na okres kredytowania ze 100% do 75%. Z obliczeń ekspertów Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych wynika, że po wejściu w życie nowych regulacji,

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
**Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony**

NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 4 z 10



w kształcie zaproponowanym w projekcie, udzielanie pożyczek będzie ekonomicznie nieopłacalne, a wręcz znacznie przynosić straty dla podmiotów pożyczkowych.

W ramach konsultacji do projektowanych zmian szereg instytucji zgłosiło uwagi i zastrzeżenia, w tym m.in. Narodowy Bank Polski, który zasugerował, że przyjęcie przepisów w takim kształcie mogłoby istotnie i negatywnie oddziaływać na skłonność banków i instytucji kredytowych do oferowania niektórych produktów kredytowych, przez co część klientów zostałaby zmuszona do korzystania z usług podmiotów działających w szarej strefie.

## 2.2. UTRZYMYWANIE SIĘ NISKIEGO POZIOMU WYSOKOŚCI PODSTAWOWYCH STÓP PROCENTOWYCH NBP

Rozpoczęty pod koniec 2012 roku cykl obniżek stóp procentowych zakończony w I kwartale 2015 roku wpłynął negatywnie na przychody Spółki także w zamkniętym roku obrotowym. Dodatkowo z dniem 01-01-2016r. weszły w życie znowelizowane przepisy regulujące wysokość odsetek ustawowych za opóźnienie (tutaj spadek z 8% do 7%). Należy tutaj dodać, że utrzymujący się rekordowo niski poziom podstawowych stóp procentowych będzie miał również negatywny wpływ na przychody Spółki w roku 2018.

## 2.3. ORGANIZACJA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

W dniu 3 lipca 2017 roku w siedzibie Spółki odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zgodnie z uchwałą nr 6 podjętą przez Akcjonariuszy na przedmiotowym ZWZA całość wypracowanego w 2016r. zysku została przeznaczona na zasilenie kapitału zapasowego. Treść podjętych uchwał została opublikowana przez Spółkę Raportem EBI 7/2017.

## 2.4. DNI OTWARTE WIERZYCIEL S.A.

W dniach 21 i 29 grudnia 2017 r. w siedzibie Spółki odbyły się VII Dni otwarte Wierzyciel S.A. Spotkania były okazją do wymiany cennych spostrzeżeń z zakresu dotychczasowej działalności Spółki. Zarząd Spółki pragnie serdecznie podziękować za udział przybyłym Akcjonariuszom i Inwestorom.

## 2.5. POSZERZENIE FUNKCJONALNOŚCI SYSTEMU OPERACYJNEGO I SPRZEDAŻOWEGO

Podobnie jak w latach ubiegłych również na przestrzeni 2017 roku Zarząd Emitenta nadzorował szereg działań zmierzających do uaktualnienia systemu do nowych regulacji prawnych i usprawnienia działania systemów – operacyjnego i sprzedażowego w zakresie funkcji administracyjnych, analitycznych i sprzedażowych. Podjęte działania wpłynęły na usprawnienie procesu dystrybucji produktów finansowych Spółki. Cześć prowadzonych prac ukierunkowana była na poszerzenie funkcjonalności systemu operacyjnego głównie w zakresie dostosowania jego funkcjonalności do wymogów wprowadzonej w marcu 2016 roku nowej oferty produktowej uwzględniającej nowelizację ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna  
Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 5 z 10

### 3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

Spółka w roku 2018 w dalszym ciągu będzie kontynuować statutową działalność polegającą na sprzedaży pożyczek pieniężnych na terenie całego kraju. Istotnym elementem strategii działania Spółki w 2018 roku będzie dalsze doskonalenie zarządzania ryzykiem kredytowym m.in. poprzez konsekwentne wdrażanie dodatkowych poszerzonych funkcjonalności wykorzystywanego systemu operacyjnego wspierających ten proces, jak również usprawniających proces sprzedaży. Zarząd Spółki będzie prowadził również prace w zakresie dalszego uatrakcyjniania oferty produktowej Spółki w kontekście ofert konkurencji i przy zachowaniu wyważonego, bezpiecznego podejścia do zarządzania ryzykiem kredytowym. W zakresie celów finansowych Zarząd planuje m.in. dalszą alokację środków finansowych. Tak zdefiniowane działania Spółki zakładają utrzymanie wartości obliiga pożyczkowego przy zachowaniu rentowności prowadzonej działalności. Niezależnie od powyższego będą prowadzone działania w zakresie powiększenia istniejącej sieci sprzedaży poprzez rozwój działalności marketingowej, wzrost konkurencyjności oferty produktowej oraz doskonalenie kanałów dystrybucji.

Zarząd będzie dokładał starań, aby model biznesowy i przyjęte rozwiązania na bieżąco dostosowywane były do oczekiwań regulatorów rynku, w szczególności Prezesa UOKiK.

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

W 2017 roku Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

### 5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Suma bilansowa na koniec 2017r. zamknęła się po stronie aktywów i pasywów kwotą 11.304,8 tys. PLN, co stanowi spadek o 12,27% względem stanu na dzień 31-12-2016r (12.877,9 tys. PLN).

Poziom aktywów trwałych wg stanu na dzień 31-12-2017r. ukształtował się na poziomie 79,2 tys. PLN i w zestawieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zwiększył się o 22,28% (2016 rok - 64,7 tys. PLN).

Aktywa obrotowe zmniejszyły się w prezentowanym okresie o 12,39 % z 12.813,2 tys. PLN do 11.225,7 tys. PLN. Zasadniczą pozycją wchodzącą w skład aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe, które to w stosunku do roku 2016 zmniejszyły się o 21,25% z 12.753,3 tys. PLN do 10.043,8 tys. PLN. W pozycji tej Spółka wykazuje należności względem klientów, którym udzieliła pożyczek pieniężnych pomniejszone o utworzone odpisy aktualizujące wartość tych należności. Realizacja spadku obliiga pożyczkowego umożliwiła Spółce znaczącą spłatę zobowiązań.

W zamkniętym roku obrotowym Spółka nie dokonała nowych zakupów wierzytelności.

Suma utworzonych przez Spółkę rezerw na dzień 31-12-2017r. wynosi 12.381 tys. PLN.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
**Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony**  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 6 z 10

Poziom zobowiązań długoterminowych wg stanu na dzień 31-12-2017r. w porównaniu do stanu na dzień 31-12-2016r. zmniejszył się o 100,00% tj. o 1.000 tys. PLN, w związku z przedterminową spłatą kredytu bankowego, którego okres spłaty przypadał do 04.2021r.

Obserwowany, wg stanu na koniec 2017 roku, spadek zobowiązań krótkoterminowych do poziomu 186,8 tys. PLN, stan na koniec 2016 roku – 602 tys. PLN (spadek o 68,98%), związany jest głównie z sukcesywną spłatą zobowiązań Spółki.

Poziom kapitałów własnych Spółki w zestawieniu do wartości osiągniętej na koniec 2017 roku zwiększył się o 1,2 % tj. o 129,9 tys. PLN. w wyniku przekazania całości zysku za 2016 rok na kapitał zapasowy. Na dzień 31-12-2017r. kapitał akcyjny wynosił 7.531.100,00 PLN i dzielił się na 7.531.100 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja.

W raportowanym okresie przychody ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spadły o 33,77 % tj. z 3.647 tys. PLN w 2016r. do 2.415 tys. PLN w roku 2017. Obserwowany spadek przychodów ze sprzedaży spowodowany był głównie utrzymującym się na przestrzeni 2017 roku rekordowo niskim poziomem rynkowych stóp procentowych oraz ze względu niższe obligo pożyczkowe wynikające z mniejszej ilości sprzedaży pożyczek.

Koszty działalności operacyjnej w stosunku do roku 2016 zmniejszyły się o 24,22 % i wynosiły odpowiednio 1.615 tys. PLN w 2016r. i 1.224 tys. PLN w 2017r. Spadek ten spowodowany był m.in. zmniejszeniem wolumenu sprzedaży produktów finansowych Spółki w zamkniętym roku obrotowym.

Wypracowany przez Spółkę w 2017 roku zysk brutto w kwocie 291,51 tys. PLN jest niższy od osiągniętego na przestrzeni 2016 roku o 36,14% (zysk brutto wg stanu na dzień 31-12-2016r. – 456,51 tys. PLN). Osiągnięty wynik brutto, analizowanego okresu, obciążony został podatkiem dochodowym w wysokości 162,09 tys. zł. W rezultacie osiągnięty w 2017 roku zysk netto w kwocie 129,42 tys. PLN jest o 46,14% niższy od zysku netto wypracowanego przez Spółkę w 2016 roku. Na osiągnięty wynik finansowy netto zasadniczy wpływ miały niższe od uzyskiwanych w latach ubiegłych przychody z tytułu odsetek związane z utrzymującym się na przestrzeni 2017 roku rekordowo niskim poziomem rynkowych stóp procentowych NBP (od 05-03-2015r. wysokość stopy lombardowej ukształtowała się na poziomie 2,5%, co przełożyło się na spadek oprocentowania obligo pożyczkowego Spółki z 12% do 10%).

## 6. AKCJE WŁASNE

Spółka nie posiadała akcji własnych wg stanu na koniec roku 2017.

## 7. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
**Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony**  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel.: +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax: +48 32 738 79 99  
e-mail: [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet: [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 7 z 10

**8. INSTRUMENTY FINANSOWE**

Nie dotyczy.

**9. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI****Ryzyko utraty płynności**

Spółka swoją działalność opiera głównie na udzielaniu pożyczek gotówkowych osobom fizycznym, w związku z czym największym zagrożeniem dla bieżącej działalności Spółki są opóźnienia związane z terminowym regulowaniem zobowiązań przez pożyczkobiorców oraz trudności lub niemożliwość wyegzekwowania przez Spółkę posiadanych należności. Duże zatory płatnicze mogą wpłynąć na pogorszenie płynności finansowej Spółki i tym samym pogorszyć jej kondycję finansową w dłuższym okresie czasu. Nawet przejściowa utrata płynności wpłynęłaby niekorzystnie na wizerunek Emitenta, co mogłoby się przełożyć w przyszłości na trudności w kontynuowaniu statutowej działalności operacyjnej i przez to negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę wyniki. Emitent w celu zminimalizowania omawianego ryzyka podejmuje wszelkie działania mające na celu ograniczanie szkodowości portfela pożyczkowego poprzez szczegółową weryfikację wnioskodawców (wykorzystując do tego także od lat budowane i okresowo aktualizowane modele walidacyjne i historycznie zgromadzone dane), usprawnianie działań windykacyjnych, bieżący monitoring stopnia spływu należności oraz bieżącą aktualizację wartości aktywów finansowych (odpisy aktualizacyjne).

**Ryzyko związane z wykorzystaniem kapitałów obcych**

Spółka w związku z prowadzoną działalnością posługuje się długo i krótkoterminowym kapitałem obcym. Obecnie zobowiązania kredytowe spłacane są terminowo lecz w dłuższej perspektywie czasu nie można wykluczyć problemów z ich spłatą. Ważnym elementem kosztowym są również prowizje i odsetki, które bezpośrednio wpływają na wynik finansowy Spółki. Nadmierne zadłużenie może stanowić istotne zagrożenie dla prawidłowego funkcjonowania podmiotu. Celem minimalizacji przedmiotowego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje stopień zadłużenia, poziom uzyskiwanych strumieni pieniężnych, wykonuje okresowe przeglądy obligi pożyczkowego oraz analizuje portfel należności z tytułu pożyczek pod kątem osiągniętej rentowności.

**Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Spółka oferuje swoim klientom specjalistyczne produkty finansowe, w związku z czym wiedza i kompetencje zwłaszcza kadry zarządzającej są niezwykle istotne z punktu widzenia bezpieczeństwa zawieranych umów. Utrata wysokiej klasy specjalistów może rodzić realne ryzyko sparaliżowania pracy całego systemu organizacyjnego. Emitent stwarza swoim pracownikom ciekawą ścieżkę kariery oraz zapewnia odpowiedni system motywacyjny dzięki któremu ryzyko odejścia kluczowych pracowników jest zdecydowanie zminimalizowane. Członkowie Zarządu są

**Siedziba Spółki:**  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
**Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony**  
NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax. : +48 32 738 79 99  
e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 8 z 10

jednocześnie akcjonariuszami Emitenta.

#### **Ryzyko skali działania**

Spółka w przyszłości nie wyklucza rozszerzenia skali/obszaru swojej działalności o nowe oddziały i placówki. Zbyt gwałtowna ekspansja może spowodować nadmierny wzrost kosztów w stosunku do osiąganych przychodów. Szybki rozwój niesie również za sobą ryzyko trudnych do przewidzenia problemów technicznych i organizacyjnych. Zarząd Spółki przed podjęciem decyzji o otwarciu nowych punktów obsługi klienta, dokładnie przeanalizuje zarówno lokalizacje jak i zapotrzebowanie na swoje usługi w danym regionie.

#### **Ryzyko związane z funkcjonowaniem infrastruktury informatycznej**

Sprawne funkcjonowanie systemów informatycznych Spółki ma ogromne znaczenie dla działania całego przedsiębiorstwa. Nagłe awarie, utrata danych mogą narazić przedsiębiorstwo na kosztowne naprawy i przestoje. Niesprawny system informatyczny może również przyczynić się do utraty zaufania klientów i pogorszyć wizerunek całej firmy.

#### **Ryzyko konkurencji na rynku usług świadczonych przez Spółkę.**

Na rynku usług w których specjalizuje się Spółka, działają również inne podmioty, bardziej dostrzegane przez klientów. Dotychczasowe działania Emitenta nie doprowadziły do takiej samej rozpoznawalności marki w porównaniu z liderami konkurencji w sektorze. Dalsze utrzymanie takiej polityki marketingowej mogłoby spowodować częściową utratę potencjalnych klientów. Właściwa promocja zwiększy natomiast rozpoznawalność Emitenta, wpłynie pozytywnie na jego wizerunek i w konsekwencji na sprzedaż oferowanych produktów.

#### **Ryzyko małej elastyczności produktowej**

Mała elastyczność produktów może spowodować zmniejszenie sprzedaży. Większa elastyczność produktowa przyczynia się do uniknięcia zjawiska sezonowości. W takim przypadku gdy jeden produkt w danym okresie przejawia mniejszą sprzedaż większa gama produktów pozwala na intensywniejsze skierowanie swej działalności na inny produkt.

Zarząd Spółki w swojej strategii zauważa konieczność ciągłego rozwoju oraz dostosowywania swojej oferty do coraz bardziej wymagającego rynku. Pozyskanie kapitału poprzez emisję nowych akcji wpłynęło pozytywnie na wzrost konkurencyjności przedsiębiorstwa na rynku. W celu zwiększenia elastyczności produktowej Spółka poszerza ofertę produktową w oparciu o przeprowadzone badania rynku, tak aby trafnie dostosować swoje produkty do oczekiwań płynących od klientów zarówno tych już istniejących jak i potencjalnych.

W celu minimalizacji ryzyka Firma Wierzyciel S.A. monitoruje zmiany na rynku finansowym na bieżąco i modyfikuje oferowane produkty oraz metody i kanały dystrybucji w celu podnoszenia ich atrakcyjności i skuteczności sprzedaży.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna  
Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony

NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)

Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 9 z 10

**Ryzyko wydłużenia procedur sądowo-egzekucyjnych**

Działalność Spółki w dużej mierze wiąże się z koniecznością korzystania z dróg postępowania sądowego i komorniczego. Dochodzenie należności na drodze sądowej jest nierzadko długie i czasochłonne. Spółka nie może wykluczyć sytuacji, w której znaczne wydłużenie drogi egzekucyjnej przyczyni się do pogorszenia jej sytuacji finansowej. Emitent w swojej działalności bierze również pod uwagę możliwość wystąpienia sytuacji, w której ściągnięcie wszystkich wierzytelności stanie się niemożliwe. W celu zminimalizowania omawianego ryzyka Spółka bieżąco dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących wartość należności oraz podejmuje wszelkie pozasądowe działania windykacyjne.

**Ryzyko związane ze zmianami w regulacjach prawnych**

Zmiany przepisów prawnych mogą w istotny sposób wpłynąć na działalność Spółki. Odmierna interpretacja prawa podatkowego przez Spółkę w stosunku do organów podatkowych może stać się przyczyną powstania nieprzewidzianych zobowiązań podatkowych i spowodować nadwyrężenie sytuacji finansowej Spółki.

Emitent w toku prowadzonej działalności na bieżąco śledzi pojawiające się zmiany przepisów prawnych i dostosowuje swoją ofertę do zmiany tych warunków. Emitent korzysta z pomocy wysoko wykwalifikowanych konsultantów i doradców w tym przede wszystkim z prawników i księgowych w celu zidentyfikowania zagrożeń wynikających ze zmian w regulacjach prawnych.

**Ryzyko wahań rynkowych**

Istnieje ryzyko niekorzystnej zmiany wyniku finansowego z tytułu negatywnych uwarunkowań makroekonomicznych. W przypadku znacznego wzrostu inflacji środki finansowe Spółki mogą ulec deprecjacji. Zła sytuacja ekonomiczna na rynku może mieć negatywny wpływ na wartość portfela inwestycyjnego, co może się przełożyć na pogorszenie wyniku finansowego Spółki. W wypadku pogorszenia się sytuacji gospodarczej w Polsce i spowolnienia tempa rozwoju przedsiębiorstw, istnieje ryzyko obniżenia poziomu wypłacalności dłużników. Ponadto złe postrzeganie firm działających na rynku pożyczek pozabankowych może przyczynić się do braku zaufania klientów i związanym z tym spadkiem sprzedaży.

**Ryzyko niskich stóp procentowych**

Spółka udziela pożyczek pieniężnych oprocentowanych w oparciu o odsetki maksymalne. Biorąc pod uwagę powyższe, obniżanie przez Radę Polityki Pieniężnej stóp procentowych NBP, skutkuje koniecznością obniżania cen sprzedanych produktów finansowych, a tym samym powoduje spadek przychodów Spółki.



**Siedziba Spółki:**  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**  
**Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony**

NIP: 635-168-70-20  
KRS: 0000190266  
REGON: 278157364

Tel.: +48 32 738 79 60  
+48 32 738 08 47  
Fax.: +48 32 738 79 99  
e-mail: [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
internet: [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 10 z 10

## 7. SPRAWOZDANIE I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa

**"AUDIT"** Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

tel. (32) 786 96 16, 786 96 18 Fax 786 96 17

e-mail: auditsl@interia.pl

nip: 634-10-18-079

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych – pod nr 1159

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584

Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

dla

**WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY  
ORAZ RADY NADZORCZEJ  
WIERZYCIEL S.A.****z siedzibą w Mikołowie, ul. Wyzwolenia 27**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Firmy **WIERZYCIEL S.A.** z siedzibą w Mikołowie, ul. Wyzwolenia 27, na które składa się:

- 1) bilans sporządzony na dzień 31.12.2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **11 304 843,83 zł**,
- 2) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujący zysk netto w wysokości **129 418,84 zł**,
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **129 418,84 zł**,
- 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 146 313,86 zł**,
- 5) informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Zarząd Spółki **WIERZYCIEL S.A.** jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi jednostkę przepisami prawa. Zarząd Spółki **WIERZYCIEL S.A.** jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.



Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089),
- 2) Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 2041/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 5 marca 2018 r.,
- 3) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce.

Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd Spółki WIERZYCIEL S.A. oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia spraw jednostki przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.





Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy zostało ono sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, o tym, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie na czym polega każde takie istotne zniekształcenie.

Naszym zdaniem, zbadane roczne sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Naszym zdaniem sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, oświadczamy, iż w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie

.....  
Jan Homa  
nr w rejestrze 1248

Katowice, dnia 28.05.2018 r.

W imieniu Nr 1159  
uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych

ŚLĄSKA FIRMA  
AUDITINGU I DORADZTWA  
"AUDIT" Sp. z o.o.  
40-950 Katowice, Pl. Grunwaldzki B-10 pok. 30

PREZES ZARZĄDU

mgr Jan Homa  
biegły rewident Nr 1248



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa

**"AUDIT"** Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

tel. (32) 786 96 16, 786 96 18 Fax 786 96 17

e-mail: auditsl@interia.pl

nip: 634-10-18-079

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584

Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych – pod nr 1159

# RAPORT

## O SYTUACJI FINANSOWEJ

### WIERZYCIEL Spółka Akcyjna

w Mikołowie

za 2017 rok

Katowice, maj 2018



## SPIS TREŚCI RAPORTU

A. CZĘŚĆ OGÓLNA.....	1
B. ANALIZA SYTUACJI BADANEJ JEDNOSTKI.....	5
1. ANALIZA BILANSU .....	5
2. ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT .....	8
3. ANALIZA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW.....	10
C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	13
I. PRAWIDŁOWOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.....	13
II. DZIAŁANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ .....	14
III. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW BILANSU.....	14
1. Inwentaryzacja .....	14
2. Aktywa trwałe .....	15
2.1. Wartości niematerialne i prawne .....	15
2.2. Rzeczowe aktywa trwałe .....	16
2.3. Należności długoterminowe.....	18
2.4. Inwestycje długoterminowe.....	18
2.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	18
3. Majątek obrotowy.....	18
3.1. Zapasy .....	18
3.2. Należności krótkoterminowe.....	19
3.3. Inwestycje krótkoterminowe .....	21
4. Rozliczenia międzyokresowe .....	22
5. Należne wpłaty na kapitał/fundusz podstawowy .....	22
6. Udziały / akcje własne.....	22
IV. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU.....	23
1. Kapitał własny.....	23
2. Rezerwy na zobowiązania.....	24
3. Zobowiązania długoterminowe .....	25
4. Zobowiązania krótkoterminowe.....	26
5. Rozliczenia międzyokresowe .....	27
V. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK JEDNOSTKI.....	28
1. Przychody i koszty działalności operacyjnej .....	28
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	30
3. Przychody i koszty finansowe.....	31
4. Podatek dochodowy .....	32
VI. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ INFORMACJI DODATKOWEJ .....	33
VII. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	33
VIII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI .....	34
D. USTALENIA KOŃCOWE .....	34



## Śląska Firma Auditingu i Doradztwa

"AUDIT" Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

tel. (32) 786 96 16, 786 96 18 Fax 786 96 17

e-mail: auditsl@interia.pl

nip: 634-10-18-079

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych – pod nr 1159

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000190584

Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

**RAPORT****O SYTUACJI FINANSOWEJ****WIERZYCIEL Spółka Akcyjna****za rok obrotowy od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r.**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe WIERZYCIEL S.A. z siedzibą w Mikołowie, ul. Wyzwolenia 27, obejmujące:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **11 304 843,83 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r. wykazujący zysk netto w wysokości **129 418,84 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **129 418,84 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 146 313,86 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

**A. CZĘŚĆ OGÓLNA**

Badana jednostka jest spółką akcyjną, utworzoną w dniu 27 listopada 2003 r. na czas nieokreślony w formie aktu notarialnego Rep „A” nr 7553/2003 w Kancelarii Notarialnej S.C. – F. Piwowarski i M. Piwowarski w Mikołowie, ul. Krakowska 5.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Spółka wpisana została do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Nr KRS 0000190266 z dnia 27.01.2004 r. Posiada ona numer identyfikacji podatkowej NIP 635-168-70-20 nadany w dniu 08.01.2004 r. oraz symbol statystyczny REGON 278157364, ostatnio zaktualizowano 26.07.2011 r.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z KRS, jest:

- 64, 92, Z, Pozostałe formy udzielania kredytów
- 64, 91, Z, Leasing finansowy
- 64, 99, Z, Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- 66, 19, Z, Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych
- 62, 01, Z, Działalność związana z oprogramowaniem
- 62, 02, Z, Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 62, 09, Z, Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 63, 11, Z, Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 63, 12, Z, Działalność portali internetowych
- 63, 99, Z, Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana

Rzeczywistym przedmiotem działalności w 2017 roku była działalność w zakresie udzielaniu osobom fizycznym pożyczek pieniężnych na różne okresy, poza system bankowym.

Działalność odbywa się w siedzibie Spółki.

Badana Spółka wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku nie jest spółką zależną.

Badana Spółka wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku nie jest spółką dominującą.

W 2017 r. przeciętne zatrudnienie wynosiło 6 pracowników.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosi 7 531 100,00 zł i w stosunku do stanu na początek roku nie uległ zmianie. Dzieli się on na 7 531 100 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Do dnia zakończenia badania wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Właściciele Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego posiadali:

Akcje serii A-D, które są uprzywilejowane, to znaczy że akcje te dają prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Akcje serii E-G w wartości 2 731 100,00 zł są akcjami zwykłymi, z czego serie E i F stanowią Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Wszystkie akcje w całości zostały objęte i opłacone.

Kapitał został wyemitowany w seriach:

Nr serii	Ilość wyemitowanych akcji w szt.	Udział procentowy
A	2 000 000	26,56
B	650 000	8,63
C	1 000 000	13,28
D	1 150 000	15,27
E	2 300 000	30,54
F	331 100	4,40
G	100 000	1,33
<b>RAZEM</b>	<b>7 531 100</b>	<b>100,00</b>

Skład Zarządu Spółki stanowią:

Prezes Zarządu Krzysztof Rzepka

Wiceprezes Zarządu Dariusz Rzepka

W roku obrotowym nie było zmian w składzie zarządu.

Sposób reprezentacji podmiotu:

Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu spółki uprawniony jest każdy z członków zarządu samodzielnie.

Skład Rady Nadzorczej w badanym roku nie zmienił się. Skład rady przedstawia się następująco:

1. Wojciech Paździor – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Michał Fudalej – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Krzysztof Świerkot – Członek Rady Nadzorczej
4. Karol Kopiec – Członek Rady Nadzorczej
5. Marcin Klimas – Członek Rady Nadzorczej

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Księgi prowadzone są przez firmę Biuro Rachunkowe S.C. I. Gazda, K. Piórecka z Orzesza.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., zostało zbadane przez Śląską Firmę Auditingu i Doradztwa „Audit” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1159 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2016 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie dnia 03 lipca 2017 r.

Zysk netto, wynikający z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok poprzedni, wynosząca 240 266,40 zł, Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie dnia 03 lipca 2017 r., w całości został przeznaczony na zasilenie kapitału zapasowego.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedni złożone zostało w Sądzie Rejonowym w Katowicach w dniu 11 lipca 2017 r. oraz Urzędzie Skarbowym w Mikołowie dnia 10 lipca 2017 r.

Bilans zamknięcia sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

Uchwałą Rady Nadzorczej nr I/II/2018 z dnia 08.02.2018 r. WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie, Śląska Firma Auditingu i Doradztwa „Audit” Sp. z o.o., wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1159, wybrana została do zbadania sprawozdania finansowego WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie za 2017 r. Zarówno podmiot uprawniony, jak i badający w jego imieniu biegły rewident Jan Homa stwierdza, że pozostaje niezależny od badanej Spółki.

Badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok przeprowadzono na podstawie umowy nr 60/23009/B/18 zawartej w dniu 23.04.2018 r. Badanie właściwe przeprowadzono w jednostce w dniach 16.05.2018 do 28.05.2018 r.

Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

Badana jednostka udostępniła wszelkie dokumenty, dane, informacje i wyjaśnienia niezbędne do wydania sprawozdania z badania i sporządzenia raportu o sytuacji finansowej.

W trakcie badania nie stwierdzono przypadków naruszenia statutu jednostki.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



## B. ANALIZA SYTUACJI BADANEJ JEDNOSTKI

### 1. ANALIZA BILANSU

Dane bilansowe za okres 3 lat wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na dzień			Dynamika w %	
	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.	31.12.2017 r.	2016/2015	2017/2016
<b>AKTYWA</b>					
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>73 523,28</b>	<b>64 740,72</b>	<b>79 164,35</b>	<b>88,1</b>	<b>122,3</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	24 500,00	24 500,00	24 500,00	100,0	100,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	49 023,28	40 240,72	54 664,35	82,1	135,8
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>15 601 030,24</b>	<b>12 813 184,55</b>	<b>11 225 679,48</b>	<b>82,1</b>	<b>87,6</b>
I. Zapasy	357,45	793,37	763,89	222,0	96,3
II. Należności krótkoterminowe	15 575 892,70	12 753 346,49	10 043 790,98	81,9	78,8
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 618,68	33 396,61	1 179 710,47	594,4	3532,4
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 161,41	25 648,08	1 414,14	133,9	5,5
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ/FUNDUSZ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. UDZIAŁY/AKCJE WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>15 674 553,52</b>	<b>12 877 925,27</b>	<b>11 304 843,83</b>	<b>82,2</b>	<b>87,8</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)</b>	<b>10 593 520,50</b>	<b>10 833 786,90</b>	<b>10 963 205,74</b>	<b>102,3</b>	<b>101,2</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>5 081 033,02</b>	<b>2 044 138,37</b>	<b>341 638,09</b>	<b>40,2</b>	<b>16,7</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 000 000,00	0,00	-	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 674 117,69	601 998,84	193 711,15	16,4	32,2
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 406 915,33	442 139,53	147 926,94	31,4	33,5
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>15 674 553,52</b>	<b>12 877 925,27</b>	<b>11 304 843,83</b>	<b>82,2</b>	<b>87,8</b>



Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



W okresie 3 lat suma bilansowa uległa znacznemu zmniejszeniu. W stosunku do 2015 roku zmniejszyła się o 27,9 %. W badanym okresie wystąpił wzrost wartości aktywów trwałych. Wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie spowodowane było głównie nabytymi środkami trwałymi. Aktywa trwałe stanowią w 2017 r. 0,7 % sumy aktywów. Spadek aktywów obrotowych o 12,4 % nastąpił w pozycji należności krótkoterminowe, zapasy, rozliczenia międzyokresowe. W pozycji inwestycje krótkoterminowe wystąpił wzrost.

W strukturze pasywów największy udział posiada kapitał własny i stanowi 97,0 % sumy bilansowej. Zobowiązania krótkoterminowe to 1,7 %, rozliczenia międzyokresowe 1,3 % sumy bilansowej.

W analizowanym okresie wystąpił wzrost kapitału własnego o 1,2 % w stosunku do roku ubiegłego ze względu na zysk netto.

W 2017 roku zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytu zostały spłacone.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Wskaźniki struktury bilansu w układzie pionowym podstawowych grup bilansowych na koniec poszczególnych lat obrotowych przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Wskaźnik struktury w %			Odchylenia w %	
	2015r.	2016r.	2017r.	2016-2015	2017-2016
<b>AKTYWA</b>					
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,3	0,3	0,5	0,0	0,2
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>99,5</b>	<b>99,5</b>	<b>99,3</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>
I. Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Należności krótkoterminowe	99,4	99,0	88,8	-0,4	-10,2
III. Inwestycje krótkoterminowe	0,0	0,3	10,4	0,3	10,1
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,1	0,2	0,0	0,1	-0,2
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ/FUNDUSZ PODSTAWOWY</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>D. UDZIAŁY/AKcje WŁASNE</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)</b>	<b>67,6</b>	<b>84,1</b>	<b>97,0</b>	<b>16,5</b>	<b>12,9</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>32,4</b>	<b>15,9</b>	<b>3,0</b>	<b>-16,5</b>	<b>-12,9</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	0,0	7,8	0,0	7,8	-7,8
III. Zobowiązania krótkoterminowe	23,4	4,7	1,7	-18,7	-3,0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	9,0	3,4	1,3	-5,6	-2,1
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>x</b>	<b>x</b>

Jak wynika ze wskaźników struktury największy wzrost w aktywach wykazują inwestycje krótkoterminowe o 10,1 punktu. Następuje zmniejszenie należności krótkoterminowych o 10,2 punktu i rozliczeń międzyokresowych o 0,2 punktu.

W pasywach następuje wzrost kapitału własnego o 12,9 punktu. W analizowanym okresie występuje zmniejszenie udziału zobowiązań długoterminowych o 7,8 punktu. Udział rozliczeń międzyokresowych w strukturze pasywów zmniejszył się o 2,1 punktu a zobowiązań krótkoterminowych o 3,0 punkty.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



## 2. ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Przychody, koszty i wynik w latach 2015-2017 wynosiły:

Wyszczególnienie	Wykonanie za rok (w złotych)			Dynamika w %	
	2015	2016	2017	2016/2015	2017/2016
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży</b>	4 708 551,94	3 646 597,77	2 415 225,49	77,4	66,2
B. Koszty działalności operacyjnej	2 441 280,95	1 614 611,68	1 223 632,98	66,1	75,8
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>2 267 270,99</b>	<b>2 031 986,09</b>	<b>1 191 592,51</b>	89,6	58,6
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 003 841,59	1 051 868,92	1 044 784,94	104,8	99,3
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 199 586,62	2 423 094,03	1 866 640,40	110,2	77,0
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>1 071 525,96</b>	<b>660 760,98</b>	<b>369 737,05</b>	61,7	56,0
G. Przychody finansowe	29 179,87	21 695,58	20 920,79	74,4	96,4
H. Koszty finansowe	303 138,74	225 942,16	99 148,00	74,5	43,9
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>797 567,09</b>	<b>456 514,40</b>	<b>291 509,84</b>	57,2	63,9
J. Podatek dochodowy	469 340,00	216 248,00	162 091,00	46,1	75,0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	-	-
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>328 227,09</b>	<b>240 266,40</b>	<b>129 418,84</b>	73,2	53,9

W 2017 roku nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży na podstawowej działalności Spółki o 33,8 % w stosunku do roku poprzedniego i kosztów działalności podstawowej o 24,2 %. Mimo spadku przychodów na działalności podstawowej uzyskano zysk na sprzedaży w wysokości 1 191 592,51 zł. Nadwyżka pozostałych kosztów operacyjnych nad pozostałymi przychodami operacyjnymi wpłynęła na stratę z tej działalności w wysokości 821 855,46 zł. Działalność operacyjna Spółki w 2017 roku wykazała zysk w wysokości 369 737,05 zł.

Działalność finansowa Spółki w roku 2017 zamknęła się również wynikiem ujemnym. Wystąpił spadek przychodów finansowych o 3,6 % i zmniejszenie kosztów finansowych o 56,1 %. Na działalności finansowej wygenerowano stratę w wysokości 78 227,21 zł.

Zysk brutto osiągnięty przez Spółkę na działalności gospodarczej wynosi 259 1509,84 zł.

Po uwzględnieniu obligatoryjnego obciążenia wyniku finansowego podatkiem dochodowym od osób prawnych w kwocie 162 091,00 zł, rok sprawozdawczy zamyka się zyskiem netto w wysokości 129 418,84 zł.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Udział poszczególnych elementów w kształtowaniu wyniku finansowego, przy przyjęciu jako punktu wyjścia przychodów ze sprzedaży, przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Wskaźnik struktury w %			Odchylenia w %	
	2015	2016	2017	2016-2015	2017-2016
A. Przychody netto ze sprzedaży	100,0	100,0	100,0	X	X
B. Koszty działalności operacyjnej	51,8	44,3	50,7	-7,5	6,4
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>48,2</b>	<b>55,7</b>	<b>49,3</b>	<b>7,5</b>	<b>-6,4</b>
D. Pozostałe przychody operacyjne	21,3	28,8	43,3	7,5	14,5
E. Pozostałe koszty operacyjne	46,7	66,4	77,3	19,7	10,9
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>22,8</b>	<b>18,1</b>	<b>15,3</b>	<b>-4,7</b>	<b>-2,8</b>
G. Przychody finansowe	0,6	0,6	0,9	0	0,3
H. Koszty finansowe	6,4	6,2	4,1	-0,2	-2,1
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>16,9</b>	<b>12,5</b>	<b>12,1</b>	<b>-4,4</b>	<b>-0,4</b>
J. Podatek dochodowy	10,0	5,9	6,7	-4,1	0,8
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0	0
<b>L. Zysk (strata) netto</b>	<b>7,0</b>	<b>6,6</b>	<b>5,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>-1,2</b>

W 2017 roku przychody z działalności operacyjnej przewyższyły koszty ze sprzedaży o 49,3 %, w wyniku tego wystąpił zysk na działalności operacyjnej. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 6,4 punktu w stosunku do roku ubiegłego, biorąc pod uwagę przychody ze sprzedaży. Pozostałe przychody operacyjne w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 14,5 punktu a pozostałe koszty operacyjne o 10,9 punktu. Przychody finansowe w stosunku do przychodów ze sprzedaży wzrosły 0,3 punktu w porównaniu do roku 2016, koszty finansowe zmniejszyły się o 2,1 punktu w stosunku do ubiegłego okresu.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



### 3. ANALIZA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW

Wykaz węzłowych wskaźników charakteryzujących działalność Spółki zawiera poniższe zestawienie:

L.p.	Treść	J.m.	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2017
1	Suma bilansowa	zł	15 674 553,52	12 877 925,27	11 304 843,83
2	Zysk (strata) netto	zł	328 227,09	240 266,40	129 418,84
<b>WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI (ZYSKOWNOŚCI)</b>					
3	Rentowność majątku zysk netto suma bilansowa	%	2,1	1,9	1,1
4	Rentowność kapitału własnego zysk netto kapitał własny	%	3,1	2,2	1,2
5	Rentowność sprzedaży netto zysk netto przychody ze sprzedaży	%	7,0	6,6	5,4
6	Rentowność sprzedaży brutto wynik ze sprzedaży przychody ze sprzedaży	%	48,2	55,7	49,3
<b>WSKAŹNIKI BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ</b>					
7	Wskaźnik płynności I – płynność ogólna aktywa obrotowe zobowiązania krótkoterminowe		4,2	21,3	58,0
8	Wskaźnik płynności II należności i inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe		4,2	21,2	57,9
9	Wskaźnik płynności III krótkoterminowe aktywa finansowe zobowiązania krótkoterminowe		0,0	0,1	6,1
10	Szybkość obrotu należności należności z tyt. dostaw x 365 przychody ze sprzedaży	dni	1106	1120	1371
11	Szybkość spłaty zobowiązań zobowiązania z tyt. dostaw x 365 koszty działalności operacyjnej lub koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	9	4	6
12	Szybkość obrotu zapasów zapasy x 365 koszty działalności operacyjnej lub koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	0	0	0

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ					
L.p.	Treść	J.m.	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2017
13	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym <u>kapitał własny</u> aktywa trwałe	%	14408,4	16734,1	13848,7
14	Trwałość struktury finansowania <u>kapitał własny</u> suma bilansowa	%	67,6	84,1	97,0
15	Ogólny poziom zadłużenia <u>zobowiązania</u> suma bilansowa	%	23,4	12,4	1,7

Wskaźniki rentowności mierzą zdolność firmy jako całość lub też jej poszczególne składniki majątkowe i kapitały do generowania zysku.

Poziom rentowności czyli zdolność do generowania zysku po opodatkowaniu przez wszystkie wykorzystane w firmie aktywa w roku badanym wynosił 1,1 % i w porównaniu do ubiegłego okresu zmniejszył się o 0,8 %.

Z kolei wskaźnik rentowności kapitału własnego, który mierzy zdolność kapitału własnego do generowania zysku netto, osiągnął w roku 2017 wartość 1,2 % i w stosunku do roku ubiegłego zmniejszył się o 1,0 %. Poziom rentowności kapitału własnego świadczy o możliwościach generowania nadwyżki finansowej.

Wskaźniki rentowności sprzedaży obrazują relacje pomiędzy sprzedażą i kosztami oraz ich wpływ na wielkość zysku. Poziom tych wskaźników określa zdolność firmy do generowania zysku przez sprzedaż.

W roku badanym rentowność sprzedaży netto wynosiła 5,4 % co oznacza, że z każdej złotówki przychodu uzyskujemy ponad 5 groszy zysku netto. Rentowność sprzedaży brutto kształtowała się na poziomie 49,3 % i jest niższa niż w roku ubiegłym o 6,4 %.

Również pozytywnie należy ocenić sytuację w sferze płynności finansowej Spółki, w której wskaźniki wzrosły w analizowanym okresie w stosunku do roku ubiegłego.

Nadal wysokie wskaźniki płynności świadczą o dobrej kondycji finansowej Spółki, zaś kształtowanie się ich na poziomie wyższym do ustalonego jako norma zwiększa wiarygodność płatniczą firmy. Przyjmuje się, że optymalny wskaźnik płynności I kształtuje się w granicach 1,5 do 2,0.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Zbyt wysoki wskaźnik może świadczyć o zamrożeniu w aktywach nadmiernych środków obrotowych, które obniżają możliwą do osiągnięcia zyskowność kapitałów.

Osiągnięty wskaźnik płynności I na poziomie 58,0 informuje, że spłata krótkoterminowych zobowiązań nie wymagałaby środków z upłynnienia majątku trwałego. Wskaźnik płynności II stopnia uległ zwiększeniu i wynosi 57,9. Wskaźnik płynności III stopnia zwiększył się w porównaniu do ubiegłego okresu i w okresie 01.01.2017-31.12.2017 roku osiągnął wartość 6,1. Informuje o 610 % udziale bieżących środków pieniężnych w zabezpieczeniu płatności zobowiązań Spółki.

Na stopień płynności środków obrotowych znaczący wpływ wywiera szybkość inkasa należności, mając na uwadze udział tej pozycji w majątku obrotowym. Na przełomie lat 2015-2017 cykl inkasa należności jest zmienny i w 2017 roku wyniósł 1371 dni.

Okres spłaty zobowiązań Spółki w badanym okresie również waha się. W okresie 01.01.2017 – 31.12.2017 uległ w stosunku do poprzedniego okresu wydłużeniu o 2 dni i wynosi 6 dni. Standardowo terminy płatności zobowiązań Spółki wynoszą 30 do 60 dni i są regulowane terminowo. Cykl inkasa należności jest o 1365 dni dłuższy niż cykl spłaty zobowiązań.

Kapitał własny Spółki finansuje w 100,0 % majątek trwały. W analizowanym okresie wzrósł z 84,1 % do 97,0 % udział kapitałów własnych w strukturze pasywów Spółki.

Zobowiązania stanowią 1,7 % sumy pasywów Spółki i zmniejszyły się w porównaniu z ubiegłym okresem o 10,7 %.

**Przedstawione podstawowe wielkości i węzłowe wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową, finansową i kapitałową Spółki wynikają ze sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe za 2017 rok sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności, przeprowadzone badanie nie wykazało zagrożenia w tym zakresie.**

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### I. PRAWIDŁOWOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Badana jednostka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości, stosownie do art. 10 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.).

W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzacje w formie tzw. Weryfikacji dokumentów księgowych,

Badanie kompletności wyżej wymienionej dokumentacji wykazało, że spełnia wymogi określone przepisami Ustawy o rachunkowości.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów opisane zostały we wstępie do sprawozdania finansowego. Są one zgodne z wymogami określonymi w przepisach ustawy o rachunkowości oraz wydanych na jej podstawie przepisach. Zarząd badanej jednostki zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniach finansowych za prezentowane lata. Zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły we wszystkich latach.

Zapisy na kontach syntetycznych zawierają dane, spełniające warunki określone w art. 23 ustawy o rachunkowości.

Przyjęte zasady ewidencji dostosowane są do specyfiki badanej jednostki. Księgi rachunkowe prowadzone są w sposób poprawny, zgodny z ustaleniami zakładowego planu kont.

Poprawnie otwarto księgi rachunkowe, zachowując zasadę ciągłości. Przestrzegana jest w badanej jednostce zasada zapisów w porządku chronologicznym (według poszczególnych okresów sprawozdawczych) i systematycznym - w układzie poszczególnych kont.

Ewidencja księgową prowadzona jest przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego FK Symfonia firmy Matrix S.A. w oparciu o kompleksowy system udzielania pożyczek SKOP ( System Kompleksowej Obsługi Pożyczek) opracowany przez Spółkę HELIKON Sp. z o.o. w Mikołowie. Istnieje zgodność między danymi wynikającymi z ksiąg a sporządzonym sprawozdaniem finansowym.



Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Księgi rachunkowe w postaci wydruków komputerowych i dowodów oraz odpowiadający im zbiór na trwałych nośnikach magnetycznych są odpowiednio przechowywane i należycie chronione.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych pozwalają na stwierdzenie, że spełniają one warunki rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

## II. DZIAŁANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

Przeprowadzone badanie nie ujawniło znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej.

## III. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW BILANSU

### 1. Inwentaryzacja

Szczegółowe zasady przeprowadzenia inwentaryzacji na dzień bilansowy wynikają z Zarządzenia Prezesa WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie z dnia 31 października 2017 r. Inwentaryzacją okresową roczną objęto następujące składniki majątkowe:

- środki trwałe
- środki pieniężne w kasie

Inwentaryzację składników majątkowych przeprowadzono w drodze spisu z natury - stosownie do zasad określonych w zakładowej instrukcji inwentaryzacyjnej, opracowanej na podstawie ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Różnic inwentaryzacyjnych nie stwierdzono.

W drodze potwierdzenia sald przeprowadzono inwentaryzację:

- ♦ środków pieniężnych na rachunkach bankowych – na dzień 31.12.2017 r.
- ♦ należności i zobowiązań - na dzień 31.12.2017 r.

Ponadto inwentaryzacją - w drodze uzgodnień i weryfikacji sald - objęte były inne aktywa i pasywa.

Inwentaryzację uznaje się za poprawną zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



## 2. Aktywa trwałe

### 2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wynoszą:

- ♦ Według stanu na dzień 31.12.2016 r. 24 500,00 zł
- ♦ Według stanu na dzień 31.12.2017 r. 24 500,00 zł

Obroty dotyczące wartości niematerialnych i prawnych były następujące:

*w złotych*

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Stan na 31.12.2016 r.	42 405,05	17 905,05
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na 31.12.2017 r.	42 405,05	17 905,05

Na kwotę wykazaną w bilansie na koniec 2017 r. składają się następujące wielkości:

*w złotych*

L.p.	Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
1	Licencje	42 405,05	17 905,05	24 500,00
	<b>Razem</b>	<b>42 405,05</b>	<b>17 905,05</b>	<b>24 500,00</b>

Wartości niematerialne i prawne umarżane są wg 50 % stawki.

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych są zgodne z określonymi w art. 16a-m ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1888 wraz z późniejszymi zmianami).

Ewidencja, obroty i saldo wartości niematerialnych i prawnych są prawidłowe.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



## 2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe składniki majątku obejmują:

*w złotych*

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2017 r.
1	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 437,28	15 697,63
3	Urządzenia techniczne i maszyny	11 161,70	29 714,43
4	Środki transportu	0,00	0,00
5	Inne środki trwałe	7 641,74	9 252,29
<b>6</b>	<b>Razem środki trwałe</b>	<b>40 240,72</b>	<b>54 664,35</b>
7	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
8	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>9</b>	<b>Ogółem</b>	<b>40 240,72</b>	<b>54 664,35</b>

### Środki trwałe

Majątek trwały wykazany został w bilansie według jego wartości netto, wynikającej z prawidłowo prowadzonej ewidencji. Wszystkie użytkowane środki trwałe są własnością Spółki. Są one amortyzowane według zasad określonych w art. 16a-ł ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1888 wraz z późniejszymi zmianami).

Niskocenne środki trwałe o cenie nie przekraczającej 3 500 zł objęte są ewidencją bilansową, a ich wartość odpisywana jest w koszty w całości w momencie przekazania ich do użytku.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



W stosunku do stanu na 31.12.2016 r. w wartości środków trwałych i ich umorzeń wystąpiły następujące zmiany:

*w złotych*

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inż.	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Wartość początkowa</b>						
Stan na 31.12.2016 r.	0,00	57 395,34	137 516,00	0,00	90 687,16	285 598,50
Przychód	0,00	0,00	31 627,60	0,00	7 835,18	39 462,78
Rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	2 459,00	2 459,00
Stan na 31.12.2017 r.	0,00	57 395,34	169 143,60	0,00	96 063,34	322 602,28
<b>Umorzenie środków trwałych</b>						
Stan na 31.12.2016 r.	0,00	35 958,06	126 354,30	0,00	83 045,42	245 357,78
Zwiększenia	0,00	5 739,65	13 074,87	0,00	6 224,63	25 039,15
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	2 459,00	2 459,00
Stan na 31.12.2017 r.	0,00	41 697,71	139 429,17	0,00	86 811,05	267 937,93
<b>Wartość netto środków trwałych</b>						
Stan na 31.12.2016 r.	0,00	21 437,28	11 161,70	0,00	7 641,74	40 240,72
Stan na 31.12.2017 r.	0,00	15 697,63	29 714,43	0,00	9 252,29	54 664,35

Przychody i rozchody środków trwałych udokumentowano właściwie i prawidłowo ujęto w księgach.

Rozchody środków trwałych nastąpiły z tytułu:

*w złotych*

Tytuły rozchodów	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
Likwidacja	2 459,00	2 459,00	0,00

#### Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie na 31.12.2017 r. nie wystąpiły.

#### Zaliczki na środki trwałe w budowie

Zaliczki na środki trwałe w budowie w bilansie na koniec 2017 roku nie wystąpiły.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



### 2.3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe w bilansie na koniec 2017 roku nie wystąpiły.

### 2.4. Inwestycje długoterminowe.

Inwestycje długoterminowe w bilansie nie wystąpiły.

### 2.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w bilansie nie wystąpiły.

## 3. Majątek obrotowy

### 3.1. Zapasy

Stan zapasów wynosi:

L.p.	Wyszczególnienie	w złotych	
		Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2017 r.
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	793,37	763,89
	<b>Razem</b>	<b>793,37</b>	<b>763,89</b>

Zaliczki na dostawy w bilansie to 12 zaliczek na postępowanie komornicze.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



### 3.2. Należności krótkoterminowe

Stan należności przedstawia się następująco:

*w złotych*

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2017 r.
1	Należności od jednostek powiązanych	415 476,28	270 013,78
	a) z tytułu dostaw	415 476,28	270 013,78
	b) inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	12 337 870,21	9 773 777,20
	a) z tytułu dostaw	10 772 694,03	8 804 002,77
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
	c) inne	0,00	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	1 565 176,18	969 774,43
	<b>Ogółem</b>	<b>12 753 346,49</b>	<b>10 043 790,98</b>

**Należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw** to należności z tytułu prowizji w kwocie 6 831,02 zł do 31.03.2018 roku zapłacone oraz należności z tytułu pożyczek do 12 miesięcy.

#### Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw

Saldo w bilansie wynika z następujących wielkości:

• Należności wg ewidencji	20 851 005,61 zł
• Odpisy aktualizacyjne	-12 047 002,84 zł
• <b>Saldo w bilansie</b>	<b>8 804 002,77 zł</b>

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Należności z tytułu pożyczek według okresów powstania przedstawiają się następująco:

	Kwota zł
Należności z tytułu pożyczek wraz z odsetkami do 12 m-cy	19 242 049,31
Należności z tytułu pożyczek wraz z odsetkami powyżej 12 m-cy	1 608 956,30
• do 24 m-cy	1 297 517,30
• do 36 m-cy	128 195,70
• do 48 m-cy	183 243,30
<b>Ogółem należności</b>	<b>20 851 005,61</b>

Należności z tytułu wierzytelności to kwota 334 205,76 zł, na które utworzono odpis aktualizujący w pełnej wysokości.

Struktura należności (w tym powiązane) i utworzone na nie odpisy aktualizujące przedstawiają się następująco:

	<i>w złotych</i>	
	Należności	Odpisy aktualizujące
• Należności z tytułu pożyczek-kapitał bieżący	1 429 598,33	0,00
• Należności z tytułu pożyczek zapadłe	13 845 342,80	7 139 630,09
• Należności z tytułu odsetek	5 461 317,47	4 907 372,75
• Należności z tytułu wierzytelności	334 205,76	334 205,76
• Należności z tytułu opłaty administracyjnej	114 747,01	0,00
• <b>Razem</b>	<b>21 185 211,37</b>	<b>12 381 208,60</b>

#### Należności dochodzone na drodze sądowej

Należności, o których zapłatę wystąpiono na drogę postępowania sądowego wynoszą 969 774,43 zł. Saldo prawidłowe.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



### 3.3. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2017 r.
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	33 396,61	1 179 710,47
	a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33 396,61	1 179 710,47
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>33 396,61</b>	<b>1 179 710,47</b>

#### Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Na saldo w tej pozycji składa się:

- Gotówka w kasie	2 510,03 zł
- Środki na rachunkach bankowych	1 177 200,44 zł
<b>Saldo w bilansie</b>	<b>1 179 710,47 zł</b>

Na koniec roku przeprowadzono inwentaryzację gotówki w kasie, która potwierdziła zgodność stanu faktycznego z ewidencyjnym.

Dokumentacja obrotów kasowych jest prawidłowa. Nie stwierdzono przekroczenia dopuszczalnych limitów obrotu gotówkowego.

Wykazane w bilansie środki pieniężne w banku obejmują:

• Bieżący rachunek bankowy Bank Millennium S.A.	24 881,15 zł
• Bieżący rachunek bankowy-płace Bank Millennium S.A.	17 493,28 zł
• Bieżący rachunek bankowy Bank Spółdzielczy Tychy	1 134 826,01 zł
<b>Ogółem środki pieniężne w bankach</b>	<b>1 177 200,44 zł</b>

Na wymienione saldo uzyskano potwierdzenie z banku.  
Saldo prawidłowe.



Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



#### 4. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe wynoszą:

♦ Według stanu na dzień 31.12.2016 r.	25 648,08 zł
♦ Według stanu na dzień 31.12.2017 r.	1 414,14 zł

Stan rozliczeń międzyokresowych kosztów to czynne rozliczenia w wysokości 1 414,14 zł na które składają się:

- Domena internetowa	385,38 zł
- Programy informatyczne	870,45 zł
- Pozostałe	158,31 zł
<b>Razem</b>	<b>1 414,14 zł</b>

Saldo prawidłowe, wynikające z ewidencji szczegółowej.

#### 5. Należne wpłaty na kapitał/fundusz podstawowy

Należne wpłaty na kapitał/fundusz podstawowy w bilansie nie występują.

#### 6. Udziały / akcje własne

Udziały/akcje własne w bilansie nie występują.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



#### IV. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU

##### 1. Kapitał własny

W tej grupie bilansu występują następujące salda:

L.p.	Wyszczególnienie	w złotych	
		Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2017 r.
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 531 100,00	7 531 100,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 062 420,50	3 302 686,90
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
6	Zysk (strata) netto	240 266,40	129 418,84
7	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
	<b>Ogółem</b>	<b>10 833 786,90</b>	<b>10 963 205,74</b>

Zestawienie zmian w kapitale własnym, stanowiące część sprawozdania finansowego, sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

##### Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny wynosi 7 531 100,00 zł i dzieli się na 7 531 100 akcji po 1,00zł każda. Zgodność kapitału akcyjnego wykazanego w bilansie ustalono na podstawie Odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego Nr KA.VIII NS-REJ.KRS/29379/17/834 z dnia 16.08.2017 r. Dział 1 rubryka 8.

Właściciele Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego posiadali :

Akcje serii A-D w wartości 4 800 000,00 są akcjami uprzywilejowanymi, to znaczy że akcje te dają prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcje serii E-G w wartości 2 731 100,00 zł są akcjami zwykłymi, z czego serie E i F stanowią Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Wszystkie akcje w całości zostały objęte i opłacone.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Kapitał został wyemitowany w seriach:

Nr serii	Ilość wyemitowanych akcji w szt.	Udział procentowy
A	2 000 000	26,56
B	650 000	8,63
C	1 000 000	13,28
D	1 150 000	15,27
E	2 300 000	30,54
F	331 100	4,40
G	100 000	1,33
<b>RAZEM</b>	<b>7 531 100</b>	<b>100,00</b>

Kapitał podstawowy na dzień sprawozdawczy w stosunku do stanu ujętego w księgach na dzień 31.12.2016 r. nie zmienił się.

#### **Kapitał zapasowy**

Stan kapitału zapasowego w 2017 roku uległ zwiększeniu o 240 266,40 zł.

Zwiększenie kapitału zapasowego nastąpiło w wyniku odpisu zysku netto za 2016 rok zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wierzyciel S.A., z siedzibą w Mikołowie z dnia 03 lipca 2017 roku o zasileniu na kapitał zapasowy Spółki zysku netto w wysokości 240 266,40 zł.

#### **Kapitał z aktualizacji wyceny**

Kapitał z aktualizacji wyceny w 2017 roku w bilansie nie występuje.

#### **Kapitał rezerwowy**

Kapitał rezerwowy na koniec 2017 roku nie występuje.

#### **Zysk z lat poprzednich**

Zysk z lat poprzednich na koniec 2017 roku nie występuje.

**Wynik finansowy netto za 2017 r.** wynikający ze zbadanego sprawozdania jest zgodny z rachunkiem zysków i strat.

## **2. Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy w 2017 roku w bilansie nie występują.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



### 3. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe wynoszą:

L.p.	Wyszczególnienie	w złotych	
		Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2017 r.
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	1 000 000,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	1 000 000,00	0,00
	<b>Ogółem</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>0,00</b>

Długoterminowy kredyt bankowy został udzielony przez Bank Spółdzielczy w Tychach na wykup obligacji w kwocie 1 500 000,00 zł. W roku 2017 kredyt został spłacony w całości.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



#### 4. Zobowiązania krótkoterminowe

Stan zobowiązań krótkoterminowych wynosi:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2017 r.
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	601 998,84	193 711,15
	a) kredyty i pożyczki	385 427,10	0,00
	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	17 607,20	21 606,60
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	47 343,28	21 211,54
	h) z tytułu wynagrodzeń	21 320,00	0,00
	i) inne	130 301,26	150 893,01
	<b>Razem a do i</b>	<b>601 998,84</b>	<b>193 711,15</b>
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
	<b>Ogółem zobowiązania</b>	<b>601 998,84</b>	<b>193 711,15</b>

#### Zobowiązania z tytułu dostaw

Na saldo wykazane w bilansie składają się:

	Kwota zł
• Rozrachunki z dostawcami z tyt. zakupu materiałów i usług	4 720,82
• Dostawy niefakturowane	16 885,78
<b>Razem</b>	<b>21 606,60</b>

Są to zobowiązania bieżące do dnia 31.03.2018 roku całkowicie uregulowane.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



### Zobowiązania z tytułu podatków i ZUS

Saldo w tej pozycji dotyczy następujących tytułów:

	Kwota zł
• Podatek dochodowy od osób prawnych	9 139,00
• Podatek dochodowy od osób fizycznych	5 809,00
• Składki ZUS	6 263,54
• Razem	21 211,54

Są to zobowiązania bieżące, wynikające z ostatniego miesiąca roku, regulowane terminowo

Saldo prawidłowe.

Inne rozrachunki obejmują:

	Kwota zł
• Rozrachunki z tytułu nadpłat pożyczek	150 893,01

Salda prawidłowe.

### Fundusze specjalne

Na koniec badanego okresu fundusze specjalne nie występują.

### 5. Rozliczenia międzyokresowe

Dane w tym zakresie wynoszą:

- ♦ Według stanu na dzień 31.12.2016 r. 442 139,53 zł
- ♦ Według stanu na dzień 31.12.2017 r. 147 926,94 zł

na saldo rozliczeń międzyokresowych składają się:

- Prowizje od pożyczek rozliczanych w czasie 147 926,94 zł

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



## V. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK JEDNOSTKI

### 1. Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej wynoszą:

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2017
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 646 597,77</b>	<b>2 415 225,49</b>
	od jednostek powiązanych	45 020,90	43 810,66
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 646 597,77	2 415 225,49
2	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
3	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 614 611,68</b>	<b>1 223 632,98</b>
1	Amortyzacja	41 288,81	25 039,15
2	Zużycie materiałów i energii	49 542,25	36 511,02
3	Usługi obce	686 625,28	438 023,73
4	Podatki i opłaty, w tym:	72 236,13	37 900,99
5	Wynagrodzenia	549 757,13	507 903,00
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49 813,68	38 612,37
7	Pozostałe koszty rodzajowe	165 348,40	139 642,72
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>2 031 986,09</b>	<b>1 191 592,51</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	Kwota zł	Udział %
Sprzedaż produktów	2 415 225,49	100,0
<b>Razem sprzedaż produktów</b>	<b>2 415 225,49</b>	<b>100,0</b>
Sprzedaż towarów i materiałów	0,00	0,0
<b>Ogółem</b>	<b>2 415 225,49</b>	<b>100,0</b>

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Głównym źródłem przychodu Spółki są odsetki i prowizje z tytułu udzielonych pożyczek osobom fizycznym, których wartość stanowi 99,9 % przychodów operacyjnych. Pozostałe 0,1 % dotyczy nadwyżek spłat wierzytelności.

Nie stanowią przychodu podatkowego rozliczone prowizje i odsetki naliczone od pożyczek w wysokości 1 223 591,55 zł.

### Koszty rodzajowe

Rachunek wyników sporządzany jest metodą porównawczą.

Układ kosztów rodzajowych przedstawia się następująco:

*w złotych*

L.p.	Rodzaj kosztu	Rok 2016		Rok 2017		% 2017/ 2016
		Kwota zł	Udział %	Kwota zł	Udział %	
1	Zużycie materiałów i energii	49 542,25	3,1	36 511,02	3,0	96,8
2	Usługi obce	686 625,28	42,5	438 023,73	35,8	84,2
3	Podatki i opłaty	72 236,13	4,5	37 900,99	3,1	68,9
4	Wynagrodzenia	549 757,13	34,0	507 903,00	41,5	122,1
5	Świadczenia na rzecz pracowników	49 813,68	3,1	38 612,37	3,2	103,2
6	Amortyzacja	41 288,81	2,6	25 039,15	2,0	76,9
7	Pozostałe koszty	165 348,40	10,2	139 642,72	11,4	111,8
8	<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>1 614 611,68</b>	<b>100,0</b>	<b>1 223 632,98</b>	<b>100,0</b>	<b>x</b>

Z ogólnej kwoty kosztów nie stanowią kosztów uzyskania przychodów następujące pozycje:

- Pozostałe 2 389,10 zł

W stosunku do ogólnej kwoty kosztów, nie zaliczone do kosztów uzyskania przychodów stanowią 0,2 %.



Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



## 2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują następujące pozycje:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2017
<b>I</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 051 868,92</b>	<b>1 044 784,94</b>
1	Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Dotacje	0,00	0,00
3	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
4	Inne przychody operacyjne	1 051 868,92	1 044 784,94
<b>II</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>2 423 094,03</b>	<b>1 866 640,40</b>
1	Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 214 446,59	1 645 447,81
3	Inne koszty operacyjne	208 647,44	221 192,59

### Inne przychody operacyjne

Na pozostałe przychody operacyjne składają się:

• rozwiązanie rezerw	5 465,35 zł
• nadpłaty pożyczek	230,90 zł
• zwrot kosztów sądowych	1 039 081,85 zł
• pozostałe	6,84 zł
<b>Razem</b>	<b>1 044 784,94 zł</b>

Z pozostałych przychodów operacyjnych nie stanowią przychodu do opodatkowania rozwiązanie rezerw w wysokości 5 465,35 zł.

### Pozostałe koszty operacyjne

• Koszty sądowe i egzekucyjne	221 109,24 zł
• Pozostałe koszty	83,35 zł
<b>Razem</b>	<b>221 192,59 zł</b>

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Z pozostałych kosztów operacyjnych nie stanowią kosztów uzyskania przychodów:

- Odpisy aktualizujące należności	1 645 447,81 zł
- Pozostałe koszty	83,35 zł
<b>Razem</b>	<b>1 645 531,16 zł</b>

### 3. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe wynoszą:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2016	Rok 2017
<b>I</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>21 695,58</b>	<b>20 920,79</b>
1	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2	Odsetki	21 695,58	20 920,79
3	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5	Inne	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>225 942,16</b>	<b>99 148,00</b>
1	Odsetki	225 942,16	99 148,00
2	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4	Inne	0,00	0,00

#### Przychody finansowe

Przychody finansowe dotyczą:

- Odsetek zwłoki od odbiorców 20 920,79 zł

Nie stanowią przychodów podatkowych odsetki naliczone niezapłacone w wysokości 15 414,91 zł

#### Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują:

- Odsetki zwłoki od zobowiązań budżetowych 102,00 zł
- Odsetki od kredytu 99 046,00 zł
- Razem 99 148,00 zł**

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Nie stanowią kosztu uzyskana przychodu:

- Odsetki budżetowe

102,00 zł

#### 4. Podatek dochodowy

Na podatek dochodowy w rachunku zysków i strat składa się:

- podatek dochodowy wynikający z deklaracji 162 091,00 zł
  - rozliczenie z tytułu podatku odroczonego 0,00 zł
- Razem 162 091,00 zł**

Podstawa opodatkowania wynika z następujących wielkości:

L.p.	Treść	Kwota zł
1	Zysk (strata) brutto	291 509,84
2	Przychody niepodlegające opodatkowaniu	1 229 056,90
3	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego	396 128,40
4	Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 648 022,26
5	Koszty podatkowe nie ujęte w księgach	26 000,00
6	<b>Dochód</b>	<b>1 080 603,60</b>
7	Odliczenia – darowizny	0,00
8	<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>1 080 603,60</b>

Przychody nie podlegające opodatkowaniu obejmują:

- Przychody operacyjne 1 223 591,55 zł
  - Pozostałe przychody operacyjne 5 465,35 zł
- Razem 1 229 056,90 zł**

Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego to prowizje od pożyczek otrzymane w wysokości 396 128,40 zł.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Na wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów składają się:

• Koszty działalności operacyjnej	2 389,10 zł
• Pozostałe koszty operacyjne	1 645 531,16 zł
• Koszty finansowe	102,00 zł
<b>Razem</b>	<b>1 648 022,26 zł</b>

Koszty podatkowe nie ujęte w księgach obejmują:

• Wynagrodzenia i składki ZUS za m-c XII/2016 i wypłacone w I/2017	26 000,00 zł
---	--------------

## VI. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ INFORMACJI DODATKOWEJ

Informacja dodatkowa obejmująca:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- dodatkowe informacje i objaśnienia

zawiera wszystkie istotne dane określone w art. 48 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późniejszymi zmianami).

## VII. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Rachunek przepływów pieniężnych zamyka się zwiększeniem stanu środków pieniężnych na koniec roku w stosunku do stanu na początek badanego okresu w kwocie 1 146 313,86 zł.

Dane wykazane w sprawozdaniu są zgodne z wielkościami ujętymi w bilansie, rachunku zysków i strat oraz w księgach badanego okresu.

Raport o sytuacji finansowej  
WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie za 2017 rok



Syntetyczne wielkości charakteryzujące kierunek przepływów strumieni pieniężnych w ostatnich dwóch latach przedstawiają się następująco:

	2016 r.	2017 r.
• Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 068 817,32	2 571 203,74
w tym: wynik finansowy netto	240 266,40	129 418,84
Amortyzacja	41 288,81	25 039,15
• Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-32 506,25	-39 462,78
• Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 008 533,14	-1 385 427,10
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>27 777,93</b>	<b>1 146 313,86</b>

#### VIII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Sprawozdanie z działalności, sporządzone przez Zarząd Spółki zgodnie z postanowieniami art. 49 ustawy o rachunkowości, jest kompletne, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

#### D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 34 strony kolejno numerowane i parafowane przez biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie

.....  
Jan Homa  
Nr w rejestrze 1248

W imieniu Nr 1159  
uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych

ŚLĄSKA FIRMA  
AUDITINGU I DORADZTWA  
"AUDIT" Sp. z o.o.  
40-950 Katowice, Pl. Grunwaldzki 8-10 pok. 30

PREZES ZARZĄDU

mgr Jan Homa  
biegły rewident Nr 1248

Katowice, dnia 28 maja 2018 r.

## 8. AKCJONARIAT EMITENTA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

Tabele 1 i 2 przedstawiają informację o aktualnej strukturze akcjonariatu Emitenta.

Tabela nr 1. Informacja o ogólnej liczbie akcji i przysługujących z nich głosów z podziałem na poszczególne serie akcji.

L.p.:	Seria akcji:	Wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect:	Wartość nominalna [w PLN]:	Ilość akcji:	Kapitał [w PLN]:	Liczba głosów ogólnie	Liczba głosów [w %]
1.	A (imienne uprzywilejowane)	NIE	1,00	2.000.000	2.000.000,00	4.000.000	32,44
2.	B (imienne uprzywilejowane)	NIE	1,00	650.000	650.000,00	1.300.000	10,54
3.	C (imienne uprzywilejowane)	NIE	1,00	1.000.000	1.000.000,00	2.000.000	16,22
4.	D (imienne uprzywilejowane)	NIE	1,00	1.150.000	1.150.000,00	2.300.000	18,65
5.	E (zwykłe na okaziciela)	TAK	1,00	2.300.000	2.300.000,00	2.300.000	18,65
6.	F (zwykłe na okaziciela)	TAK	1,00	331.100	331.100,00	331.100	2,69
7.	G (imienne nieuprzywilejowane)	NIE	1,00	100.000	100.000,00	100.000	0,81
<b>Razem wszystkie serie akcji:</b>				<b>7.531.100</b>	<b>7.531.100,00</b>	<b>12.331.100</b>	<b>100,00</b>

Źródło: Emitent

Tabela nr 2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZ.

L.p.	Imię i nazwisko (firma)	Ilość akcji	Kapitał (PLN)	Ilość posiadanych głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZA
1.	Helikon Sp. z o.o.	2.000.000	2.000.000,00	4.000.000	26,56	32,44
2.	Krzysztof Rzepka	1.160.079	1.160.079,00	1.950.079	15,40	15,81
3.	Dariusz Rzepka	1.137.000	1.137.000,00	1.927.000	15,10	15,63
4.	Róża Braćlik	733.191	733.191,00	1.133.191	9,74	9,19
6..	Pozostali	2.500.830	2.500.830,00	3.320.830	33,20	26,93
<b>RAZEM:</b>		<b>7.531.100</b>	<b>7.531.100,00</b>	<b>12.331.100</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Źródło: Emitent

## 9. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Emitent przykłada dużą wagę do zapewnienia wszystkim akcjonariuszom, inwestorom i partnerom biznesowym swobodnego dostępu do informacji o spółkach i poszanowania ich praw bez względu na wielkość posiadanego przez nich pakietu akcji. By dać wyraz transparentności prowadzonych działań oraz zapewnić swym inwestorom i akcjonariuszom dostęp do rzetelnych informacji, które w obliczu obecnej sytuacji na rynkach finansowych są niezbędne do podejmowania racjonalnych decyzji inwestycyjnych, Wierzyciel S.A. przestrzega większości zasad ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobrych praktyk spółek notowanych na NewConnect” będących załącznikiem nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008r. wraz ze zmianami wynikającymi z Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010r. w sprawie zmiany dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect". Poniżej przedstawiono podsumowanie zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę Wierzyciel S.A.:

L.p.	Zasada	Zakres stosowania	Komentarz
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	Z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu tych obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Emitent nie będzie transmitował, rejestrował i upubliczniał obrad walnego zgromadzenia gdyż koszty z tym związane są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	
3.1	podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
3.2	opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje największe przychody,	TAK	
3.3	opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	Spółka wprowadziła tą zasadę w I kwartale 2011r.
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	Spółka wprowadziła tą zasadę w I kwartale 2011r.
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Prognozy na rok 2012 zawarte zostały w Dokumentie Informacyjnym i spółka odniosła się do możliwości ich realizacji w raportach kwartalnych. Aktualnie Emitent nie publikuje prognoz finansowych.
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)		
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz	TAK	

**Wierzyciel Spółka Akcyjna****Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony**

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 79 z 82

**Siedziba Spółki:**

43-190 Mikołów

ul. Wyzwolenia 27

	konferencji prasowych,		
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)		
3.16	pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> .	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna	TAK	

**Wierzyciel Spółka Akcyjna****Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony**

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 80 z 82

**Siedziba Spółki:**

43-190 Mikołów

ul. Wyzwolenia 27



	wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
9. 9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	W opinii Emitenta dane na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie stanowią istotnej informacji dla Inwestorów, wpływającej na podejmowane przez nich decyzje finansowe.
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	W opinii Emitenta dane na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę nie stanowią istotnej informacji dla Inwestorów, wpływającej na podejmowane przez nich decyzje finansowe.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy	TAK	

**Wierzyciel Spółka Akcyjna****Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 zł w całości opłacony**

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)**Strona : 81 z 82****Siedziba Spółki:**

43-190 Mikołów

ul. Wyzwolenia 27

	akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>➤ zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>➤ informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>➤ kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	NIE	W opinii Zarządu Spółki brak stosowania przedmiotowej zasady dobrych praktyk przez Wierzyciel S.A. nie wpłynęło w sposób znaczący na możliwość dokonania oceny bieżącej działalności podmiotu.
16a.	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17.	(skreślony)		