

Finansujemy
TWOJE POTRZEBY


**RAPORT ROCZNY
ZA ROK 2018**

Mikołów, dnia 31 maja 2019 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. SPRAWOZDANIE I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA.....	39
8. AKCJONARIAT EMITENTA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU.....	79
9. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	79

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:	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"> ➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 100.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN.
Zarząd:	Krzysztof Rzepka – Prezes Zarządu Dariusz Rzepka – Wiceprezes Zarządu

2. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze!

Rok 2018 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 2018 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.

Równolegle 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 intensywne 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 2018 – 2,61 mln PLN, saldo wg stanu na koniec roku 2017 – 1,18 mln PLN). W rezultacie podjętych działań Spółka na przestrzeni 2018 roku nie posiadała zobowiązań kredytowych i w chwili obecnej finansowanie prowadzonej działalności statutowej realizowane jest wyłącznie ze środków własnych Spółki.

W zamkniętym roku obrotowym - w porównaniu do roku 2017 - Spółka zanotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 30,98% oraz wygenerowała ujemny wynik finansowy netto na poziomie -374,0 tys. zł, tj. o 388,95% 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., niższy poziom generowanej sprzedaży własnych produktów finansowych oraz koszty aktualizacji poziomu rezerw związanych z ryzykiem prowadzonej działalności.

W 2019 r. Spółka zamierza skoncentrować się głównie na windykacji własnego portfela pożyczek pieniężnych przy dalszym ograniczaniu sprzedaży własnych produktów finansowych. 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 2019 roku.

Dziękujemy naszym Akcjonariuszom, Partnerom i Pracownikom i zapraszamy do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Wierzyciel S.A. za 2018 rok.

Z poważaniem

Dariusz Rzepka

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Rzepka

Prezes Zarządu

3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

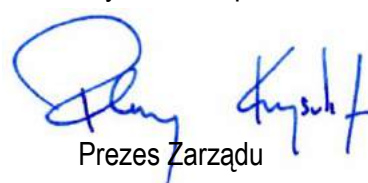
Zarząd Wierzyciel S.A. („Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i 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

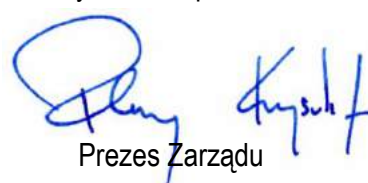
Zarząd Wierzyciel S.A. („Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Śląska Firma Auditingu i Doradztwa „AUDIT” Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Plac Grunwaldzki 8-10, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami 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 2018 i 2017. 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 31-12-2018r. - przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31-12-2018r.: 1 EUR = 4,3000 PLN,
- 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 rachunku zysków i strat wg stanu na dni: 31-12-2018r. i 31-12-2017r. - przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego tzn.:
 - rok 2018 r.: 1 EUR = 4,2669 PLN,
 - rok 2017 r.: 1 EUR = 4,2447 PLN.

Rachunek Zysków i Strat	PLN		EUR	
	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2018r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2017r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2018r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2017r.
Przychody netto ze sprzedaży	1.667.049,96	2.415.225,49	390.693,47	568.997,92
Zysk (strata) ze sprzedaży	586.508,80	1.191.592,51	137.455,48	280.724,79
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-318.203,85	369.737,05	-74.574,95	87.105,58
Amortyzacja	28.085,08	25.039,15	6.582,08	5.898,92
Zysk (strata) brutto	-302.682,10	291.509,84	-70.937,24	68.676,19
Zysk (strata) netto	-373.954,10	129.418,84	-87.640,70	30.489,51

Bilans	PLN		EUR	
	Wg stanu na dzień 31-12-2018r.	Wg stanu na dzień 31-12-2017r.	Wg stanu na dzień 31-12-2018r.	Wg stanu na dzień 31-12-2017r.
Kapitał własny	10.589.251,64	10.963.205,74	2.462.616,66	2.628.498,82
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	8.176.810,31	10.043.790,98	1.901.583,79	2.408.063,24
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2.612.860,36	1.179.710,47	607.641,94	282.843,14
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	197.456,66	193.711,15	45.920,15	46.443,49

5. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
5.1. INFORMACJA DODATKOWA

WIERZYCIEL S.A.



**Informacja dodatkowa
do sprawozdania finansowego
Wierzyciel S.A.
za rok obrotowy 2018**

Mikołów, dnia 30.05.2019r.

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
Internet : www.wierzycielsa.pl

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2018

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 01-01-2018 r. do 31-12-2018 r.

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

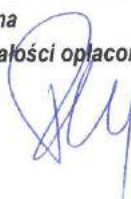
Nie dotyczy. Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

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.


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
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 2 z 14

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2018

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.

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 10.000,00 zł jednostka dokonuje jednorazowego odpisu amortyzacyjnego, środki te podobnie jak środki o wartości początkowej większej niż 10.000,00 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

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



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

Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 3 z 14

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2018

Pożyczek). Księgi handlowe prowadzone są komputerowo przy zastosowaniu systemu Finanse i Księgowość Symfonia autorstwa firmy Sage.

Informacja dodatkowa za rok 2018

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.	Wartości niematerialne i prawne (stan na 31-12-2018 r.) w PLN				Stan na 31-12-2018 r.
	Stan na 01-01-2018 r.	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja	
1.	42.405,05	4.071,30	0,00	0,00	46.476,35
Razem:	42.405,05	4.071,30	0,00	0,00	46.476,35

L.p.	Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych za 2018 w PLN				Stan na 31-12-2018 r.
	Stan na 01-01-2018 r.	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja	
1.	17.905,05	4.071,30	0,00	0,00	21.976,35
Razem:	17.905,05	4.071,30	0,00	0,00	21.976,35

Wartość środków trwałych i ich umorzenie na dzień 31-12-2018 r. w PLN					
Wartość początkowa:	Sprzęt komputerowy:	Środki trwałe o niskiej wartości:	Inwestycja w obcym środku trwałym:	Pozostałe środki trwałe:	Razem:
Stan na 01-01-2018 r.:	169.143,60	94.094,31	57.395,34	96.340,07	416.973,32
+ aktualizacja					
Razem:	169.143,60	94.094,31	57.395,34	96.340,07	416.973,32
+ zwiększenie				2.408,34	2.408,34
+ przeksięgowanie					
w tym					
przejęte z inwestycji					
- zmniejszenie (sprzedaż, likwidacja)		2.250,00			2.250,00
Stan na 31-12-2018 r.:	169.143,60	96.344,31	57.395,34	98.748,41	421.631,66
Umorzenie:					
Stan na 01-01-2018 r.:	139.429,17	94.094,31	41.697,71	87.087,78	362.308,97
+ aktualizacja					
Razem:	139.429,17	94.094,31	41.697,71	87.087,78	362.308,97
Umorzenia bieżące:	13.725,26		4.590,24	5.698,28	24.013,78
+ przeksięgowanie					
- przeksięgowanie					
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży, zlikwid. środków trwałych		2.250,00			2.250,00
Stan na 31-12-2018 r.:	153.154,43	96.344,31	46.287,95	92.786,06	388.572,75
Wartość księgowa netto:	15.989,17	0,00	11.107,39	5.962,35	33.058,91



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
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 4 z 14

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2018

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 wieczystie.

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 2018 roku w PLN			
	Stan na 01-01-2018 r.	Zmniejszenia	Zwiększenia	Stan na 31-12-2018 r.
Należności z tytułu pożyczek:	12.047.002,84	2.229.813,60	3.557.257,02	13.374.446,26
Należności z tytułu wierzytelności:	334.205,76	15.768,55	18.671,78	337.108,99
Razem:	12.381.208,60	2.245.582,15	3.575.928,80	13.711.555,25


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
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 5 z 14

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2018

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

Wg stanu na dzień 31.12.2018r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 7.531.100,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy sto złotych 00/100) i dzieli się na 7.531.100 (słownie: siedem milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy sto) akcji w tym:

Tabela nr 1. Informacja o ogólnej liczbie akcji i przysługujących z nich głosów z podziałem na poszczególne serie akcji.							
Lp.:	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
Razem wszystkie serie akcji:				7.531.100	7.531.100,00	12.331.100	100,00

Według kursu zamknięcia rynku NewConnect na 31.12.2018r. wartość akcji wynosiła 0,77 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.

Strata za rok 2018 w wysokości 373.954,10 zł pokryta zostanie zyskiem lat następnych.

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,

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@wierzyciel.sa.pl
Internet: www.wierzyciel.sa.pl

Strona : 6 z 14

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2018

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

Na dzień 31.12.2018 Spółka nie posiada zobowiązania długoterminowych.

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

Na dzień 31.12.2018 Spółka nie posiada zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki.

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 1.646,09 zł obejmują:

- licencje w wysokości 396,46 zł
- domeny w wysokości 912,45 zł,
- pozostałe koszty 337,18 zł.

„Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” (Bilans, Pasywa B.IV.2) w kwocie 63.189,12 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.**16. Stan środków na rachunku VAT na dzień 31.12.2018 wynosi 0,00 zł**

Nie dotyczy

17. 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: 7 531 100,00 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
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 7 z 14

Ustęp 2 Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat.

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (rynk 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]:	
Przychody ze sprzedaży produktów:	1.667.049,96
z tytułu obrotu wierzytelnościami:	4.073,73
z tytułu udzielonych pożyczek (odsetki i prowizje):	1.662.976,23
Przychody operacyjne:	630.778,59
z tytułu zwróconych kosztów sądowych:	617.881,16
z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizacyjnych:	10.496,77
z tytułu sprzedaży majątku:	9,24
z tytułu nadpłaty pożyczek i pozostałe przychody:	2.391,42
Przychody finansowe:	15.658,23
z tytułu odsetek od zakupionych wierzytelności:	15.658,23
z tytułu odsetek od lokat:	0,00
z tytułu pozostałych przychodów finansowych:	0,00
z tytułu otrzymanych dywidend:	0,00
Razem:	2.313.486,78

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 trwale.

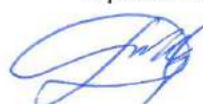
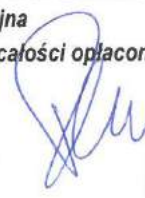
Nie dotyczy.



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
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 8 z 14

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2018

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.

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.

Zysk brutto:	- 302.682,10
Przychody niepodatkowe - w tym:	821.177,73
- odsetki naliczone, a niezapłacone:	565.505,42
- prowizje rozliczane bilansowo:	245.175,54
- bilansowa wartość sprzedaży akcji	0,00
- rozwiązane odpisy aktualizacyjne:	10.496,77
Przychody podatkowe nieujęte w bilansie:	162.879,00
- prowizje rozliczane podatkowo:	162.879,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu - w tym:	1.436.130,09
- naliczone a niezapłacone odsetki:	0,00
- naliczone a niewypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami	0,00
- utworzone odpisy aktualizacyjne:	1.430.141,31
- pozostałe koszty operacyjne:	5.852,78
- odsetki budżetowe	136,00
Koszty podatkowe nie ujęte w bilansie	0,00
	0,00
Dochód podatkowy:	475.149,26

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.

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@wierzyciel.sa.pl

Internet: www.wierzyciel.sa.pl

Strona : 9 z 14

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.

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 działalności operacyjnej, 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 zażądania 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 powiązanymi, 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 powiązanymi 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: 7 531 100,00 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

Internet: 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
01.2018	4	1	1
02.2018	4	1	1
03.2018	4	1	1
04.2018	4	1	1
05.2018	4	1	1
06.2018	4	1	1
07.2018	4	1	1
08.2018	5	1	1
09.2018	4	1	1
10.2018	4	1	1
11.2018	4	1	1
12.2018	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 2018 za udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej wypłacono wynagrodzenie 5.500,00 zł brutto Wynagrodzenia Członów Zarządu wypłacone w roku 2018 wynoszą 312.000 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.

Nie dotyczy

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


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@wierzyciel.sa.pl
Internet: www.wierzyciel.sa.pl

Strona : 11 z 14

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2018

Spółka poniosła koszt na rzecz jednostki badającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018 w kwocie 8.000,00 PLN netto powiększony o należny podatek VAT.

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 powiązаныmi 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,



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
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 12 z 14

- g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.
2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.
 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.
 4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:
 - a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji,
 - b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
 - c) 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:
 - a) 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,
 - b) 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,
 - c) 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:
 - a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy: 7 531 100,00 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
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 13 z 14

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2018

c) 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 :

a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,

b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

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.



43-190 Mikołów Wyzwolenia 27
WIERZYCIEL
 SPÓŁKA AKCYJNA
 NIP 635 188 70 20 REGON 278157364

WICEPREZES ZARZĄDU
 WIERZYCIEL S.A.
 Dariusz Szepka



PREZES ZARZĄDU
 WIERZYCIEL S.A.
 Marcin Rzetek



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

Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 14 z 14

5.2. BILANS

43-190 Mikołów Wyzwolenia 27
WIERZYCIEL
 SPÓŁKA AKCYJNA
 NIP 635 188 70 20 REGON 278157384

(pieczęć jednostki)

BILANS

dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji

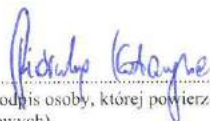
sporządzony na dzień: 31.12.2018

jednostka obliczeniowa: Zł

	AKTYWA	Stan na			PASYWA	Stan na	
		31.12.2018	31.12.2017			31.12.2018	31.12.2017
A	Aktywa trwałe	57 558,91	79 164,35	A	Kapitał (fundusz) własny	10 589 251,64	10 963 205,74
I	Wartości niematerialne i prawne	24 500,00	24 500,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 531 100,00	7 531 100,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 432 105,74	3 302 686,90
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	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	33 058,91	54 664,35	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
1	Środki trwałe	33 058,91	54 664,35		– 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	11 107,39	15 697,63	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	15 989,17	29 714,43	VI	Zysk (strata) netto	-373 954,10	129 418,84
d)	środki transportu			VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e)	inne środki trwałe	5 962,35	9 252,29	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	260 645,78	341 638,09
2	Środki trwałe w budowie			I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie			1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
III	Należności długoterminowe	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 – długoterminowe	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek				– krótkoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Nieruchomości			1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wartości niematerialne i prawne			2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	a)	kredyty i pożyczki		
	– udziały lub akcje			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– inne papiery wartościowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– udzielone pożyczki						
	– inne długoterminowe aktywa finansowe						

b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d)	zobowiązania weksłowe		
	– udziały lub akcje			e)	inne		
	– inne papiery wartościowe			III	Zobowiązania krótkoterminowe	197 456,66	193 711,15
	– 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
c)	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	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	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	197 456,66	193 711,15
B	Aktywa obrotowe	10 792 338,51	11 225 679,48	a)	kredyty i pożyczki		
I	Zapasy	1 021,75	763,89	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:	13 969,71	21 606,60
3	Produkty gotowe				– do 12 miesięcy	13 969,71	21 606,60
4	Towary				– powyżej 12 miesięcy		
5	Zaliczki na dostawy i usługi	1 021,75	763,89	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
II	Należności krótkoterminowe	8 176 810,31	10 043 790,98	f)	zobowiązania weksłowe		
1	Należności od jednostek powiązanych	73 221,31	270 013,78	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	16 542,11	21 211,54
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	73 221,31	270 013,78	h)	z tytułu wynagrodzeń		
	– do 12 miesięcy	73 221,31	270 013,78	i)	inne	166 944,84	150 893,01
	– powyżej 12 miesięcy			4	Fundusze specjalne		
b)	inne	0,00		IV	Rozliczenia międzyokresowe	63 189,12	147 926,94
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	63 189,12	147 926,94
	– do 12 miesięcy				– długoterminowe		
	– powyżej 12 miesięcy				– krótkoterminowe	63 189,12	147 926,94
b)	inne						
3	Należności od pozostałych jednostek	8 103 589,00	9 773 777,20				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 378 417,90	8 804 002,77				
	– do 12 miesięcy	6 652 992,97	7 195 046,47				
	– powyżej 12 miesięcy	725 424,93	1 608 956,30				

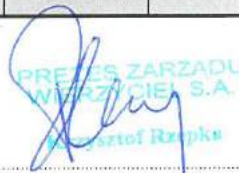
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 858,00				
c)	inne					
d)	dochodzone na drodze sądowej	720 313,10	969 774,43			
III	Inwestycje krótkoterminowe	2 612 860,36	1 179 710,47			
I	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 612 860,36	1 179 710,47			
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					
e)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 612 860,36	1 179 710,47			
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 612 860,36	1 179 710,47			
	– inne środki pieniężne					
	– inne aktywa pieniężne					
2	Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 646,09	1 414,14			
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy					
D	Udziały (akcje) własne					
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	10 849 897,42	11 304 843,83			
				PASYWA razem (suma poz. A i B)	10 849 897,42	11 304 843,83



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



WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Piotr Górnyczyński



PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Andrzej Rzepka

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

43-190 Mikolow Wyzwolenia 27
WIERZYCIEL
SPÓŁKA AKCYJNA
NIP 635 168 70 20 REGON 278157364

5.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01.2018-31.12.2018

(pieczęć jednostki)

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		31.12.2018	31.12.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 667 049,96	2 415 225,49
	– od jednostek powiązanych	19 321,05	43 810,66
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 667 049,96	2 415 225,49
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	Koszty działalności operacyjnej	1 080 541,16	1 223 632,98
I	Amortyzacja	28 085,08	25 039,15
II	Zużycie materiałów i energii	26 300,73	36 511,02
III	Usługi obce	265 445,05	438 023,73
IV	Podatki i opłaty, w tym:	34 614,14	37 900,99
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	517 028,86	507 903,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	40 269,63	38 612,37
	– emerytalne	14 936,39	18 584,14
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	168 797,67	139 642,72
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	586 508,80	1 191 592,51
D	Pozostałe przychody operacyjne	630 778,59	1 044 784,94
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	630 778,59	1 044 784,94
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 535 491,24	1 866 640,40
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 430 141,31	1 645 447,81
III	Inne koszty operacyjne	105 349,93	221 192,59
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	-318 203,85	369 737,05
G	Przychody finansowe	15 658,23	20 920,79
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:	15 658,23	20 920,79
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne		
H	Koszty finansowe	136,48	99 148,00
I	Odsetki, w tym:	136,48	99 148,00
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne		
I	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	-302 682,10	291 509,84
J	Podatek dochodowy	71 272,00	162 091,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk (strata) netto (I – J – K)	-373 954,10	129 418,84

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

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

5.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

43-190 Mikołów Wyzwolenia 27
WIERZYCIEL
 SPÓŁKA AKCYJNA
 NIP 635 168 70 20 REGON 278157384

(pieczęć jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM


sporządzone za okres 01.01.2018-31.12.2018

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2018	2017
1.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 963 205,74	10 833 786,90
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
1.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 963 205,74	10 833 786,90
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	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
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 302 686,90	3 062 420,50
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	129 418,84	240 266,40
	a) zwiększenie (z tytułu)	129 418,84	240 266,40
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)	129 418,84	240 266,40
	- 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	3 432 105,74	3 302 686,90
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
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

4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
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
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	129 418,84	240 266,40
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	129 418,84	240 266,40
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	129 418,84	240 266,40
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	129 418,84	240 266,40
	- wypłaty dywidendy		
	- przekazania do kapitału zapasowego	129 418,84	240 266,40
	-		
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
6.	Wynik netto	-373 954,10	129 418,84
	a) zysk netto		129 418,84
	b) strata netto	373 954,10	
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 589 251,64	10 963 205,74
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		


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

 WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Dariusz Szepka
 PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Dariusz Szepka

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

43-190 Mikołów Wyzwoienia 2/7
WIERZYCIEL
 SPÓŁKA AKCYJNA
 NIP 635 168 70 20 REGON 278157364

5.5. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

43-180 Mikołów Wyzwolenia 27
WIERZYCIEL
 SPÓŁKA AKCYJNA
 NIP 635 168 70 20 REGON 278157364

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2018-31.12.2018

(pieczęć jednostki)

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa:

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2018	2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-373 954,10	129 418,84
II.	Korekty razem	1 813 583,63	2 441 784,90
1.	Amortyzacja	28 085,08	25 039,15
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	-257,86	29,48
7.	Zmiana stanu należności	1 866 980,67	2 709 555,51
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 745,51	-22 860,59
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-84 969,77	-269 978,65
10.	Inne korekty		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 439 629,53	2 571 203,74
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	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	6 479,64	39 462,78
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 479,64	39 462,78
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.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 479,64	-39 462,78
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	0,00	1 385 427,10
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	0,00	1 385 427,10
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	0,00	-1 385 427,10
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 433 149,89	1 146 313,86
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 179 710,47	33 396,61
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	2 612 860,36	1 179 710,47
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

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

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

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

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

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

WIERZYCIEL S.A.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI
WIERZYCIEL S.A. W OKRESIE
OD 01-01-2018 R. DO 31-12-2018 R.**

Mikołów, dnia 29 marca 2019 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
Internet : www.wierzycielsa.pl

SPIS TREŚCI

1.	INFORMACJE OGÓLNE	3
1.1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	3
1.2.	ORGANY SPÓŁKI.....	3
2.	ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE 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	5
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	7
9.	NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	7

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
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 2 z 10

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

WIERZYCIEL S.A.	
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"> ➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 100.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN.

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 SPÓŁKI

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

Zarząd w trakcie 2018 roku nie uległ zmianie i jego skład osobowy wg stanu na dzień 31-12-2018r. 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
Internet: 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%. W dniu 18

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
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 4 z 10

lutego 2019 roku Ministerstwo Sprawiedliwości skierowało do uzgodnień międzyresortowych, konsultacji publicznych i opiniowania kolejny projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu przeciwdziałania lichwie. Zgodnie z nową propozycją resortu maksymalny koszt kredytu utrzymywanego przez rok zostałyby obniżony z 55% do maksymalnie 45%, zaś bez względu na okres kredytowania ze 100% do 75%.

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 2019.

2.3. ORGANIZACJA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

W dniu 29 czerwca 2018 roku w siedzibie Spółki odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zgodnie z uchwałą nr 6 podjętą przez Akcjonariuszy na przedmiotowym ZWZA całość wypracowanego w 2017r. zysku została przeznaczona na zasilenie kapitału zapasowego. Treść podjętych uchwał została opublikowana przez Spółkę Raportem EBI 7/2018.

2.4. DNI OTWARTE WIERZYCIEL S.A.

W dniach 27 i 31 grudnia 2018 r. w siedzibie Spółki odbyły się VIII 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 2018 roku Zarząd Emitenta nadzorował szereg działań zmierzających do uaktualnienia systemu do nowych regulacji prawnych i usprawnienia działania systemów – operacyjnego, sprzedażowego oraz windykacyjnego w zakresie funkcji administracyjnych, analitycznych i sprzedażowych. Podjęte działania wpłynęły na usprawnienie procesu dystrybucji produktów finansowych Spółki. Część 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.

3. PRZEWDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

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
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 5 z 10

Spółka w roku 2019 w dalszym ciągu będzie kontynuować statutową działalność polegającą na sprzedaży pożyczek pieniężnych na terenie całego kraju. Istotnym elementem strategii działania Spółki w 2019 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 windykacji aktualnego portfela pożyczkowego. W zakresie celów finansowych Zarząd planuje m.in. dalszą alokację środków finansowych. Tak zdefiniowane działania Spółki zakładają spadek wartości obliża 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 2018 roku Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Suma bilansowa na koniec 2018r. zamknęła się po stronie aktywów i pasywów kwotą 10.849,9 tys. PLN, co stanowi spadek o 4,02% względem stanu na dzień 31-12-2017r (11.304,8 tys. PLN).

Poziom aktywów trwałych wg stanu na dzień 31-12-2018r. ukształtował się na poziomie 57,6 tys. PLN i w zestawieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zmniejszył się o 27,29% (2017 rok - 79,2 tys. PLN).

Aktywa obrotowe zmniejszyły się w prezentowanym okresie o 3,86 % z 11.225,7 tys. PLN do 10.792,3 tys. PLN. Zasadniczą pozycją wchodzącą w skład aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe, które to w stosunku do roku 2017 zmniejszyły się o 18,59% z 10.043,8 tys. PLN do 8.176,8 tys. PLN. W pozycji tej Spółka wykazuje należności względem klientów, którym udzieliła pożyczek pieniężnych pomniejszone o utworzone odpisy aktualizujące wartość tych należności. Realizacja spadku obliża pożyczkowego przy niskiej sprzedaży własnych produktów finansowych spowodowała, że środki pieniężne na koniec roku 2018 wyniosły 2.612,9 tys. PLN.

W zamkniętym roku obrotowym Spółka nie dokonała nowych zakupów wierzytelności.

Suma utworzonych przez Spółkę rezerw na dzień 31-12-2018r. wynosi 13.711,6 tys. PLN.

Poziom zobowiązań długoterminowych Spółki wg stanu na dzień 31-12-2018r. wykazywał zerowe saldo, natomiast zobowiązania krótkoterminowych wynosiły 197,5 tys. zł.

Poziom kapitałów własnych Spółki na koniec 2018 roku w zestawieniu do wartości osiągniętej na koniec 2017 roku zmniejszył się o 3,4 % tj. o 374 tys. PLN. w wyniku wygenerowania straty w 2018 roku.

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
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 6 z 10

Na dzień 31-12-2018r. 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 30,98 % tj. z 2.415 tys. PLN w 2017r. do 1.667 tys. PLN w roku 2018. Obserwowany spadek przychodów ze sprzedaży spowodowany był głównie utrzymującym się na przestrzeni 2018 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 2017 zmniejszyły się o 11,69 % i wynosiły odpowiednio 1.224 tys. PLN w 2017r. i 1.081 tys. PLN w 2018r. Spadek ten spowodowany był m.in. zmniejszeniem wolumenu sprzedaży produktów finansowych Spółki w zamkniętym roku obrotowym.

Porównując wynik netto osiągnięty przez Spółkę na dzień 31-12-2018 roku (strata netto w wysokości – 374 tys. zł) do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego widać istotny jego spadek (Spółka na dzień 31-12-2017r. wykazała zysk netto w wysokości 129,4 tys. zł).

Obserwowany ujemny wynik finansowy Spółki na przestrzeni 2018 roku związany jest głównie z istotnym ograniczeniem generowanej przez Spółkę sprzedaży, spadkiem wolumenu obliga pożyczkowego stanowiącego bazę do generowania przychodów oraz koniecznością ponoszenia kosztów aktualizacji wartości niefinansowych.

6. AKCJE WŁASNE

Spółka nie posiadała akcji własnych wg stanu na koniec roku 2018.

7. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

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

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
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 7 z 10

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 obliża 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 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 lokalizację jak i zapotrzebowanie na swoje usługi w danym regionie.

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
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 8 z 10

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.

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 ściąganie wszystkich wierzytelności stanie się niemożliwe. W celu zminimalizowania omawianego ryzyka Spółka

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
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 9 z 10

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. Odmienna interpretacja prawa podatkowego przez Spółkę w stosunku do organów podatkowych może stać się przyczyną powstania nieprzewidzianych zobowiązań podatkowych i spowodować nadwyższenie 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.

43-190 Mikołów Wyzwolenia 27
WIERZYCIEL
SPÓŁKA AKCYJNA
NIP 635 168 70 20 REGON 278157364

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Dariusz Szepka

PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Grzegorz Rzepka

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
Internet : www.wierzycielsa.pl
Strona : 10 z 10

7. SPRAWOZDANIE I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa
„Audit”
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Pl. Grunwaldzki 8-10 pok. 30
40-950 Katowice

tel. + 48 32 786 96 16
fax. + 48 32 786 96 17
e-mail: auditsl@interia.pl
www.auditsl.com.pl

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania**dla****WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY
ORAZ RADY NADZORCZEJ****WIERZYCIEL S.A.
z siedzibą w Mikołowie ul. Wyzwolenia 27****Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego****Opinia**

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

- 1) bilans sporządzony na dzień 31.12.2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **10 849 897,42 zł**,
- 2) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujący stratę netto w wysokości **373 954,10 zł**,
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **373 954,10 zł**,
- 4) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 433 149,89 zł**,
- 5) informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).



Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki WIERZYCIEL S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2039/37a/2018 z dnia 19 lutego 2018 r. w sprawie krajowych standardów badania (700 (Z), 701, 705 (Z), 706 (Z), 720 (Z), 260 (Z), 570 (Z)) oraz nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. poz. 1089 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.



Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki WIERZYCIEL S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki WIERZYCIEL S.A. oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

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.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy



sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. („Sprawozdanie z działalności”)



Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Jan Homa.



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa „AUDIT” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

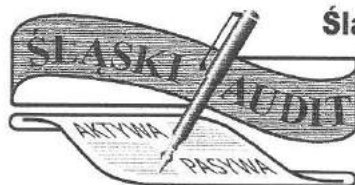
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 1159

w imieniu której działa kluczowy biegły rewident

**Jan Antoni
Homa;** Elektronicznie
podpisany przez
Jan Antoni Homa;
Data: 2019.05.30
15:29:52 +02'00'

Jan Homa
nr w rejestrze 1248

Katowice, dnia 30.05.2019 r.



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa

"AUDIT" Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

tel. 32 786 96 16, 32 786 96 18, fax 32 786 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 firm audytorskich pod nr 1159

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584

Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

RAPORT

O SYTUACJI FINANSOWEJ

WIERZYCIEL Spółka Akcyjna

w

Mikołowie

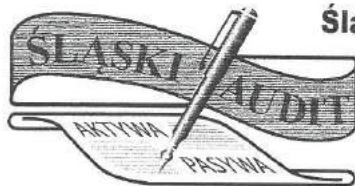
za 2018 rok

Katowice, maj 2019



SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZEŚĆ 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.	CZEŚĆ 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	17
2.4.	Inwestycje długoterminowe.....	17
2.5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	17
3.	Majątek obrotowy	18
3.1.	Zapasy	18
3.2.	Należności krótkoterminowe.....	18
3.3.	Inwestycje krótkoterminowe	20
4.	Rozliczenia międzyokresowe	21
5.	Należne wpłaty na kapitał/fundusz podstawowy	21
6.	Udziały / akcje własne.....	21
IV.	CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU.....	22
1.	Kapitał własny.....	22
2.	Rezerwy na zobowiązania.....	23
3.	Zobowiązania długoterminowe	24
4.	Zobowiązania krótkoterminowe.....	24
5.	Rozliczenia międzyokresowe	25
V.	POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK JEDNOSTKI.....	26
1.	Przychody i koszty działalności operacyjnej	26
2.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne.....	28
3.	Przychody i koszty finansowe.....	29
4.	Podatek dochodowy	30
VI.	KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ INFORMACJI DODATKOWEJ	31
VII.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	31
VIII.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	32
D.	USTALENIA KOŃCOWE	32



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa

"AUDIT" Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

tel. 32 786 96 16, 32 786 96 18, fax 32 786 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 firm audytorskich pod nr 1159

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584

Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

RAPORT
O SYTUACJI FINANSOWEJ
WIERZYCIEL Spółka Akcyjna
za rok obrotowy od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 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 2018 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **10 849 897,42 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r. wykazujący stratę netto w wysokości **373 954,10 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **373 954,10 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 433 149,89 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

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

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

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



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 2018 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 2018 roku nie jest spółką zależną.

Badana Spółka wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku nie jest spółką dominującą.

W 2018 r. przeciętne zatrudnienie wynosiło 6 pracowników.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2018 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 2018 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
RAZEM	7 531 100	100,00

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 2018 rok



Księgi prowadzone są przez Panią Katarzynę Piórecką.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r., zostało zbadane przez Śląską Firmę Auditingu i Doradztwa „Audit” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, firma audytorska o numerze 1159 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2017 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie dnia 29 czerwca 2018 r.

Zysk netto, wynikający z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok poprzedni, wynosząca 129 418,84 zł, Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie dnia 29 czerwca 2018 r., w całości został przeznaczony na zasilenie kapitału zapasowego.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedni złożone zostało w Sądzie Rejonowym w Katowicach w dniu 04 lipca 2018 r. oraz Urzędzie Skarbowym w Mikołowie dnia 04 lipca 2018 r.

Bilans zamknięcia sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1/II/2018 z dnia 14.03.2019 r. WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie, Śląska Firma Auditingu i Doradztwa „Audit” Sp. z o.o., firma audytorska o numerze 1159, wybrana została do zbadania sprawozdania finansowego WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie za 2018 r. Zarówno podmiot uprawniony, jak i badający w jego imieniu biegły rewident Jan Homa stwierdza, że pozostaje niezależny od badanej Spółki w rozumieniu art. 69 ust. 4 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.).

Badanie sprawozdania finansowego za 2018 rok przeprowadzono na podstawie umowy nr 42/23009/BS zawartej w dniu 09.05.2018 r. Badanie właściwe przeprowadzono w jednostce w dniach 15.05.2019 do 30.05.2019 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 2018 rok



B. ANALIZA SYTUACJI BADANEJ JEDNOSTKI

1. ANALIZA BILANSU

Dane bilansowe za okres 3 lat wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na dzień			Dynamika w %	
	31.12.2016 r.	31.12.2017 r.	31.12.2018 r.	2017/2016	2018/2017
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE	64 740,72	79 164,35	57 558,91	122,3	72,7
I. Wartości niematerialne i prawne	24 500,00	24 500,00	24 500,00	100,0	100,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	40 240,72	54 664,35	33 058,91	135,8	60,5
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. AKTYWA OBROTOWE	12 813 184,55	11 225 679,48	10 792 338,51	87,6	96,1
I. Zapasy	793,37	763,89	1 021,75	96,3	133,8
II. Należności krótkoterminowe	12 753 346,49	10 043 790,98	8 176 810,31	78,8	81,4
III. Inwestycje krótkoterminowe	33 396,61	1 179 710,47	2 612 860,36	3532,4	221,5
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 648,08	1 414,14	1 646,09	5,5	116,4
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ/FUNDUSZ PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	-	-
D. UDZIAŁY/AKCJE WŁASNE	0,00	0,00	0,00	-	-
SUMA AKTYWÓW	12 877 925,27	11 304 843,83	10 849 897,42	87,8	96,0
PASYWA					
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)	10 833 786,90	10 963 205,74	10 589 251,64	101,2	96,6
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 044 138,37	341 638,09	260 645,78	16,7	76,3
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	1 000 000,00	0,00	0,00	0,0	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	601 998,84	193 711,15	197 456,66	32,2	101,9
IV. Rozliczenia międzyokresowe	442 139,53	147 926,94	63 189,12	33,5	42,7
SUMA PASYWÓW	12 877 925,27	11 304 843,83	10 849 897,42	87,8	96,0

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



W okresie 3 lat suma bilansowa uległa znacznemu zmniejszeniu. W stosunku do 2016 roku zmniejszyła się o 15,7 %. W badanym okresie wystąpił spadek wartości aktywów trwałych. Spadek wartości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie spowodowane było głównie planowym umorzeniem środków trwałych. Aktywa trwałe stanowią w 2018 r. 0,5 % sumy aktywów.

Spadek aktywów obrotowych o 3,9 % nastąpił w pozycji należności krótkoterminowe. Pozostałe składniki aktywów obrotowych uległy zwiększeniu.

W strukturze pasywów największy udział posiada kapitał własny i stanowi 97,6 % sumy bilansowej. Zobowiązania krótkoterminowe to 1,8 %, rozliczenia międzyokresowe 0,6 % sumy bilansowej.

W analizowanym okresie wystąpił spadek kapitału własnego o 3,4 % w stosunku do roku ubiegłego ze względu na stratę netto.

W 2018 roku zobowiązania krótkoterminowe minimalnie wzrosły w stosunku do ubiegłego okresu a rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 57,3 %.

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



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

Wyszczególnienie	Wskaźnik struktury w %			Odchylenia w %	
	2016r.	2017r.	2018r.	2017-2016	2018-2017
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE	0,5	0,7	0,5	0,2	-0,2
I. Wartości niematerialne i prawne	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,3	0,5	0,3	0,2	-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. AKTYWA OBROTOWE	99,5	99,3	99,5	-0,2	0,2
I. Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Należności krótkoterminowe	99,0	88,8	75,4	-10,2	-13,4
III. Inwestycje krótkoterminowe	0,3	10,4	24,1	10,1	13,7
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,2	0,0	0,0	-0,2	0,0
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ/FUNDUSZ PODSTAWOWY	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
D. UDZIAŁY/AKCJE WŁASNE	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
SUMA AKTYWÓW	100,0	100,0	100,0	x	x
PASYWA					
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)	84,1	97,0	97,6	12,9	0,6
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	15,9	3,0	2,4	-12,9	-0,6
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	7,8	0,0	0,0	-7,8	0,0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4,7	1,7	1,8	-3,0	0,1
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3,4	1,3	0,6	-2,1	-0,7
SUMA PASYWÓW	100,0	100,0	100,0	x	x

Jak wynika ze wskaźników struktury największy wzrost w aktywach wykazują inwestycje krótkoterminowe o 13,7 punktu. Następuje zmniejszenie należności krótkoterminowych o 13,4 punktu i rzeczowych aktywów trwałych o 0,2 punktu.

W pasywach następuje wzrost kapitału własnego o 0,6 punktu. W analizowanym okresie występuje zmniejszenie udziału rozliczeń międzyokresowych o 0,7. Udział zobowiązań krótkoterminowych zwiększył się o 0,1 punktu.

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



2. ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Przychody, koszty i wynik w latach 2016-2018 wyniosły:

Wyszczególnienie	Wykonanie za rok (w złotych)			Dynamika w %	
	2016	2017	2018	2017/2016	2018/2017
A. Przychody netto ze sprzedaży	3 646 597,77	2 415 225,49	1 667 049,96	66,2	69,0
B. Koszty działalności operacyjnej	1 614 611,68	1 223 632,98	1 080 541,16	75,8	88,3
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 031 986,09	1 191 592,51	586 508,80	58,6	49,2
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 051 868,92	1 044 784,94	630 778,59	99,3	60,4
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 423 094,03	1 866 640,40	1 535 491,24	77,0	82,3
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	660 760,98	369 737,05	-318 203,85	56,0	-
G. Przychody finansowe	21 695,58	20 920,79	15 658,23	96,4	74,8
H. Koszty finansowe	225 942,16	99 148,00	136,48	43,9	0,1
I. Zysk (strata) brutto	456 514,40	291 509,84	-302 682,10	63,9	-
J. Podatek dochodowy	216 248,00	162 091,00	71 272,00	75,0	44,0
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	-	-
L. Zysk (strata) netto	240 266,40	129 418,84	-373 954,10	53,9	-

W 2018 roku nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży na podstawowej działalności Spółki o 31,0 % w stosunku do roku poprzedniego i kosztów działalności podstawowej o 11,7 %. Mimo spadku przychodów na działalności podstawowej uzyskano zysk na sprzedaży w wysokości 586 508,80 zł. Nadwyżka pozostałych kosztów operacyjnych nad pozostałymi przychodami operacyjnymi wpłynęła na stratę z tej działalności w wysokości 904 712,65 zł. Działalność operacyjna Spółki w 2018 roku wykazała stratę w wysokości 318 203,85 zł.

Działalność finansowa Spółki w roku 2018 zamknęła się wynikiem dodatnim. Wystąpił spadek przychodów finansowych o 25,2 % i zmniejszenie kosztów finansowych o 99,9 %. Na działalności finansowej wygenerowano zysk w wysokości 15 521,75 zł.

Strata brutto poniesiona przez Spółkę na działalności gospodarczej wynosi 302 682,10 zł.

Po uwzględnieniu obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego podatkiem dochodowym od osób prawnych w kwocie 71 272,00 zł, rok sprawozdawczy zamyka się stratą netto w wysokości 373 954,10 zł.

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 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 %	
	2016	2017	2018	2017-2016	2018-2017
A. Przychody netto ze sprzedaży	100,0	100,0	100,0	X	X
B. Koszty działalności operacyjnej	44,3	50,7	64,8	6,4	14,1
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	55,7	49,3	35,2	-6,4	-14,1
D. Pozostałe przychody operacyjne	28,8	43,3	37,8	14,5	-5,5
E. Pozostałe koszty operacyjne	66,4	77,3	92,1	10,9	14,8
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18,1	15,3	-19,1	-2,8	-34,4
G. Przychody finansowe	0,6	0,9	0,9	0,3	0,0
H. Koszty finansowe	6,2	4,1	0,0	-2,1	-4,1
I. Zysk (strata) brutto	12,5	12,1	-18,2	-0,4	-30,3
J. Podatek dochodowy	5,9	6,7	4,3	0,8	-2,4
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0	0
L. Zysk (strata) netto	6,6	5,4	-22,4	-1,2	-27,8

W 2018 roku przychody z działalności operacyjnej przewyższyły koszty ze sprzedaży o 35,2 %, w wyniku tego wystąpił zysk na działalności operacyjnej. Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 14,1 punktu w stosunku do roku ubiegłego, biorąc pod uwagę przychody ze sprzedaży. Pozostałe przychody operacyjne w stosunku do roku ubiegłego zmniejszyły się o 5,5 punktu a pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 14,8 punktu. Przychody finansowe w stosunku do przychodów ze sprzedaży są na takim samym poziomie jak w roku 2017, koszty finansowe zmniejszyły się o 4,1 punktu w stosunku do ubiegłego okresu.

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



3. ANALIZA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW

Wykaz węzłowych wskaźników charakteryzujących działalność Spółki zawiera poniższe zestawienie:

L.p.	Treść	J.m.	Rok 2016	Rok 2017	Rok 2018
1	Suma bilansowa	zł	12 877 925,27	11 304 843,83	10 849 897,42
2	Zysk (strata) netto	zł	240 266,40	129 418,84	-373 954,10
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI (ZYSKOWNOŚCI)					
3	Rentowność majątku <u>zysk netto</u> suma bilansowa	%	1,9	1,1	-
4	Rentowność kapitału własnego <u>zysk netto</u> kapitał własny	%	2,2	1,2	-
5	Rentowność sprzedaży netto <u>zysk netto</u> przychody ze sprzedaży	%	6,6	5,4	-
6	Rentowność sprzedaży brutto <u>wynik ze sprzedaży</u> przychody ze sprzedaży	%	55,7	49,3	35,2
WSKAŹNIKI BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
7	Wskaźnik płynności I – płynność ogólna <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe		21,3	58,0	54,7
8	Wskaźnik płynności II należności i inwestycje <u>krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe		21,2	57,9	54,6
9	Wskaźnik płynności III <u>krótkoterminowe aktywa finansowe</u> zobowiązania krótkoterminowe		0,1	6,1	13,2
10	Szybkość obrotu należności <u>należności z tyt. dostaw x 365</u> przychody ze sprzedaży	dni	1120	1371	1632
11	Szybkość spłaty zobowiązań <u>zobowiązania z tyt. dostaw x 365</u> koszty działalności operacyjnej lub koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	4	6	5
12	Szybkość obrotu zapasów <u>zapasy x 365</u> koszty działalności operacyjnej lub koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	0	0	0

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ					
L.p.	Treść	J.m.	Rok 2016	Rok 2017	Rok 2018
13	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym <u>kapitał własny</u> aktywa trwałe	%	16734,1	13848,7	18397,2
14	Trwałość struktury finansowania <u>kapitał własny</u> suma bilansowa	%	84,1	97,0	97,6
15	Ogólny poziom zadłużenia <u>zobowiązania</u> suma bilansowa	%	12,4	1,7	1,8

Z uwagi na stratę Spółki wszystkie wskaźniki rentowności za wyjątkiem wskaźnika rentowności sprzedaży brutto osiągnęły wartości ujemne

Rentowność sprzedaży brutto kształtowała się na poziomie 35,2 % i jest niższa niż w roku ubiegłym o 14,1 %.

Pozytywnie należy ocenić sytuację w sferze płynności finansowej Spółki, w której wskaźniki spadku Wskaźnik I i II stopnia 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. 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 54,7 informuje, że spłata krótkoterminowych zobowiązań nie wymagałaby środków z upłynienia majątku trwałego. Wskaźnik płynności II stopnia uległ zmniejszeniu i wynosi 54,6. Wskaźnik płynności III stopnia zwiększył się w porównaniu do ubiegłego okresu i w okresie 01.01.2018-31.12.2018 roku osiągnął wartość 13,2. Informuje o 1320 % 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 2016-2018 cykl inkasa należności jest zmienny i w 2018 roku wyniósł 1632 dni.

Okres spłaty zobowiązań Spółki w badanym okresie również waha się. W okresie 01.01.2018 – 31.12.2018 uległ w stosunku do poprzedniego okresu skróceniu o 1 dzień i wynosi 5 dni. Standardowo terminy płatności zobowiązań Spółki wynoszą 30 do 60 dni i są regulowane terminowo. Cykl inkasa należności jest o 1627 dni dłuższy niż cykl spłaty zobowiązań.

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



Kapitał własny Spółki finansuje w 100,0 % majątek trwały. W analizowanym okresie wzrósł z 97,0 % do 97,6 % udział kapitałów własnych w strukturze pasywów Spółki.

Zobowiązania stanowią 1,8 % sumy pasywów Spółki i wzrosły w porównaniu z ubiegłym okresem o 0,1 %.

Przedstawione podstawowe wielkości i węzłowe wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową, finansową i kapitałową Spółki wynikają ze sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe za 2018 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 2018 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.

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.

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

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



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 2018 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.

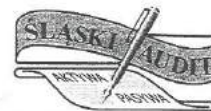
W drodze potwierdzenia sald przeprowadzono inwentaryzację:

- ♦ środków pieniężnych na rachunkach bankowych – na dzień 31.12.2018 r.
- ♦ należności i zobowiązań - na dzień 31.12.2018 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 2018 rok



2. Aktywa trwałe

2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wynoszą:

- ♦ Według stanu na dzień 31.12.2017 r. 24 500,00 zł
- ♦ Według stanu na dzień 31.12.2018 r. 24 500,00 zł

Obroty dotyczące wartości niematerialnych i prawnych były następujące:

w złotych

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Stan na 31.12.2017 r.	46 476,35	21 976,35
Zwiększenia	4 071,30	4 071,30
Zmniejszenia	-	-
Stan na 31.12.2018 r.	50 547,65	26 047,65

Na kwotę wykazaną w bilansie na koniec 2018 r. składają się następujące wielkości:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
1	Licencje	46 476,35	21 976,35	24 500,00
	Razem	46 476,35	21 976,35	24 500,00

Wartości niematerialne i prawne umarzane 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.

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

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe składniki majątku obejmują:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.
1	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	15 697,63	11 107,39
3	Urządzenia techniczne i maszyny	29 714,43	15 989,17
4	Środki transportu	0,00	0,00
5	Inne środki trwałe	9 252,29	5 962,35
6	Razem środki trwałe	54 664,35	33 058,91
7	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
8	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
9	Ogółem	54 664,35	33 058,91

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.

Niskocenne środki trwałe o cenie nie przekraczającej 10 000 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 2018 rok



W stosunku do stanu na 31.12.2017 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
Wartość początkowa						
Stan na 31.12.2017 r.	0,00	57 395,34	169 143,60	0,00	190 434,38	416 973,32
Przychód	0,00	0,00	0,00	0,00	2 408,34	2 408,34
Rozchód	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2018 r.	0,00	57 395,34	169 143,60	0,00	192 842,72	419 381,66
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 31.12.2017 r.	0,00	41 697,71	139 429,17	0,00	181 182,09	362 308,97
Zwiększenia	0,00	4 590,24	13 725,26	0,00	5 698,28	24 013,78
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na 31.12.2018 r.	0,00	46 287,95	153 154,43	0,00	186 880,37	386 322,75
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2017 r.	0,00	15 697,63	29 714,43	0,00	9 252,29	54 664,35
Stan na 31.12.2018 r.	0,00	11 107,39	15 989,17	0,00	5 962,35	33 058,91

Przychody środków trwałych udokumentowano właściwie i prawidłowo ujęto w księgach.

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie na 31.12.2018 r. nie wystąpiły.

Zaliczki na środki trwałe w budowie

Zaliczki na środki trwałe w budowie w bilansie na koniec 2018 roku nie wystąpiły.

2.3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe w bilansie na koniec 2018 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.

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



3. Majątek obrotowy

3.1. Zapasy

Stan zapasów wynosi:

L.p.	Wyszczególnienie	w złotych	
		Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 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	763,89	1 021,75
	Razem	763,89	1 021,75

Zaliczki na dostawy w bilansie to zaliczki na postępowanie komornicze.

3.2. Należności krótkoterminowe

Stan należności przedstawia się następująco:

L.p.	Wyszczególnienie	w złotych	
		Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.
1	Należności od jednostek powiązanych	270 013,78	73 221,31
	a) z tytułu dostaw	270 013,78	73 221,31
	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	9 773 777,20	8 103 589,00
	a) z tytułu dostaw	8 804 002,77	7 378 417,90
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	4 858,00
	c) inne	0,00	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	969 774,43	720 313,10
	Ogółem	10 043 790,98	8 176 810,31

Należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw to należności z tytułu prowizji w kwocie 717,50 zł do 31.03.2019 roku zapłacone oraz należności z tytułu pożyczek do 12 miesięcy.

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw

Saldo w bilansie wynika z następujących wielkości:

• Należności wg ewidencji	21 089 973,15 zł
• Odpisy aktualizacyjne	-13 711 555,25 zł
• Saldo w bilansie	7 378 417,90 zł

Należności z tytułu pożyczek według okresów powstania przedstawiają się następująco:

	Kwota zł
Należności z tytułu pożyczek wraz z odsetkami do 12 m-cy	20 027 439,23
Należności z tytułu pożyczek wraz z odsetkami powyżej 12 m-cy	728 183,92
• do 24 m-cy	591 819,04
• do 36 m-cy	38 065,60
• do 48 m-cy	98 299,28
Ogółem należności	20 755 623,15

Należności z tytułu wierzytelności to kwota 334 350,00 zł, na które utworzono odpis aktualizujący w wysokości 263 252,05 zł.

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	736 653,29	527 870,89
• Należności z tytułu pożyczek zapadłe	13 936 427,74	11 614 289,43
• Należności z tytułu odsetek	6 018 556,48	1 232 285,94
• Należności z tytułu wierzytelności	334 350,00	263 252,00
• Należności z tytułu opłaty administracyjnej	135 976,95	73 856,94
• Razem	21 161 964,46	13 711 555,20

Należności z tytułu podatków

Należności z tytułu podatków dotyczą nadpłaconego podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 4 858,00 zł.

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



Należności dochodzone na drodze sądowej

Należności, o których zapłatę wystąpiono na drogę postępowania sądowego wynoszą 720 313,10 zł. Saldo prawidłowe.

3.3. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 179 710,47	2 612 860,36
	a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 179 710,47	2 612 860,36
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	Razem	1 179 710,47	2 612 860,36

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Na saldo w tej pozycji składa się:

- Gotówka w kasie	944,95 zł
- Środki na rachunkach bankowych	2 611 915,41 zł
Saldo w bilansie	2 612 860,36 zł

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.	4 379,56 zł
• Bieżący rachunek bankowy-płace Bank Millennium S.A.	4 574,46 zł
• Bieżący rachunek bankowy Bank Spółdzielczy Tychy	602 961,39 zł
• Lokaty bankowe 12-miesięczne	2 000 000,00 zł
Ogółem środki pieniężne w bankach	2 611 915,41 zł

Na wymienione saldo uzyskano potwierdzenie z banku. Saldo prawidłowe.

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



4. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe wynoszą:

♦ Według stanu na dzień 31.12.2017 r.	1 414,14 zł
♦ Według stanu na dzień 31.12.2018 r.	1 646,09 zł

Stan rozliczeń międzyokresowych kosztów to czynne rozliczenia w wysokości 1 646,09 zł na które składają się:

- Opłata GPW	209,51 zł
- Domena internetowa	912,46 zł
- Programy informatyczne	396,49 zł
- Pozostałe	127,63 zł
Razem	1 646,09 zł

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 2018 rok



IV. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU

1. Kapitał własny

W tej grupie bilansu występują następujące salda:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 r.
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 531 100,00	7 531 100,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 302 686,90	3 432 105,74
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	129 418,84	-373 954,10
7	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
	Ogółem	10 963 205,74	10 589 251,64

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 RDF/269752/18/960 z dnia 03.07.2018 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 2018 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
RAZEM	7 531 100	100,00

Kapitał podstawowy na dzień sprawozdawczy w stosunku do stanu ujętego w księgach na dzień 31.12.2017 r. nie zmienił się.

Kapitał zapasowy

Stan kapitału zapasowego w 2018 roku uległ zwiększeniu o 129 418,84 zł.

Zwiększenie kapitału zapasowego nastąpiło w wyniku odpisu zysku netto za 2017 rok zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wierzyciel S.A., z siedzibą w Mikołowie z dnia 29 czerwca 2018 roku o zasileniu na kapitał zapasowy Spółki zysku netto w wysokości 129 418,84 zł.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny w 2018 roku w bilansie nie występuje.

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy na koniec 2018 roku nie występuje.

Zysk z lat poprzednich

Zysk z lat poprzednich na koniec 2018 roku nie występuje.

Wynik finansowy netto za 2018 r. wynikający ze zbadanego sprawozdania jest zgodny z rachunkiem zysków i strat.

2. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy w 2018 roku w bilansie nie występują.

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



3. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe nie występują.

4. Zobowiązania krótkoterminowe

Stan zobowiązań krótkoterminowych wynosi:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2018 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	193 711,15	197 456,66
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	21 606,60	13 969,71
	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	21 211,54	16 542,11
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	150 893,01	166 944,84
	Razem a do i	193 711,15	197 456,66
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
	Ogółem zobowiązania	193 711,15	197 456,66

Zobowiązania z tytułu dostaw

Na saldo wykazane w bilansie składają się:

	Kwota zł
• Rozrachunki z dostawcami z tyt. zakupu materiałów i usług	919,62
• Dostawy niefakturowane	13 050,09
Razem	13 969,71

Są to zobowiązania bieżące do dnia 31.03.2019 roku całkowicie uregulowane.

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



Zobowiązania z tytułu podatków i ZUS

Saldo w tej pozycji dotyczy następujących tytułów:

	Kwota zł
• Podatek dochodowy od osób fizycznych	10 365,00
• Składki ZUS	6 177,11
• Razem	16 542,11

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

Saldo prawidłowe.

Inne rozrachunki obejmują:

	Kwota zł
• Opłata KNF	6 407,00
• Rozrachunki z tytułu nadpłat pożyczek	160 537,84
• Razem	166 944,84

Salda prawidłowe.

Fundusze specjalne

Na koniec badanego okresu fundusze specjalne nie występują.

5. Rozliczenia międzyokresowe

Dane w tym zakresie wynoszą:

♦ Według stanu na dzień 31.12.2017 r.	147 926,94 zł
♦ Według stanu na dzień 31.12.2018 r.	63 189,12 zł

na saldo rozliczeń międzyokresowych składają się:

- Prowizje od pożyczek rozliczanych w czasie	63 189,12 zł
--	--------------

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



V. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK JEDNOSTKI

1. Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej wynoszą:

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 415 225,49	1 667 049,96
	od jednostek powiązanych	43 810,66	19 321,05
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 415 225,49	1 667 049,96
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.	Koszty działalności operacyjnej	1 223 632,98	1 080 541,16
1	Amortyzacja	25 039,15	28 085,08
2	Zużycie materiałów i energii	36 511,02	26 300,73
3	Usługi obce	438 023,73	265 445,05
4	Podatki i opłaty, w tym:	37 900,99	34 614,14
5	Wynagrodzenia	507 903,00	517 028,86
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 612,37	40 269,63
7	Pozostałe koszty rodzajowe	139 642,72	168 797,67
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 191 592,51	586 508,80

Struktura przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	Kwota zł	Udział %
Sprzedaż produktów	1 667 049,96	100,0
Razem sprzedaż produktów	1 667 049,96	100,0
Sprzedaż towarów i materiałów	0,00	0,0
Ogółem	1 667 049,96	100,0

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



Głównym źródłem przychodu Spółki są odsetki i prowizje z tytułu udzielonych pożyczek osobom fizycznym, których wartość stanowi 99,8 % przychodów operacyjnych. Pozostałe 0,2 % dotyczy nadwyżek spłat wierzytelności.

Nie stanowią przychodu podatkowego rozliczone prowizje i odsetki naliczone od pożyczek w wysokości 810 680,96 zł.

Koszty rodzajowe

Rachunek wyników sporządzany jest metodą porównawczą.

Układ kosztów rodzajowych przedstawia się następująco:

w złotych

L.p.	Rodzaj kosztu	Rok 2017		Rok 2018		% 2018/ 2017
		Kwota zł	Udział %	Kwota zł	Udział %	
1	Zużycie materiałów i energii	36 511,02	3,0	26 300,73	2,4	80,0
2	Usługi obce	438 023,73	35,8	265 445,05	24,7	69,0
3	Podatki i opłaty	37 900,99	3,1	34 614,14	3,2	103,2
4	Wynagrodzenia	507 903,00	41,5	517 028,86	47,8	115,2
5	Świadczenia na rzecz pracowników	38 612,37	3,2	40 269,63	3,7	115,6
6	Amortyzacja	25 039,15	2,0	28 085,08	2,6	130,0
7	Pozostałe koszty	139 642,72	11,4	168 797,67	15,6	136,8
8	Razem koszty rodzajowe	1 223 632,98	100,0	1 080 541,16	100,0	x

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

• Materiały	100,00 zł
• Pozostałe	97,00 zł
Razem	197,00 zł

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują następujące pozycje:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2018
I	Pozostałe przychody operacyjne	1 044 784,94	630 778,59
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	1 044 784,94	630 778,59
II	Pozostałe koszty operacyjne	1 866 640,40	1 535 491,24
1	Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 645 447,81	1 435 797,09
3	Inne koszty operacyjne	221 192,59	99 694,15

Inne przychody operacyjne

Na pozostałe przychody operacyjne składają się:

• rozwiązanie rezerw	10 496,77 zł
• zwrot kosztów sądowych	617 881,16 zł
• pozostałe	2 400,66 zł
Razem	630 778,59 zł

Z pozostałych przychodów operacyjnych nie stanowią przychodu do opodatkowania rozwiązanie rezerw w wysokości 10 496,77 zł.

Pozostałe koszty operacyjne

• Koszty sądowe i egzekucyjne	99 694,15 zł
-------------------------------	--------------

Z pozostałych kosztów operacyjnych nie stanowią kosztów uzyskania przychodów:

- Odpisy aktualizujące należności	1 435 797,09 zł
-----------------------------------	-----------------

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



3. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe wynoszą:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2017	Rok 2018
I	Przychody finansowe	20 920,79	15 658,23
1	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2	Odsetki	20 920,79	15 658,23
3	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5	Inne	0,00	0,00
II	Koszty finansowe	99 148,00	136,48
1	Odsetki	99 148,00	136,48
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 15 658,23 zł

Nie stanowią przychodów podatkowych odsetki naliczone niezapłacone w wysokości 9659,25 zł

Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują:

- Odsetki zwłoki od zobowiązań budżetowych 136,00 zł
- Odsetki od pozostałych zobowiązań 0,48 zł
- Razem 136,48 zł**

Nie stanowią kosztu uzyskania przychodu:

- Odsetki budżetowe 136,00 zł

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



4. Podatek dochodowy

Na podatek dochodowy w rachunku zysków i strat składa się:

• podatek dochodowy wynikający z deklaracji	71 272,00 zł
• rozliczenie z tytułu podatku odroczonego	0,00 zł
Razem	71 272,00 zł

Podstawa opodatkowania wynika z następujących wielkości:

		<i>w złotych</i>
L.p.	Treść	Kwota zł
1	Zysk (strata) brutto	-302 682,10
2	Przychody niepodlegające opodatkowaniu	821 177,73
3	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego	162 879,00
4	Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 436 130,09
5	Koszty podatkowe nie ujęte w księgach	0,00
6	Dochód	475 149,26
7	Odliczenia – darowizny	0,00
8	Podstawa opodatkowania	475 149,26

Przychody nie podlegające opodatkowaniu obejmują:

• Przychody operacyjne	810 680,96 zł
• Pozostałe przychody operacyjne	10 496,77 zł
Razem	821 177,73 zł

Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego to prowizje od pożyczek otrzymane w wysokości 162 879,00 zł.

Na wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów składają się:

• Koszty działalności operacyjnej	197,00 zł
• Pozostałe koszty operacyjne	1 435 797,09 zł
• Koszty finansowe	136,00 zł
Razem	1 436 130,09 zł

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



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.

VII. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW 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 1 433 149,89 zł. Dane wykazane w sprawozdaniu są zgodne z wielkościami ujętymi w bilansie, rachunku zysków i strat oraz w księgach badanego okresu.

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

	2017 r.	2018 r.
• Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 571 203,74	1 439 629,53
w tym: wynik finansowy netto	129 418,84	-373 954,10
Amortyzacja	25 039,15	28 085,08
• Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-39 462,78	-6 479,64
• Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 385 427,10	0,00
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 146 313,86	1 433 149,89

Raport o sytuacji finansowej
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2018 rok



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 32 strony kolejno numerowane i parafowane przez biegłego rewidenta.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie

.....
Jan Homa
Nr w rejestrze 1248

Katowice, dnia 30 maja 2019 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 8-10 pok. 30

PREZES ZARZĄDU

mgr Jan Homa
biegły rewident Nr 1248

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
Razem wszystkie serie akcji:				7.531.100	7.531.100,00	12.331.100	100,00

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
RAZEM:		7.531.100	7.531.100,00	12.331.100	100,00	100,00

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.plInternet : www.wierzycielsa.pl**Strona : 80 z 83****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 www.gpwinfostrefa.pl .	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.plInternet : www.wierzycielsa.pl**Strona : 81 z 83****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.plInternet : www.wierzycielsa.pl**Strona : 82 z 83****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"> ➤ 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, ➤ zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, ➤ informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, ➤ 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. 	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)		