



## **RAPORT ROCZNY ZA ROK 2012**

**Mikołów, dnia 7 czerwca 2013 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 .....                                                                | 21 |
| 5.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....                                                | 23 |
| 5.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....                                  | 24 |
| 5.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                                       | 26 |
| 6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU.....                                                     | 27 |
| 7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA .....                                      | 39 |
| 8. AKCJONARIAT EMITENTA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU.....                         | 70 |
| 9. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ..... | 70 |

## 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<br>VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| REGON:                                                                             | 278157364                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| NIP:                                                                               | 635-168-70-20                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Telefon:                                                                           | (32) 738-79-60; (32) 738-08-47                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Fax:                                                                               | (32) 738-79-99                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Poczta e-mail:                                                                     | <a href="mailto:biuro@wierzycielsa.pl">biuro@wierzycielsa.pl</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Strona www:                                                                        | <a href="http://www.wierzycielsa.pl">www.wierzycielsa.pl</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Ilość akcji:                                                                       | <p>7.531.100 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w tym:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN.</li> </ul> |
| Zarząd:                                                                            | Krzysztof Rzepka – Prezes Zarządu<br>Dariusz Rzepka – Wiceprezes Zarządu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

**2. PISMO ZARZĄDU****Szanowni Akcjonariusze!**

Rok 2012 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 2012 roku. Miniony rok wzbogacił historię Spółki o szereg zdarzeń, które w istotny sposób przyczyniły się do jej rozwoju oraz budowy stabilnej pozycji rynkowej.

Na przestrzeni roku 2012 Zarząd konsekwentnie rozwijał ofertę produktową Spółki celem dostosowania jej do wymogów i potrzeb ciągle rozwijającego się rynku pożyczek pieniężnych. Z uwagi na powyższe oferta produktowa Spółki ewoluowała w zakresie zdywersyfikowanych krótkoterminowych pożyczek pieniężnych, których relatywnie krótki okres finansowania przyspiesza rotację kapitału i pozytywnie wpływa na wzrost przychodów z tytułu prowizji, co nabiera szczególnego znaczenia w obserwowanej obecnie sytuacji rekordowo niskich stóp procentowych. Równolegle z aktualizacją oferty produktowej prowadzono 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.

Pomimo zaobserwowanego w IV kwartale spowolnienia w sprzedaży - spowodowanego głównie negatywnym wydźwiękiem tzw. „afery Amber Gold”, która w znacznym stopniu przyczyniła się do pogorszenia wizerunku działających w kraju instytucji finansowych sektora pozabankowego, Spółka zanotowała zadowalający - 18,63 % wzrost sprzedaży w ujęciu rocznym przy znacznym wzroście ilości sprzedanych pożyczek pieniężnych (tutaj wzrost o 60,63%).

Aktywność Zarządu w II połowie ubiegłego roku koncentrowała się m.in. nad realizacją procedury zmiany wartości nominalnej akcji Spółki z wartości 0,10 zł do wartości 1 zł oraz wypłaty dywidendy. Stosowne uchwały w przedmiotowym zakresie zostały podjęte na ZWZA Spółki w dniu 21 czerwca 2012 roku. Warto zaznaczyć, że w chwili publikacji niniejszego raportu proces jest już zakończony, a akcje Emitenta od 13 maja 2013 roku są notowane na rynku NewConnect wg zmienionej wartości nominalnej. Zmiana wartości nominalnej umożliwi sprawne zarządzanie wygenerowanym wynikiem finansowym, którego podział w formie dywidendy będzie mógł się odbywać od chwili obecnej z gradacją co 1%, a nie jak wcześniej z gradacją co 10%.

W zamkniętym roku obrotowym - w porównaniu do roku 2011 - Spółka powiększyła przychody ze sprzedaży o 41,05 % (po wyłączeniu efektu zmiany sposobu rozliczeń) oraz wygenerowała zysk netto na poziomie 822,3 tys. zł, tj. o 42,43% wyższy.

W 2013 r. Spółka będzie nadal dążyć do konsekwentnego wzrostu obciążenia pożyczkowego głównie poprzez dalszy rozwój oferty produktowej, rzetelną ocenę ryzyka kredytowego klientów, dalsze zwiększanie ilości współpracujących agencji finansowych oraz usprawnianie kanałów sprzedaży.

Jesteśmy przekonani, że zrealizowane działania stworzyły solidne fundamenty dla dalszego, dynamicznego rozwoju Spółki, a znaczący wzrost przychodów potwierdza skuteczność przyjętej strategii rozwoju.

Dziękujemy naszym Akcjonariuszom, Partnerom i Pracownikom i zapraszamy do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Wierzyciel S.A. za 2012 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 2012 i 2011. 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 31-12-2012r. - przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31-12-2012r.: 1 EUR = 4,0882 PLN,
- poszczególne pozycje bilansu wg stanu na dzień 31-12-2011r. – przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31-12-2011r.: 1 EUR = 4,4168 PLN,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wg stanu na dni: 31-12-2012r. i 31-12-2011r. - przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego tzn.:
  - rok 2012 r.: 1 EUR = 4,1736 PLN,
  - rok 2011 r.: 1 EUR = 4,1401 PLN.

| Rachunek Zysków i Strat                  | PLN                                        |                                            | EUR                                        |                                            |
|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                          | Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2012r. | Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2011r. | Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2012r. | Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2011r. |
| Przychody netto ze sprzedaży             | 4.434.673,49                               | 2.332.339,45                               | 1.062.553,55                               | 563.353,41                                 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży               | 2.141.754,54                               | 1.315.590,58                               | 513.167,18                                 | 317.767,83                                 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1.651.599,70                               | 977.954,50                                 | 395.725,44                                 | 236.215,19                                 |
| Amortyzacja                              | 46.010,63                                  | 38.542,48                                  | 11.024,21                                  | 9.309,55                                   |
| Zysk (strata) brutto                     | 1.195.168,01                               | 763.661,81                                 | 286.363,81                                 | 184.454,92                                 |
| Zysk (strata) netto                      | 822.293,01                                 | 577.349,81                                 | 197.022,48                                 | 139.453,11                                 |

| Bilans                                   | PLN                            |                                | EUR                            |                                |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                          | Wg stanu na dzień 31-12-2012r. | Wg stanu na dzień 31-12-2011r. | Wg stanu na dzień 31-12-2012r. | Wg stanu na dzień 31-12-2011r. |
| Kapitał własny                           | 10.290.666,76                  | 10.211.484,41                  | 2.517.163,24                   | 2.311.964,41                   |
| Należności długoterminowe                | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| Należności krótkoterminowe               | 14.049.585,62                  | 12.672.219,67                  | 3.436.618,96                   | 2.869.095,20                   |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 360.214,04                     | 494.519,47                     | 88.110,67                      | 111.963,29                     |
| Zobowiązania długoterminowe              | 3.118.164,00                   | 2.923.400,00                   | 762.722,96                     | 661.881,91                     |
| Zobowiązania krótkoterminowe             | 618.184,91                     | 100.825,37                     | 151.212,00                     | 22.827,70                      |

5. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
5.1. INFORMACJA DODATKOWA

**WIERZyciel S.A.**

**Informacja dodatkowa  
do sprawozdania finansowego  
Wierzyciel S.A.  
za rok obrotowy 2012**

Mikołów, dnia 29 marca 2013 r.

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

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

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

## 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 Katowice-Wschód 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 funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z),
- ◆ pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów 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 01-01-2012 r. do 31-12-2012 r.

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

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

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

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

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 2 z 13

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

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

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

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

Rachunek przepływów sporządzany jest metodą pośrednią.

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

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

Wycena poszczególnych składników aktywów i pasywów:

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

## 8. System prowadzenia ksiąg handlowych w Spółce

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

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 3 z 13

## Informacja dodatkowa za rok 2012

## Ustęp 1

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 31-12-2012 r.) w PLN |             |          |            |                       |
|--------|----------------------------------------------------------------|-------------|----------|------------|-----------------------|
|        | Stan na 01-01-2012 r.                                          | Zwiększenia | Sprzedaż | Likwidacja | Stan na 31-12-2012 r. |
| 1.     | 12.591,64                                                      | 27.436,93   | 0,00     | 0,00       | 40.028,57             |
| Razem: | 12.591,64                                                      | 27.436,93   | 0,00     | 0,00       | 40.028,57             |

| L.p.   | Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych za 2012 w PLN |             |          |            |                       |
|--------|-------------------------------------------------------------|-------------|----------|------------|-----------------------|
|        | Stan na 01-01-2012 r.                                       | Zwiększenia | Sprzedaż | Likwidacja | Stan na 31-12-2012 r. |
| 1.     | 12.201,20                                                   | 3.034,49    | 0,00     | 0,00       | 15.235,69             |
| Razem: | 12.201,20                                                   | 3.034,49    | 0,00     | 0,00       | 15.235,69             |

| Wartość środków trwałych i ich umorzenie na dzień 31-12-2012 r. w PLN |                     |                                   |                                    |                          |            |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------|------------|
| Wartość początkowa:                                                   | Sprzęt komputerowy: | Środki trwałe o niskiej wartości: | Inwestycja w obcym środku trwałym: | Pozostałe środki trwałe: | Razem:     |
| Stan na 01-01-2012 r.:                                                | 71.214,61           | 61.441,47                         | 47.836,69                          | 68.484,16                | 248.976,93 |
| + aktualizacja                                                        |                     |                                   |                                    |                          |            |
| Razem:                                                                | 71.214,61           | 61.441,47                         | 47.836,69                          | 68.484,16                | 248.976,93 |
| + zwiększenie                                                         | 7.334,54            | 8.602,52                          |                                    | 4.904,48                 | 20.841,54  |
| + przeksięgowanie                                                     |                     |                                   |                                    |                          |            |
| w tym                                                                 |                     |                                   |                                    |                          |            |
| przejęte z inwestycji                                                 |                     |                                   |                                    |                          |            |
| - zmniejszenie (likwidacja)                                           |                     | 445,46                            |                                    |                          | 445,46     |
| Stan na 31-12-2012 r.:                                                | 78.549,15           | 69.598,53                         | 47.836,69                          | 73.388,64                | 269.373,01 |
| Umorzenie:                                                            |                     |                                   |                                    |                          |            |
| Stan na 01-01-2012 r.:                                                | 52.939,43           | 61.441,47                         | 8.534,62                           | 24.487,68                | 147.403,20 |
| + aktualizacja                                                        |                     |                                   |                                    |                          |            |
| Razem:                                                                | 52.939,43           | 61.441,47                         | 8.534,62                           | 24.487,68                | 147.403,20 |
| Umorzenia bieżące:                                                    | 15.075,74           | 8.602,52                          | 4.783,68                           | 14.514,20                | 42.976,14  |
| + przeksięgowanie                                                     |                     |                                   |                                    |                          |            |
| - przeksięgowanie                                                     |                     |                                   |                                    |                          |            |
| - zmniejszenie z tyt. sprzedaży, zlikwid. środków trwałych            |                     | 445,46                            |                                    |                          | 445,46     |
| Stan na 31-12-2012 r.:                                                | 68.015,17           | 69.598,53                         | 13.318,30                          | 39.001,88                | 189.933,88 |
| Wartość księgowa netto:                                               | 10.533,98           | 0,00                              | 34.518,39                          | 34.386,76                | 79.439,13  |

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 4 z 13

**2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość.**

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczystość.

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

Spółka nie zawarła tego typu umów.

**4. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.**

Na dzień 31-12-2012 r. Spółka nie posiada zobowiązań z wyżej wymienionych tytułów.

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

Wg stanu na dzień 31.12.2012 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 7.431.100,60 zł (słownie: siedem milionów czterysta trzydzieści jeden tysięcy sto złotych 60/100) i dzieli się na 74 311 006 (słownie: siedemdziesiąt cztery miliony trzysta jedenaście tysięcy sześć) akcji w tym:

- 20.000.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych pierwszej emisji, serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 20.000.000,
- 6.500.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 6.500.000,
- 10.000.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 10.000.000,
- 11.500.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 11.500.000,
- 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 23.000.000,
- 3.311.006 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 3.311.006.

Akcje serii A – D stanowią własność krajowych osób fizycznych.

Akcje serii E i F dopuszczone są do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu rynku NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 0,10 zł. Według kursu zamknięcia rynku NewConnect na 31.12.2012 r. wartość akcji wynosiła 0,07 zł.

Wszystkie akcje korzystają z równego uczestnictwa w zysku.

W związku z otrzymanym przez Spółkę (w dniu 27-02-2013 r.) postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dotyczącym wpisu do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian Statutu Emitenta z tym związanych – zgodnie z Uchwałą nr 15 podjętą przez ZWZA w dniu 21.06.2012 r. **kapitał zakładowy Spółki wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu wynosi: 7.531.100,00 zł** (słownie: siedem milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy sto złotych 00/100) i dzieli się na 75.311.000 (słownie: siedemdziesiąt pięć milionów trzysta jedenaście tysięcy) akcji w tym:

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

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

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

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

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

**Strona : 5 z 13**

- b) 6.500.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 6.500.000,
- c) 10.000.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 10.000.000,
- d) 11.500.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 11.500.000,
- e) 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 23.000.000,
- f) 3.311.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 3.311.000,
- g) 1.000.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda o numerach od 1 do 1.000.000."

**6. 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.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Zarząd Spółki nie podjął jeszcze uchwały w zakresie propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2012. Uchwała w przedmiotowej kwestii Zostanie podjęta przez Zarząd w okresie późniejszym po analizie bieżących wyników finansowych Spółki.

**8. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeń, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanu na koniec roku obrotowego.**

| Rodzaj należności:                  | Odpisy aktualizujące wartość należności w 2012 roku w PLN |                     |                     |                       |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
|                                     | Stan na 01-01-2012 r.                                     | Zmniejszenia        | Zwiększenia         | Stan na 31-12-2012 r. |
| Należności z tytułu pożyczek:       | 2.205.765,61                                              | 832.581,19          | 1.666.905,13        | 3.040.089,55          |
| Należności z tytułu wierzytelności: | 499.466,77                                                | 254.317,54          | 89.205,37           | 334.354,60            |
| <b>Razem:</b>                       | <b>2.705.232,38</b>                                       | <b>1.086.898,73</b> | <b>1.756.110,50</b> | <b>3.374.444,15</b>   |

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

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

Na dzień 31-12-2012 r. Spółka posiada zobowiązania długoterminowe w wysokości 3.118.164,00 zł stanowiące kredyt bankowy o terminie spłaty do dnia 31-01-2017r. - wg umowy kredytowej z dnia 22 lutego 2011 roku Spółce udzielono kredytu w wysokości 3.500.000 zł. Po okresie wykorzystywania transz ww. kredytu Spółka dokonuje regularnych spłat rat kapitałowo- odsetkowych (od czerwca 2012 roku).

Innych zobowiązań długoterminowych Spółka nie posiada.

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

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

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

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

**Strona : 6 z 13**

**10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.**

„Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” (Bilans, Aktywa B.IV) w wysokości 34.367,58 zł obejmują:

- prowizje z tytułu zaciągniętego kredytu bankowego w wysokości 30.652,98 zł,
- koszty opłat za usługi informatyczne w wysokości 61,50 zł,
- zaliczkę na badanie sprawozdania finansowego w wysokości 3.653,10 zł.

„Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” (Bilans, Pasywa B.IV.2 ) w kwocie 718.997,14 zł stanowią prowizje od udzielanych pożyczek.

**11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).**

Poręczenie wekslowe Spółki Helikon Sp. z o.o. z tytułu kredytu inwestycyjnego w kwocie 2.000.000 zł udzielonego przez Bank.

**12. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.**

Nie występują.

**Ustęp 2****1. Struktura rzeczowa ( rodzaje działalności ) i terytorialna ( kraj, eksport ) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i usług. Struktura kosztów.**

| Przychody uzyskane przez Spółkę obejmują [w PLN]:   |                     |
|-----------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży produktów:</b>            | <b>4.434.673,49</b> |
| z tytułu obrotu wierzytelnościami:                  | 4.228,74            |
| z tytułu udzielonych pożyczek (odsetki i prowizje): | 4.430.444,75        |
| <b>Przychody operacyjne:</b>                        | <b>1.104.092,40</b> |
| z tytułu zwróconych kosztów sądowych:               | 898.091,19          |
| z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizacyjnych:     | 159.325,45          |
| z tytułu sprzedaży majątku:                         | 0,00                |
| z tytułu nadpłaty pożyczek i pozostałe przychody:   | 46.675,76           |
| <b>Przychody finansowe:</b>                         | <b>73.934,09</b>    |
| z tytułu odsetek od zakupionych wierzytelności:     | 33.445,75           |
| z tytułu odsetek od lokat:                          | 21.119,34           |
| z tytułu pozostałych przychodów finansowych:        |                     |
| z tytułu otrzymanych dywidend:                      | 19.369,00           |
| <b>Razem:</b>                                       | <b>5.612.699,98</b> |

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 7 z 13

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

| Koszty poniesione przez Spółkę obejmują [w PLN]: |                     |
|--------------------------------------------------|---------------------|
| <b>1. Koszty rodzajowe:</b>                      | <b>2.292.918,95</b> |
| Amortyzacja:                                     | 46.010,63           |
| Zużycie materiałów i energii:                    | 85.565,22           |
| Usługi obce:                                     | 1.356.630,44        |
| Podatki i opłaty w tym:                          | 103.712,41          |
| - podatek akcyzowy:                              | 0,00                |
| Wynagrodzenia:                                   | 463.339,09          |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia:      | 93.558,19           |
| Pozostałe koszty rodzajowe:                      | 144.102,97          |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów:        | 0,00                |
| <b>2. Koszty operacyjne:</b>                     | <b>1.594.247,24</b> |
| Odpisy aktualizujące wierzytelności:             | 87.740,11           |
| Odpisy aktualizujące pożyczki:                   | 853.674,68          |
| Pozostałe koszty operacyjne:                     | 8.210,86            |
| Koszty sądowe:                                   | 644.621,59          |
| <b>3. Koszty finansowe:</b>                      | <b>530.365,78</b>   |
| Odsetki od zobowiązań kredytowych:               | 391.782,37          |
| Pozostałe odsetki i koszty finansowe             | 87.229,25           |
| Aktualizacja wartości inwestycji:                | 51.354,16           |
| <b>Razem:</b>                                    | <b>4.417.531,97</b> |

**2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.**

Nie dotyczy.

**3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.**

Nie dotyczy.

**4. 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.

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

|                                        |                     |
|----------------------------------------|---------------------|
| <b>Zysk brutto:</b>                    | <b>1.195.168,01</b> |
| <b>Przychody niepodatkowe - w tym:</b> | <b>2.554.851,96</b> |
| - odsetki naliczone, a niezapłacone:   | 518.628,19          |
| - prowizje rozliczane bilansowo:       | 1.857.529,32        |
| - otrzymana dywidenda:                 | 19.369,00           |
| - rozwiązane odpisy aktualizacyjne:    | 159.325,45          |

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 8 z 13

|                                                                   |                     |
|-------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Przychody podatkowe nieuwjęte w bilansie:</b>                  | <b>2.261.531,12</b> |
| - prowizje rozliczane podatkowo:                                  | 2.261.531,12        |
| <b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu - w tym:</b> | <b>1.058.576,48</b> |
| - naliczone a niezapłacone odsetki:                               | 28.583,17           |
| - utworzone odpisy aktualizacyjne:                                | 941.414,79          |
| - pozostałe koszty operacyjne:                                    | 9.280,86            |
| - pozostałe koszty finansowe:                                     | 12.793,92           |
| - aktualizacja wartości akcji:                                    | 51.354,16           |
| - niewypłacone wynagrodzenia i narzuty                            | 15.149,58           |
| <b>Koszty podatkowe nie ujęte w bilansie</b>                      | <b>17.291,66</b>    |
| - wypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami za rok 2011            | 17.291,66           |
| <b>Dochód podatkowy:</b>                                          | <b>1.943.131,99</b> |

6. 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.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie dotyczy.

8. 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.

9. Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe oraz podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

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

## Ustęp 2a

### Objaśnienia do instrumentów finansowych.

Na dzień 31-12-2012 roku wartość 1 akcji PGE S.A. wg notowań na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie wynosiła 18,21 zł. Łączna wartość rynkowa posiadanych przez Spółkę akcji przedmiotowej Spółki wyniosła 192.734,64 zł.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

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

Strona : 9 z 13

**Ustęp 3**

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

Nie dotyczy.

**Ustęp 4****1. Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.**

W Spółce pracownicy zatrudnieni są na stanowiskach administracyjno-biurowych, średnie zatrudnienie wynosiło 10 osób, w przeliczeniu na etaty – 8,6 etatu. Na dzień 31-12-2012 roku w Spółce zatrudnionych było 10 osób, w przeliczeniu na etaty – 8,6 etatu

**2. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno).**

W roku 2012 za udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej wypłacono wynagrodzenie brutto w wysokości 6.600,00 zł.

Za posiedzenia Zarządu wynagrodzeń nie wypłacano.

Wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę pracowników będących również Członkami Zarządu wypłacone w roku 2012 wynoszą 222.564,70 zł brutto.

Wynagrodzenie z tytułu umowy zlecenia zleceniobiorców będących również Członkami Rady Nadzorczej wynosi 27.387,04 zł.

Obroty z podmiotami będącymi zarazem akcjonariuszami Spółki z tytułu świadczonych na rzecz Spółki usług prawnych wynosiły w roku 2012: 266.600,00 zł.

**3. Informacje o wynagrodzeniu jednostki badającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012.**

Spółka poniosła koszt na rzecz jednostki badającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 w kwocie 9 000,00 zł netto powiększony o należny podatek VAT.

**4. Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych ( dla każdej grupy osobno ), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.**

Nie dotyczy.

**Ustęp 5****1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.**

Nie dotyczy – brak zdarzeń.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

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

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

Strona : 10 z 13

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

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.

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.

| Elementy sprawozdania                       | Dane sprawozdawcze<br>na: 31-12-2012 r. [w PLN] | Dane porównawcze<br>na: 31-12-2011 r. [w PLN] | Wzrost (+)/spadek (-) |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------|
| <b>BILANS</b>                               |                                                 |                                               |                       |
| Aktywa trwałe:                              | 301.845,57                                      | 346.052,97                                    | -44.207,40            |
| Aktywa obrotowe:                            | 14.444.167,24                                   | 13.207.333,80                                 | 1.236.833,44          |
| <b>Aktywa razem:</b>                        | <b>14.746.012,81</b>                            | <b>13.553.386,77</b>                          | <b>1.192.626,04</b>   |
| Kapitał własny:                             | 10.290.666,76                                   | 10.211.484,41                                 | 79.182,35             |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania:     | 4.455.346,05                                    | 3.341.902,36                                  | 1.113.443,69          |
| <b>Pasywa razem:</b>                        | <b>14.746.012,81</b>                            | <b>13.553.386,77</b>                          | <b>1.192.626,04</b>   |
| <b>RACHUNEK WYNIKÓW</b>                     |                                                 |                                               |                       |
| Przychody:                                  | 5.612.699,98                                    | 3.668.911,51                                  | 1.943.788,47          |
| Koszty:                                     | 4.417.531,97                                    | 2.905.249,70                                  | 1.512.282,27          |
| <b>Wynik finansowy:</b>                     | <b>1.195.168,01</b>                             | <b>763.661,81</b>                             | <b>431.506,20</b>     |
| <b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> |                                                 |                                               |                       |
| Kapitał na koniec okresu:                   | 10.290.666,76                                   | 10.211.484,41                                 | 79.182,35             |
| <b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>      |                                                 |                                               |                       |
| Środki pieniężne na koniec okresu:          | 360.214,04                                      | 494.519,47                                    | -134.305,43           |

Ustęp 6

Objaśnienie dotyczące grup kapitałowych.

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

- nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
- procentowym udziale,
- części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składnikach aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 11 z 13

- d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
  - e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
  - f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
  - g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.
2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.
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.

Nie dotyczy. Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

#### Ustęp 7

##### Informacje o połączeniu spółek

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,
  - 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 (firy) 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 8

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie czy sprawozdanie finansowe

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 12 z 13

zawiera korekty z tym związane, informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Nie dotyczy.

#### Ustęp 9

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.

Nie dotyczy.

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

WICEPREZES ZARZĄDU  
WIERZYCIEL S.A.  
*Dariusz Rzepka*

PREZES ZARZĄDU  
WIERZYCIEL S.A.  
*Krzysztof Rzepka*

19.03.2013  
Biuro Rachunkowe s. c.  
Katarzyna Piórecka  
Izabela Gazda  
43-180 Orzesze, ul. Główna 5  
NIP 635-10-44-658  
Regon 272985090

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

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

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

Strona : 13 z 13

## 5.2. BILANS

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

(pieczęć jednostki)

## BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2012

jednostka obliczeniowa: .....

| A   | AKTYWA                                                | Stan na    |            | A    | PASywa                                                         | Stan na       |               |
|-----|-------------------------------------------------------|------------|------------|------|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|     |                                                       | 31.12.2012 | 31.12.2011 |      |                                                                | 31.12.2012    | 31.12.2011    |
| A   | Aktywa trwałe                                         | 301 845,57 | 346 052,97 | A    | Kapitał (fundusz) własny                                       | 10 290 666,76 | 10 211 484,41 |
| I   | Wartości niematerialne i prawne                       | 24 792,88  | 390,44     | I    | Kapitał (fundusz) podstawowy                                   | 7 431 100,60  | 7 431 100,60  |
| 1   | Koszty zakończonych prac rozwojowych                  |            |            | II   | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)         |               |               |
| 2   | Wartość firmy                                         |            |            | III  | Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)                       | -0,60         |               |
| 3   | Inne wartości niematerialne i prawne                  | 24 792,88  | 390,44     | IV   | Kapitał (fundusz) zapasowy                                     | 1 765 384,36  | 1 615 384,36  |
| 4   | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne           |            |            | V    | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                        |               |               |
| II  | Rzeczowe aktywa trwałe                                | 84 318,05  | 101 573,73 | VI   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                        | 271 889,39    | 587 649,64    |
| 1   | Środki trwałe                                         | 79 439,13  | 101 573,73 | VII  | Zysk (strata) z lat ubiegłych                                  |               |               |
| a)  | grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)   |            |            | VIII | Zysk (strata) netto                                            | 822 293,01    | 577 349,81    |
| b)  | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 34 518,39  | 39 302,07  | IX   | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) |               |               |
| c)  | urządzenia techniczne i maszyny                       | 10 533,98  | 18 275,18  | B    | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                         | 4 455 346,05  | 3 341 902,36  |
| d)  | środki transportu                                     |            |            | I    | Rezerwy na zobowiązania                                        |               |               |
| e)  | inne środki trwałe                                    | 34 386,76  | 43 996,48  | 1    | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego               |               |               |
| 2   | Środki trwałe w budowie                               | 4 878,92   |            | 2    | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                    |               |               |
| 3   | Zaliczki na środki trwałe w budowie                   |            |            |      | – długoterminowa                                               |               |               |
| III | Należności długoterminowe                             |            |            |      | – krótkoterminowa                                              |               |               |
| 1   | Od jednostek powiązanych                              |            |            | 3    | Pozostałe rezerwy                                              |               |               |
| 2   | Od pozostałych jednostek                              |            |            |      | – długoterminowe                                               |               |               |
| IV  | Inwestycje długoterminowe                             | 192 734,64 | 244 088,80 |      | – krótkoterminowe                                              |               |               |
| 1   | Nieruchomości                                         |            |            | II   | Zobowiązania długoterminowe                                    | 3 118 164,00  | 2 923 400,00  |
| 2   | Wartości niematerialne i prawne                       |            |            | 1    | Wobec jednostek powiązanych                                    |               |               |
| 3   | Długoterminowe aktywa finansowe                       | 192 734,64 | 244 088,80 | 2    | Wobec pozostałych jednostek                                    | 3 118 164,00  | 2 923 400,00  |
| a)  | w jednostkach powiązanych                             |            |            | a)   | kredyty i pożyczki                                             | 3 118 164,00  | 2 923 400,00  |
|     | – udziały lub akcje                                   |            |            | b)   | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                | 0,00          |               |
|     | – inne papiery wartościowe                            |            |            | c)   | inne zobowiązania finansowe                                    |               |               |
|     | – udzielone pożyczki                                  |            |            | d)   | inne                                                           |               |               |
|     | – inne długoterminowe aktywa finansowe                |            |            | III  | Zobowiązania krótkoterminowe                                   | 618 184,91    | 100 825,37    |
| b)  | w pozostałych jednostkach                             | 192 734,64 | 244 088,80 | 1    | Wobec jednostek powiązanych                                    | 100 000,00    |               |
|     | – udziały lub akcje                                   | 192 734,64 | 244 088,80 | a)   | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:               |               |               |
|     | – inne papiery wartościowe                            |            |            |      | – do 12 miesięcy                                               |               |               |
|     | – udzielone pożyczki                                  |            |            |      | – powyżej 12 miesięcy                                          |               |               |
|     | – inne długoterminowe aktywa finansowe                |            |            | b)   | inne                                                           | 100 000,00    |               |
| 4   | Inne inwestycje długoterminowe                        |            |            | 2    | Wobec pozostałych jednostek                                    | 518 184,91    | 100 825,37    |
| V   | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe             |            |            | a)   | kredyty i pożyczki                                             | 315 829,77    | 0,00          |
| 1   | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego       |            |            | b)   | z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                |               |               |
| 2   | Inne rozliczenia międzyokresowe                       |            |            | c)   | inne zobowiązania finansowe                                    |               |               |

|                                       |                                                                                              |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
|---------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>B</b>                              | <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                       | <b>14 444 167,24</b> | <b>13 207 333,80</b> | d)                                    | z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | <b>72 006,40</b>     | <b>34 727,61</b>     |
| <b>I</b>                              | <b>Zapasy</b>                                                                                |                      | <b>0,00</b>          |                                       | – do 12 miesięcy                                       | <b>72 006,40</b>     | <b>34 727,61</b>     |
| 1                                     | Materiały                                                                                    |                      |                      |                                       | – powyżej 12 miesięcy                                  |                      |                      |
| 2                                     | Półprodukty i produkty w toku                                                                |                      |                      | e)                                    | zaliczki otrzymane na dostawy                          |                      |                      |
| 3                                     | Produkty gotowe                                                                              |                      |                      | f)                                    | zobowiązania wekslowe                                  |                      |                      |
| 4                                     | Towary                                                                                       |                      |                      | g)                                    | z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | <b>73 057,91</b>     | <b>21 582,54</b>     |
| 5                                     | Zaliczki na dostawy                                                                          |                      | <b>0,00</b>          | h)                                    | z tytułu wynagrodzeń                                   | <b>4 000,00</b>      | <b>10 000,00</b>     |
| <b>II</b>                             | <b>Należności krótkoterminowe</b>                                                            | <b>14 049 585,62</b> | <b>12 672 219,67</b> | i)                                    | inne                                                   | <b>53 290,83</b>     | <b>34 515,22</b>     |
| 1                                     | Należności od jednostek powiązanych                                                          |                      |                      | 3                                     | Fundusze specjalne                                     |                      |                      |
| a)                                    | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   |                      |                      | <b>IV</b>                             | <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>                      | <b>718 997,14</b>    | <b>317 676,99</b>    |
|                                       | – do 12 miesięcy                                                                             |                      |                      | 1                                     | Ujemna wartość firmy                                   |                      |                      |
|                                       | – powyżej 12 miesięcy                                                                        |                      |                      | 2                                     | Inne rozliczenia międzyokresowe                        | <b>718 997,14</b>    | <b>317 676,99</b>    |
| b)                                    | inne                                                                                         |                      |                      |                                       | – długoterminowe                                       |                      |                      |
| 2                                     | Należności od pozostałych jednostek                                                          | <b>14 049 585,62</b> | <b>12 672 219,67</b> |                                       | – krótkoterminowe                                      | <b>718 997,14</b>    | <b>317 676,99</b>    |
| a)                                    | z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | <b>12 344 245,64</b> | <b>11 800 727,92</b> |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – do 12 miesięcy                                                                             | <b>9 013 025,03</b>  | <b>6 404 582,68</b>  |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – powyżej 12 miesięcy                                                                        | <b>3 331 220,61</b>  | <b>5 396 145,24</b>  |                                       |                                                        |                      |                      |
| b)                                    | z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
| c)                                    | inne                                                                                         |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
| d)                                    | dochodzone na drodze sądowej                                                                 | <b>1 705 339,98</b>  | <b>871 491,75</b>    |                                       |                                                        |                      |                      |
| <b>III</b>                            | <b>Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                            | <b>360 214,04</b>    | <b>494 519,47</b>    |                                       |                                                        |                      |                      |
| 1                                     | Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | <b>360 214,04</b>    | <b>494 519,47</b>    |                                       |                                                        |                      |                      |
| a)                                    | w jednostkach powiązanych                                                                    | <b>0,00</b>          |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – udziały lub akcje                                                                          | <b>0,00</b>          |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – inne papiery wartościowe                                                                   |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – udzielone pożyczki                                                                         |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                      |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
| b)                                    | w pozostałych jednostkach                                                                    |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – udziały lub akcje                                                                          |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – inne papiery wartościowe                                                                   |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – udzielone pożyczki                                                                         |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                      |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
| c)                                    | środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | <b>360 214,04</b>    | <b>494 519,47</b>    |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                   | <b>360 214,04</b>    | <b>494 519,47</b>    |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – inne środki pieniężne                                                                      |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
|                                       | – inne aktywa pieniężne                                                                      |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
| 2                                     | Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              |                      |                      |                                       |                                                        |                      |                      |
| <b>IV</b>                             | <b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                            | <b>34 367,58</b>     | <b>40 594,66</b>     |                                       |                                                        |                      |                      |
| <b>AKTYWA razem (suma poz. A i B)</b> |                                                                                              | <b>14 746 012,81</b> | <b>13 553 386,77</b> | <b>PASYWA razem (suma poz. A i B)</b> |                                                        | <b>14 746 012,81</b> | <b>13 553 386,77</b> |

Sporządzono dnia

29.03.2013

Biuro Rachunkowe s. c.

Katarzyna Piórecka

Izabela Gazda

43-180 Orzesze, ul. Gliwicka 5

NIP 635-10-44-658

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

WICEPREZES ZARZĄDU  
WIERZyciel S.A.

Dariusz Rzepka

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

PREZES ZARZĄDU  
WIERZyciel S.A.

Krzysztof Rzepka

## 5.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

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

(pieczęć jednostki)

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 2012.01.01-2012.12.31

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa:

| Wiersz   | Wyszczególnienie                                                                       | Dane za rok         |                     |
|----------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|          |                                                                                        | 31.12.2012          | 31.12.2011          |
| <b>A</b> | <b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                          | <b>4 434 673,49</b> | <b>2 332 339,45</b> |
|          | – od jednostek powiązanych                                                             |                     |                     |
| I        | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                 | 4 434 673,49        | 2 332 339,45        |
| II       | Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna) |                     |                     |
| III      | Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              |                     |                     |
| IV       | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      |                     |                     |
| <b>B</b> | <b>Koszty działalności operacyjnej</b>                                                 | <b>2 292 918,95</b> | <b>1 016 748,87</b> |
| I        | Amortyzacja                                                                            | 46 010,63           | 38 542,48           |
| II       | Zużycie materiałów i energii                                                           | 85 565,22           | 58 071,09           |
| III      | Usługi obce                                                                            | 1 356 630,44        | 240 757,77          |
| IV       | Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 103 712,41          | 48 696,35           |
|          | – podatek akcyzowy                                                                     | 0,00                | 0,00                |
| V        | Wynagrodzenia                                                                          | 463 339,09          | 408 514,94          |
| VI       | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 93 558,19           | 71 866,44           |
| VII      | Pozostałe koszty rodzajowe                                                             | 144 102,97          | 150 299,80          |
| VIII     | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                               | 0,00                | 0,00                |
| <b>C</b> | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)</b>                                              | <b>2 141 754,54</b> | <b>1 315 590,58</b> |
| <b>D</b> | <b>Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                  | <b>1 104 092,40</b> | <b>1 255 612,71</b> |
| I        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                         |                     |                     |
| II       | Dotacje                                                                                |                     |                     |
| III      | Inne przychody operacyjne                                                              | 1 104 092,40        | 1 255 612,71        |
| <b>E</b> | <b>Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                     | <b>1 594 247,24</b> | <b>1 593 248,79</b> |
| I        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                       |                     |                     |
| II       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | 941 414,79          | 1 069 828,39        |
| III      | Inne koszty operacyjne                                                                 | 652 832,45          | 523 420,40          |
| <b>F</b> | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)</b>                            | <b>1 651 599,70</b> | <b>977 954,50</b>   |
| <b>G</b> | <b>Przychody finansowe</b>                                                             | <b>73 934,09</b>    | <b>80 959,35</b>    |
| I        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                  | 19 369,00           | 23 960,60           |
|          | – od jednostek powiązanych                                                             |                     |                     |
| II       | Odsetki, w tym:                                                                        | 54 565,09           | 56 998,75           |
|          | – od jednostek powiązanych                                                             |                     |                     |
| III      | Zysk ze zbycia inwestycji                                                              |                     |                     |
| IV       | Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | 0,00                | 0,00                |
| V        | Inne                                                                                   |                     |                     |
| <b>H</b> | <b>Koszty finansowe</b>                                                                | <b>530 365,78</b>   | <b>295 252,04</b>   |
| I        | Odsetki, w tym:                                                                        | 466 234,70          | 268 897,88          |
|          | – dla jednostek powiązanych                                                            |                     |                     |
| II       | Strata ze zbycia inwestycji                                                            |                     |                     |
| III      | Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | 51 354,16           | 26 354,16           |
| IV       | Inne                                                                                   | 12 776,92           | 0,00                |
| <b>I</b> | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)</b>                           | <b>1 195 168,01</b> | <b>763 661,81</b>   |
| <b>J</b> | <b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)</b>                                     |                     |                     |
| I        | Zyski nadzwyczajne                                                                     |                     |                     |
| II       | Straty nadzwyczajne                                                                    |                     |                     |
| <b>K</b> | <b>Zysk (strata) brutto (I +/– J)</b>                                                  | <b>1 195 168,01</b> | <b>763 661,81</b>   |
| <b>L</b> | <b>Podatek dochodowy</b>                                                               | <b>372 875,00</b>   | <b>186 312,00</b>   |
| <b>M</b> | <b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                   | <b>0,00</b>         |                     |
| <b>N</b> | <b>Zysk (strata) netto (K – L – M)</b>                                                 | <b>822 293,01</b>   | <b>577 349,81</b>   |

Sporządzono dnia

29.03.2013

Biurowo Rachunkowe s. c.  
 Katarzyna Piórecka  
 Izabela Garza  
 43-180 Orzesze, ul. Gliwicka 5  
 NIP 635-18-44-653  
 (imie, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

WICEPREZES ZARZĄDU  
 WIERZYCIEL S.A.  
 Mariusz Rzepka

PREZES ZARZĄDU  
 WIERZYCIEL S.A.  
 Krzysztof Rzepka

(imie, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

## 5.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM



## ZESTAWIENIE ZMIAN

## W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2012-31.12.2012

jednostka obliczeniowa:

| Wiersz      | Wyszczególnienie                                                      | Dane za rok         |                     |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|             |                                                                       | Rok bieżący         | Rok ubiegły         |
| <b>1.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>               | <b>7 431 100,60</b> | <b>7 431 100,60</b> |
|             | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                    |                     |                     |
|             | - korekty błędów                                                      |                     |                     |
| <b>1.a.</b> | <b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b> | <b>7 431 100,60</b> | <b>7 431 100,60</b> |
| <b>1.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>                | <b>7 431 100,60</b> | <b>7 431 100,60</b> |
| 1.1.        | Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego                               | 0,00                | 0,00                |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                             |                     | 0,00                |
|             | - wydanie udziałów - emisji akcji                                     |                     | 0,00                |
|             | -                                                                     |                     |                     |
|             | -                                                                     |                     |                     |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                            | 0,00                |                     |
|             | - umorzenie udziałów (akcji)                                          | 0,00                |                     |
|             | -                                                                     |                     |                     |
|             | -                                                                     |                     |                     |
| 1.2.        | Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu                         | 7 431 100,60        | 7 431 100,60        |
| <b>2.</b>   | <b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>        | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>         |
| 2.1.        | Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy                          |                     | 0,00                |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                             |                     |                     |
|             | - objęcia akcji w nowej spółce                                        |                     |                     |
|             | -                                                                     |                     |                     |
|             | -                                                                     |                     |                     |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                            |                     | 0,00                |
|             | - wpłaty na poczet kapitału                                           |                     | 0,00                |
|             | -                                                                     |                     |                     |
|             | -                                                                     |                     |                     |
| 2.2.        | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu                 | 0,00                | 0,00                |
| <b>3.</b>   | <b>Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>                      | <b>0,00</b>         |                     |
|             | a) zwiększenie                                                        | -0,60               |                     |
|             | b) zmniejszenie                                                       |                     |                     |
| 3.1.        | Udziały (akcje) własne na koniec okresu                               | -0,60               |                     |
| <b>4.</b>   | <b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>                  | <b>1 615 384,36</b> | <b>1 584 284,36</b> |
| 4.1.        | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego                                 | 150 000,00          | 51 100,00           |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)                                             | 150 000,00          | 51 100,00           |
|             | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                            |                     | 0,00                |
|             | - z podziału zysku (ustawowo)                                         | 150 000,00          | 51 100,00           |
|             | - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)        |                     |                     |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)                                            |                     |                     |
|             | -                                                                     |                     |                     |
|             | -                                                                     |                     |                     |
|             | -                                                                     |                     |                     |
| 4.2.        | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                  | 1 765 384,36        | 1 615 384,36        |

|      |                                                                                                               |               |               |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 5.   | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości |               |               |
| 5.1. | Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny                                                              |               |               |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                     |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                    |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
| 5.2. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                                      |               |               |
| 6.   | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu                                                    | 587 649,64    | 0,00          |
| 6.1. | Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych                                                           | -315 760,25   | 587 649,64    |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                     | 0,00          | 587 649,64    |
|      | - utworzenie kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy                                                        | 0,00          | 587 649,64    |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                    | 315 760,25    |               |
|      | - wypłata dywidendy                                                                                           | 315 760,25    |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
| 6.2. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu                                                      | 271 889,39    | 587 649,64    |
| 7.   | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                                              | 577 349,81    | 638 749,64    |
| 7.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                                                       | 577 349,81    | 638 749,64    |
|      | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                            |               |               |
|      | - korekty błędów                                                                                              |               |               |
| 7.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                         | 577 349,81    | 638 749,64    |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                     |               |               |
|      | - podziału zysku z lat ubiegłych                                                                              |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                    | 577 349,81    | 638 749,64    |
|      | - przekazania do kapitału rezerwowego                                                                         | 0,00          | 587 649,64    |
|      | - wypłata dywidendy                                                                                           | 427 349,81    | 0,00          |
|      | - przekazania do kapitału zapasowego                                                                          | 150 000,00    | 51 100,00     |
| 7.3. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                         | 0,00          | 0,00          |
| 7.4. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                                                     |               |               |
|      | - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                                            |               |               |
|      | - korekty błędów                                                                                              |               |               |
| 7.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                                       |               |               |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)                                                                                     |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)                                                                                    |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
|      | -                                                                                                             |               |               |
| 7.6. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                       |               |               |
| 7.7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                                                | 0,00          | 0,00          |
| 8.   | Wynik netto                                                                                                   | 822 293,01    | 577 349,81    |
|      | a) zysk netto                                                                                                 | 822 293,01    | 577 349,81    |
|      | b) strata netto                                                                                               |               |               |
|      | c) odpisy z zysku                                                                                             |               |               |
| II.  | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)                                                                | 10 290 666,76 | 10 211 484,41 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)                     |               |               |

Sporządzono dnia 29.03.2013 r. przez Zarząd Wierzyciel S.A.

Katarzyna Piórecka  
 Izabela Gozda  
 (imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)  
 Regon 271985090

Wiceprezes Zarządu Wierzyciel S.A. Dariusz Rzepka  
 Prezes Zarządu Wierzyciel S.A. Krzysztof Rzepka  
 (imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

## 5.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2012-31.12.2012

(pieczęć jednostki)

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa:

| Wiersz      | Wyszczególnienie                                                                                          | Dane za rok   |               |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|             |                                                                                                           | BIEŻĄCY       | POPZEDNI      |
| <b>A.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>                                           |               |               |
| <b>I.</b>   | <b>Zysk (strata) netto</b>                                                                                | 822 293,01    | 577 349,81    |
| <b>II.</b>  | <b>Korekty razem</b>                                                                                      | -770 924,76   | -2 216 410,48 |
| 1.          | Amortyzacja                                                                                               | 46 010,63     | 38 542,48     |
| 2.          | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                                                  |               |               |
| 3.          | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                                                   |               |               |
| 4.          | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                                                | 51 354,16     | 26 354,16     |
| 5.          | Zmiana stanu rezerw                                                                                       |               |               |
| 6.          | Zmiana stanu zapasów                                                                                      | 0,00          | 3 623,00      |
| 7.          | Zmiana stanu należności                                                                                   | -1 377 365,95 | -1 346 561,54 |
| 8.          | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 101 529,77    | -701 365,07   |
| 9.          | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                                                   | 407 547,23    | -237 003,51   |
| 10.         | Inne korekty                                                                                              | -0,60         |               |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                      | 51 368,25     | -1 639 060,67 |
| <b>B.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>                                         |               |               |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                             | 0,00          |               |
| 1.          | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0,00          |               |
| 2.          | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    |               |               |
| 3.          | Z aktywów finansowych, w tym:                                                                             | 0,00          |               |
| a)          | w jednostkach powiązanych                                                                                 |               |               |
| b)          | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00          |               |
| -           | zbycie aktywów finansowych                                                                                |               |               |
| -           | dywidendy i udziały w zyskach                                                                             | 0,00          |               |
| -           | splata udzielonych pożyczek długoterminowych                                                              |               |               |
| -           | odsetki                                                                                                   |               |               |
| -           | inne wpływy z aktywów finansowych                                                                         |               |               |
| 4.          | Inne wpływy inwestycyjne                                                                                  |               |               |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            | 53 157,39     | 50 282,32     |
| 1.          | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 48 278,47     | 23 184,82     |
| 2.          | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                           | 4 878,92      | 2 097,50      |
| 3.          | Na aktywa finansowe, w tym:                                                                               | 0,00          | 25 000,00     |
| a)          | w jednostkach powiązanych                                                                                 |               |               |
| b)          | w pozostałych jednostkach                                                                                 | 0,00          | 25 000,00     |
| -           | nabycie aktywów finansowych                                                                               | 0,00          | 25 000,00     |
| -           | udzielone pożyczki długoterminowe                                                                         |               |               |
| 4.          | Inne wydatki inwestycyjne                                                                                 | 0,00          |               |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                      | -53 157,39    | -50 282,32    |
| <b>C.</b>   | <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>                                            |               |               |
| <b>I.</b>   | <b>Wpływy</b>                                                                                             | 1 401 677,77  | 2 250 000,00  |
| 1.          | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 100 000,00    | 0,00          |
| 2.          | Kredyty i pożyczki                                                                                        | 1 301 677,77  | 2 250 000,00  |
| 3.          | Emisja dłużnych papierów wartościowych                                                                    |               |               |
| 4.          | Inne wpływy finansowe                                                                                     |               |               |
| <b>II.</b>  | <b>Wydatki</b>                                                                                            | 1 534 194,06  | 496 416,00    |
| 1.          | Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                                         |               |               |
| 2.          | Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                                             | 743 110,06    | 0,00          |
| 3.          | Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                   |               |               |
| 4.          | Splaty kredytów i pożyczek                                                                                | 791 084,00    | 496 416,00    |
| 5.          | Wykup dłużnych papierów wartościowych                                                                     | 0,00          |               |
| 6.          | Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                                                    |               |               |
| 7.          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                                                   | 0,00          |               |
| 8.          | Odsetki                                                                                                   |               |               |
| 9.          | Inne wydatki finansowe                                                                                    |               |               |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>                                         | -132 516,29   | 1 753 584,00  |
| <b>D.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>                                           | -134 305,43   | 64 241,01     |
| <b>E.</b>   | <b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>                                                  |               |               |
| -           | zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                                |               | 0,00          |
| <b>F.</b>   | <b>Środki pieniężne na początek okresu</b>                                                                | 494 519,47    | 430 278,46    |
| <b>G.</b>   | <b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym</b>                                                   | 360 214,04    | 494 519,47    |
| -           | o ograniczonej możliwości dysponowania                                                                    |               |               |

Sporządzono dnia 8.03.2013 r.  
 Katarzyna Piórecka  
 Izabela Gazda  
 43-180 Orzesze, ul. Gliwicka 5  
 (inne, niż nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

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

WICEPREZES ZARZĄDU  
 WIERZCIEL S.A.  
 (inne, niż nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

## 6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

**WIERZyciel S.A.**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
SPÓŁKI  
WIERZyciel S.A. W OKRESIE  
OD 01-01-2012 R. DO 31-12-2012 R.**

Mikołów, dnia 29 marzec 2013 r.

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

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

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

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                  |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. INFORMACJE OGÓLNE .....                                                                       | 3  |
| 1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....                                                     | 3  |
| 1.2. ORGANY SPÓŁKI .....                                                                         | 3  |
| 2. ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI .....                                   | 4  |
| 2.1. WZROST SPRZEDAŻY PRODUKTÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI .....                                         | 4  |
| 2.2. POZYSKANIE DODATKOWEGO ŹRÓDŁA FINANSOWANIA W POSTACI KREDYTU BANKOWEGO .....                | 4  |
| 2.3. SPADEK WYSOKOŚCI PODSTAWOWYCH STÓP PROCENTOWYCH NBP .....                                   | 5  |
| 2.4. POSZERZENIE GAMY OFEROWANYCH PRODUKTÓW FINANSOWYCH .....                                    | 5  |
| 2.5. INWESTYCJA W ZAKRESIE BUDOWY PORTALU POŻYCZEK SPOŁECZNOŚCIOWYCH .....                       | 5  |
| 2.6. PRACE ZWIĄZANE Z PRZEPROWADZENIEM PROCEDURY ZMIANY WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI EMITENTA ..... | 6  |
| 2.7. WYPŁATA DYWIDENDY .....                                                                     | 6  |
| 2.8. REALIZACJA SKORYGOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2012 R. ....                                | 7  |
| 2.9. DNI OTWARTE WIERZyciel S.A. ....                                                            | 7  |
| 3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI .....                                                           | 7  |
| 4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU .....                                     | 7  |
| 5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA .....                                              | 8  |
| 6. AKCJE WŁASNE .....                                                                            | 9  |
| 7. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI .....                                                            | 9  |
| 8. INSTRUMENTY FINANSOWE .....                                                                   | 9  |
| 9. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI .....                           | 10 |

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 2 z 12

## 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<br>VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| REGON:           | 278157364                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| NIP:             | 635-168-70-20                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Telefon:         | (32) 738-79-60; (32) 738-08-47                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Fax:             | (32) 738-79-99                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Poczta e-mail:   | <a href="mailto:biuro@wierzycielsa.pl">biuro@wierzycielsa.pl</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Strona www:      | <a href="http://www.wierzycielsa.pl">www.wierzycielsa.pl</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Ilość akcji:     | 75 311 000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 20.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN,</li> <li>➤ 6.500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN,</li> <li>➤ 10.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN,</li> <li>➤ 11.500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN,</li> <li>➤ 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN,</li> <li>➤ 3.311.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN,</li> <li>➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 0,10 PLN.</li> </ul> |

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

## 1.2. ORGANY SPÓŁKI

Zgodnie ze statutem w skład organów Spółki wchodzi: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd. Skład osobowy Zarządu Spółki wg stanu na dzień 31-12-2012r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 3 z 12

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki wg stanu na dzień 31-12-2012r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

| Imię i nazwisko:   | Pełniona funkcja:                        | Data objęcia funkcji: |
|--------------------|------------------------------------------|-----------------------|
| Róża Brąclik       | Przewodnicząca Rady Nadzorczej           | 19-03-2010r.          |
| Grażyna Friedrich  | Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej | 19-03-2010r.          |
| Michał Fudalej     | Członek Rady Nadzorczej                  | 19-03-2010r.          |
| Wojciech Paździor  | Członek Rady Nadzorczej                  | 19-03-2010r.          |
| Krzysztof Świerkot | Członek Rady Nadzorczej                  | 22-12-2011r.          |

W trakcie roku obrotowego 2012 skład osobowy Rady Nadzorczej nie ulegał zmianom.

## 2. ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

### 2.1. WZROST SPRZEDAŻY PRODUKTÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI

W ocenie Zarządu ostatni rok należy uznać za udany z perspektywy rozwoju Spółki i budowy jej stabilnej pozycji rynkowej. Przyjęty przez Zarząd kierunek rozwoju modelu biznesowego zakłada aktywną sprzedaż krótko i średniookresowych pożyczek pieniężnych na terenie całego kraju.

Spółka w 2012 roku udzieliła 3 007 pożyczek na łączną kwotę 7,77 mln zł co przełożyło się na 18,63% wzrost w stosunku do sprzedaży zrealizowanej na przestrzeni 2011, kiedy to zostało udzielonych 1 872 pożyczek na łączną kwotę 6,55 mln zł. Analizując wolumen sprzedaży produktów finansowych spółki obserwujemy dalszy konsekwentny wzrost sprzedaży w segmencie niskokwotowych pożyczek pieniężnych, co korzystnie wpływa na dywersyfikację ryzyka związanego z prowadzoną działalnością.

### 2.2. POZYSKANIE DODATKOWEGO ŹRÓDŁA FINANSOWANIA W POSTACI KREDYTU BANKOWEGO

Wzrost obliga pożyczkowego wymaga odpowiedniego poziomu środków obrotowych. Analiza bieżąca i historyczna realizowanego modelu biznesowego wykazuje, że Spółka osiąga dużą rentowność ze sprzedaży własnych produktów finansowych, co pozwala na finansowanie sprzedaży także w oparciu o kredyt. Tak przyjęty model biznesowy zakłada, że Spółka osiąga maksymalne wyniki finansowe w momencie gdy posiada odpowiednią (bezpieczną) relację finansowania własnego obliga pożyczkowego opartą o fundusze własne i zewnętrzne źródła finansowania. Zarząd w IV kwartale 2012 r. rozpoczął działania zmierzające do uzyskania dodatkowego zewnętrznego finansowania w postaci kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym celem zwiększenia tempa wzrostu prowadzonej działalności. W rezultacie podjętych działań w dniu 22-10-2012r. Spółka podpisała umowę

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 4 z 12

kredytową z bankiem dotyczącą pozyskania dodatkowego źródła finansowania akcji pożyczkowej w wysokości do 500 tys. zł.

### 2.3. SPADEK WYSOKOŚCI PODSTAWOWYCH STÓP PROCENTOWYCH NBP

Na przestrzeni IV kwartału 2012 roku Rada Polityki Pieniężnej podjęła dwukrotnie decyzję o obniżeniu stóp procentowych, w następstwie czego stopa lombardowa NBP uległa obniżeniu o 0,5 pkt. procentowego. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki w IV kwartale 2012 roku dwukrotnie obniżył oprocentowanie udzielonych pożyczek pieniężnych do poziomu 24% od dnia 08-11-2012r. oraz do poziomu 23% od dnia 06-12-2012r. Rozpoczęty pod koniec 2012 roku cykl obniżek stóp procentowych kontynuowany do dnia obecnego przełożył się negatywnie na przychody Spółki w przyszłych okresach.

### 2.4. POSZERZENIE GAMY OFEROWANYCH PRODUKTÓW FINANSOWYCH

W sprawozdawczym okresie Zarząd, w oparciu o analizę popytu występującego na rynku oraz ofert konkurencji rozwijał ofertę produktową Spółki w zakresie krótkoterminowych pożyczek pieniężnych oferowanych osobom samotnym z okresem finansowania od 1 do 18 miesięcy. Przedmiotowy produkt wpisuje się w preferowany przez Zarząd Spółki kierunek rozwoju oferty produktowej. Relatywnie krótki okres finansowania przyspiesza rotację kapitału wpływając pozytywnie na wzrost przychodów z tytułu prowizji, co nabiera szczególnego znaczenia w sytuacji niskich stóp procentowych.

### 2.5. INWESTYCJA W ZAKRESIE BUDOWY PORTALU POŻYCZEK SPOŁECZNOŚCIOWYCH

Budowany przez Synergię Poznań rynek pożyczek pieniężnych (w ramach social lending) uwzględniał aktywny udział Wierzyciel S.A. w zakresie projektowania i budowy systemu oraz jego docelowego funkcjonowania. Emitent aktywnie uczestniczył w procesie tworzenia przedmiotowego portalu do II kwartału 2012r., kiedy to z uwagi na niesprzyjające otoczenie rynkowe oraz niezadowalające wyniki oceny rentowności projektu realizowanego przy współudziale Synergii Poznań Zarząd Spółki podjął decyzję o zawieszeniu dalszych prac nad projektem. Z uwagi na brak możliwości dalszego prowadzenia projektu przez Synergię Poznań (planowana likwidacja Spółki celowej) Zarząd Emitenta podjął decyzję o zakupie całościowych praw autorskich i majątkowych do systemu, w następstwie czego w grudniu 2012 roku podpisana została stosowana umowa. Powyższe oznacza, że Spółka stała się wyłącznym właścicielem portalu pożyczek społecznościowych, który w ocenie Zarządu ukończony jest w 50%. Transakcja doprowadziła do kompensaty wzajemnych roszczeń stron i nie wiązała się z dodatkową wypłatą środków pieniężnych na rzecz Synergii Poznań. Zarząd planuje niezwłoczne podjęcie działań zmierzających do ukończenia pozostałych funkcjonalności przedmiotowego projektu, jeżeli analiza otoczenia rynkowego przemawiać będzie za szybkim uzyskaniem rentowności tego projektu.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 5 z 12

## 2.6. PRACE ZWIĄZANE Z PRZEPROWADZENIEM PROCEDURY ZMIANY WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI EMITENTA

Począwszy od II kwartału 2012 roku Zarząd Spółki prowadził prace związane z przygotowaniem i realizacją pakietu uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy mających na celu m.in. przeprowadzenie procesu zmiany wartości nominalnej akcji Emitenta (spilt'u odwrotnego) z wartości 0,10 zł ( 10 groszy ) do wartości 1 zł. Przedmiotowy proces zakładał w pierwszej kolejności dostosowanie wielkości kapitału zakładowego Spółki do wysokości będącej wielokrotnością planowanej wartości nominalnej akcji (1 złoty) - poprzez umorzenie 6 akcji serii F o wartości 0,10 zł (10 groszy) z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o kwotę 100 tys. zł poprzez emisję akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii G oraz przeprowadzenia niezbędnych zmian Statutu. Postępowanie rejestrowe w przedmiotowym zakresie, rozpoczęte 30-08-2012r. zakończyło się wydaniem przez Sąd Rejestrowy w dniu 19-02-2013r. postanowienia o wpisie zmian w rejestrze przedsiębiorców (raport bieżący EBI nr 4/2013), co z kolei umożliwiło rozpoczęcie przez Zarząd Spółki procedury umorzenia 6 akcji na okaziciela serii F w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. – zakończonej w dniu 11-03-2013r. uchwałą Zarządu KDPW S.A. nr 185/13 (raport bieżący EBI nr 5/2013). Po zakończeniu ww. procesów Spółka rozpoczęła rejestrację w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach zmian wartości nominalnej akcji Emitenta zgodnie z uchwałą nr 16 ZWZA z dnia 21-06-2012 r. (raport bieżący EBI nr 11/2012 ). Po rejestracji powyższych zmian Zarząd przystąpi do ustalenia harmonogramu prac w zakresie zmiany wartości nominalnej akcji Spółki ( w uzgodnieniu z GPW w Warszawie S.A. oraz KDPW S.A.)

Ukończenie przez Spółkę procesu zmiany wartości nominalnej akcji umożliwi sprawne zarządzanie wypracowanym wynikiem finansowym, którego podział w formie dywidendy będzie mógł się odbywać z gradacją co 1%, a nie jak dotychczas z gradacją co 10%. Równie ważnym powodem leżącym u podstaw podjęcia przez akcjonariuszy Spółki decyzji o zmianie wartości nominalnej akcji Emitenta do wartości 1 złoty było zadośćuczynienie wymaganiom stawianym przez rynek regulowany i alternatywny system notowań, które negatywnie oceniają funkcjonowanie tzw. „spółek groszowych”.

## 2.7. WYPŁATA DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 21-06-2012r. uchwałę nr 5 – „w sprawie podziału wyniku finansowego Spółki za 2011 rok oraz wypłaty dywidendy, a także podjęcia uchwały w sprawie przeznaczenia części funduszu dywidendowego utworzonego z zysku lat poprzednich na wypłatę dywidendy”. Dywidendą w wysokości 0,01 zł (1 grosz) na akcję zostały objęte wszystkie akcje Spółki serii A,B,C,D,E i F tj. 74.311.006 akcji. W następstwie powyższego Zarząd Spółki przeprowadził ( przy współudziale KDPW S.A. ) procedurę wypłaty dywidendy zakończoną w dniu 20 lipca 2012r.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 6 z 12

**2.8. REALIZACJA SKORYGOWANYCH PROGNOZ FINANSOWYCH NA 2012 R.**

W nawiązaniu do prognoz zawartych w Dokumencie Informacyjnym Spółki z dnia 02-09-2010 r. obejmujących prognozę zysku netto i należności kapitałowych z tytułu udzielonych pożyczek wg stanu na dzień 31-12-2012 r. Zarząd Emitenta na podstawie analizy wyników finansowych Spółki za I kwartał 2012 r. w dniu 09-05-2012r. skorygował prognozę wyniku finansowego ( zysku/straty netto ) oraz prognozę wysokości obliża pożyczkowego.

Stopień realizacji skorygowanych prognoz pozycji finansowych wg stanu na dzień 31-12-2012r. przedstawia się następująco:

| Wartość prognozowana                               | ( dane w tys. PLN )                            |                                                | Wartość %<br>wykonania prognoz |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                    | Prognoza wg stanu<br>na dzień:<br>31-12-2012r. | Wykonanie wg stanu<br>na dzień<br>31-12-2012r. |                                |
| Należności kapitałowe z tyt. udzielonych pożyczek: | 14.700,00                                      | 14.591,28 <sup>i</sup>                         | 99,26                          |
| Zysk netto:                                        | 800,00                                         | 822,29                                         | 102,79                         |

<sup>i</sup> Wartość należności kapitałowych z tytułu udzielonych pożyczek. Przedmiotowa wartość jest składową należności krótkoterminowych prezentowaną w bilansie.

**2.9. DNI OTWARTE WIERZyciel S.A.**

W dniach 14 i 28 grudnia 2012 r. w siedzibie Spółki Zarząd zorganizował II Dni Otwarte Wierzyciel S.A. dla inwestorów i akcjonariuszy. Spotkania były okazją do wymiany cennych spostrzeżeń z zakresu dotychczasowej działalności Spółki.

**3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI**

Spółka w roku 2013 w dalszym ciągu będzie kontynuować statutową działalność polegającą na sprzedaży pożyczek pieniężnych na terenie całego kraju. Zarząd planuje konsekwentne zwiększanie wartości obliża pożyczkowego, co w konsekwencji przełoży się na wzrost przychodów Spółki z tytułu odsetek i prowizji. Realizacja celu zakłada pełne wykorzystanie dostępnych środków pochodzących z bieżących spłat klientów oraz zewnętrznych źródeł finansowania.

Niezależnie od powyższego będą prowadzone działania w zakresie powiększenia istniejącej sieci sprzedaży poprzez rozwój działalności marketingowej oraz wzrostu konkurencyjności oferty produktowej. Istotnym czynnikiem prac bieżących będzie również stały rozwój narzędzi informatycznych wykorzystywanych przez Spółkę oraz doskonalenie procesów back-office.

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 2012 roku Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 7 z 12

## 5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Suma bilansowa na koniec 2012r. zamknęła się po stronie aktywów i pasywów kwotą 14 746 tys. PLN, co stanowi wzrost względem stanu na dzień 31-12-2011r. o 8,8 %.

Poziom aktywów trwałych wg stanu na dzień 31-12-2012r. ukształtował się na poziomie 301 tys. PLN i w zestawieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego uległ obniżeniu o 12,77% (o 44,2 tys. PLN). Na powyższe składa się amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, obniżenie wartości inwestycji długoterminowej w akcje spółki PGE S.A. w związku ze spadkiem jej kursu do poziomu 18,21 PLN za 1 akcję.

Aktywa obrotowe zwiększyły się w prezentowanym okresie o 9,36 % z 13 207 tys. PLN do 14 444 tys. PLN. Zasadniczą pozycją wchodzącą w skład aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe, które to w stosunku do roku 2011 zwiększyły się o 10,87% z 12 672 tys. PLN do 14 050 tys. PLN. W pozycji tej Spółka wykazuje należności względem klientów, którym udzieliła pożyczek pieniężnych pomniejszone o utworzone odpisy aktualizujące wartość tych należności. Realizacja dalszego wzrostu obliża pożyczkowego możliwa była dzięki utrzymującemu się dużemu popytowi konsumentów na oferowane przez Spółkę usługi finansowane.

W zamkniętym roku obrotowym Spółka nie dokonała nowych zakupów wierzytelności.

Suma utworzonych przez Spółkę rezerw na dzień 31-12-2012r. wynosi 3 374 tys. PLN.

Na dzień 31-12-2012r. Spółka korzystała z trzech kredytów bankowych. Łączne saldo zadłużenia z tego tytułu wg stanu na koniec 2012 roku wynosi 3 434 tys. PLN. Poziom zobowiązań długoterminowych wg stanu na dzień 31-12-2012r. w porównaniu do stanu na dzień 31-12-2011r. wzrósł o 6,66 % w związku z wykorzystaniem na przestrzeni 2012 roku wszystkich transz długoterminowego kredytu operacyjnego w kwocie 3,5 mln PLN. Zobowiązania krótkoterminowe Spółki wzrosły w tym samym okresie o 513,12 % PLN. Na obserwowany wzrost zobowiązań krótkoterminowych wpływ miały następujące zdarzenia: przeklasyfikowanie kredytu operacyjnego zaciągniętego przez Spółkę w 2008 roku w związku z przypadającą na koniec lipca 2013 roku datą całkowitej jego spłaty, wykorzystanie części środków z przyznanej Spółce linii kredytowej w rachunku bieżącym oraz wpłata środków finansowych przez akcjonariuszy tytułem objęcia akcji nowej emisji serii G (zgodnie z uchwałą nr 15 ZWZA z dnia 21-06-2012r.). W okresach przyszłych należy spodziewać się wzrostu wartości zobowiązań krótkoterminowych wykazywanych w bilansie, w związku z sukcesywnym wykorzystaniem środków finansowych dostępnych z tytułu przyznanego w IV kwartale limitu kredytowego w rachunku bieżącym w wysokości 500 tys. zł. Suma zobowiązań krótko i długookresowych w porównaniu do stanu na dzień 31-12-2011 r. wzrosła o 23,55%. Kredyty obsługiwane są na bieżąco zgodnie z zapisami umów kredytowych.

Poziom kapitałów własnych Spółki (pomimo wypłaconej dywidendy) wzrósł w zestawieniu do wartości osiągniętej na koniec 2011 roku o 0,78 % tj. o 79,18 tys. PLN. Na dzień 31-12-2012r. kapitał akcyjny wynosił

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

Wierzyciel Spółka Akcyjna

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

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

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

Strona : 8 z 12

7 431 100,60 PLN i dzielił się na 74 311 006 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja. W stosunku do roku poprzedniego wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

W raportowanym okresie przychody ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 90,14 % tj. z 2 332,3 tys. zł w 2011r. do 4 434,7 tys. zł w roku 2012. Osiągnięty wzrost przychodów ze sprzedaży spowodowany był głównie wyższym poziomem należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz zmianą sposobu rozliczeń w zakresie finansowania sieci sprzedaży produktów finansowych Spółki związanego z wejściem w życie znowelizowanej ustawy o kredycie konsumenckim (po wyłączeniu efektu zmiany sposobu rozliczeń wzrost przychodów wyniósł 41,05%).

Koszty działalności operacyjnej w stosunku do roku 2011 zwiększyły się o 125,51 % i wynosiły odpowiednio 1 017 tys. PLN w 2011r. i 2 293 tys. PLN w 2012r. Wzrost ten spowodowany był w głównej mierze zmianą sposobu rozliczeń w zakresie finansowania sieci sprzedaży produktów finansowych Spółki związanego z wejściem w życie znowelizowanej ustawy o kredycie konsumenckim (po wyłączeniu efektu zmiany sposobu rozliczeń wzrost kosztów działalności operacyjnej w stosunku do roku 2011 wyniósł 12,91%).

Osiągnięty zysk brutto wg stanu na 31-12-2012 r. był o 56,50 % wyższy od roku poprzedniego i osiągnął poziom 1 195,1 tys. PLN. Jednocześnie zysk netto roku 2012 zamknął się kwotą o 42,43% wyższą w porównaniu do zysku netto wypracowanego w 2011 roku tj. 822,3 tys. PLN.

#### 6. AKCJE WŁASNE

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka nabyła 6 akcji własnych celem ich umorzenia (zgodnie z uchwałą nr 15 z dnia 21-06-2012r.).

#### 7. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

#### 8. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka posiada w swoim portfelu 10 584 akcji PGE S.A. Ilość akcji na przestrzeni ubiegłego roku obrotowego nie uległa zmianie. Wg stanu na dzień 31-12-2012r. wartość przedmiotowych akcji kształtowała się na poziomie 192 734,64 PLN i w związku ze spadkiem wartości kursu w 2012 roku z poziomu 20,70 PLN do 18,21 PLN za 1 akcję, była niższa o 26 354,16 PLN.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 9 z 12

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

Spółka swoją działalność opiera głównie na udzielaniu pożyczek gotówkowych osobom fizycznym, w związku z czym największym zagrożeniem dla bieżącej działalności Spółki są opóźnienia związane z terminowym regulowaniem zobowiązań przez pożyczkobiorców oraz trudności lub niemożliwość wyegzekwowania przez Spółkę posiadanych należności. Duże zatory płatnicze mogą wpłynąć na pogorszenie płynności finansowej Spółki i tym samym pogorszyć jej kondycję finansową w dłuższym okresie czasu. Nawet przejściowa utrata płynności wpłynęłaby niekorzystnie na wizerunek Emitenta, co mogłoby się przełożyć w przyszłości na trudności w kontynuowaniu statutowej działalności operacyjnej i przez to negatywnie wpłynąć na osiągane 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 obligo pożyczkowego oraz analizuje portfel należności z tytułu pożyczek pod kątem osiąganej 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.

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 10 z 12

**Ryzyko skali działania**

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

**Ryzyko związane z funkcjonowaniem infrastruktury informatycznej**

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

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

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

**Ryzyko małej elastyczności produktowej**

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

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

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

Siedziba Spółki:  
43-190 Mikołów  
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 11 z 12

**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 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 nadwyrężenie sytuacji finansowej Spółki.

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

**Ryzyko wahań rynkowych**

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

**Ryzyko niskich stóp procentowych**

Spółka udziela pożyczek pieniężnych oprocentowanych w oparciu o odsetki maksymalne (czterokrotność stopy lombardowej). 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 Rzepka*

PREZES ZARZĄDU  
WIERZYCIEL S.A.  
*Krzysztof 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](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

**Strona : 12 z 12**

## 7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

|                        |            |
|------------------------|------------|
| <b>WIERZYCIEL S.A.</b> |            |
| Data wpływu:           | 03-06-2013 |
| Nasz znak:             | P1369/2013 |
| Ilość załączników:     | 2          |



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa

**"AUDIT"** Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

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

e-mail: auditsl@interia.pl

nip: 634-10-18-079

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

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

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584

Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Rady Nadzorczej Firmy WIERZYCIEL S.A.  
w Mikołowie

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Firmy WIERZYCIEL S.A. z siedzibą w Mikołowie, ul. Wyzwolenia 27, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.



Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2012 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego stwierdzamy, że do dnia zakończenia badania jednostka nie dopełniła wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za 2011 rok do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie

.....  
Stefan Michalik  
Nr w rejestrze 2500

Katowice, dnia 29.05.2013 r.

W imieniu Nr 1159  
uprawnionego do badania  
sprawozdań finansowych

ŚLĄSKA FIRMA  
AUDITINGU I DORADZTWA  
"AUDIT" Sp. z o.o.  
\*40-950 Katowice; tel. 032-251-10-10; fax 032-251-10-30\*

PREZES ZARZĄDU

mgr Jan Hema  
biegły rewident Nr 1248

|                        |            |
|------------------------|------------|
| <b>WIERZYCIEL S.A.</b> |            |
| Data wpływu:           | 03-06-2013 |
| Nasz znak:             | P/369/2013 |
| Ilość załączników:     | Załącznik: |

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

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

**Śląska Firma Auditingu i Doradztwa****"AUDIT"** Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

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

e-mail: auditsl@interia.pl

nip: 634-10-18-079

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584

Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

**R A P O R T**  
**UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**SPÓŁKI AKCYJNEJ WIERZYCIEL w**  
**MIKOŁOWIE UL Wyzwolenia 27**  
**ZA ROK OBROTOWY 2012 r.**

**I. INFORMACJE OGÓLNE****1. Dane identyfikujące badaną jednostkę**

Spółka działa pod nazwą **WIERZYCIEL S.A.** Siedzibą Spółki jest Mikołów ul. Wyzwolenia 27.

Podstawą prawną i gospodarczą działalności Spółki jest Umowa Założycielska Spółki – Statut - sporządzona w formie aktu notarialnego Rep „A” nr 7555/2003 w Kancelarii Notarialnej S.C. - F. Piwowarski i M. Piwowarski w Mikołowie ul Krakowska 5 w dniu 27.11.2003 r.

Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach pod nr KRS 0000190266 w dniu 27.01.2004 roku.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej **NIP 635-168-70-20** nadany przez Urząd Skarbowy w Mikołowie.

Urząd Statystyczny w Katowicach nadał Spółce symbol statystyczny **REGON 278157364**.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek handlowych i Statutu.

Dokonano zmian niektórych paragrafów statutu zgodnie z postanowieniami ujętymi w Aktach Notarialnych w dniu 7.12.2007, 21.05.2009, 19.03.2010, 30.06.2010, 8.06.2010, 27.07.2010, 22.06.2011 i 21.06.2012 r.

1



Spółka w roku 2010 podjęła decyzję wejścia do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NerwConnect Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z wpisem do KRS jest między innymi:

- 64, 91 Z Leasing finansowy,
- 64, 92 Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 64, 99 Z Pozostała finansowa, działalność usługowa,
- 66 19 Z Pozostała działalności wspomagająca usługi finansowe,
- 68 20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 68 32 Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.
- 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 i podobna działalność.
- 63 12 Z Działalność portali internetowych.
- 63 99 Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Zgodnie ze stanem faktyczna działalność Spółki polega na:

- udzielaniu osobom fizycznym pożyczek pieniężnych na różne okresy (6, 12, 24, 36, 48 miesięcy) poza systemem bankowym w ewidencji zwana „POŻYCZKAMI”.  
Badana jednostka działalność w zakresie udzielania pożyczek osobom fizycznym prowadzi głównie za pośrednictwem „POŚREDNIKA”.  
Pośrednikiem jest Firma HELIKON Sp. z o.o. w Mikołowie.  
Badana jednostka udziela również pożyczki we własnym zakresie (bez udziału POŚREDNIKA).

2



- wykupieniu w latach 2003/2004 od Banku Spółdzielczego w Mikołowie określonej ilości i wartości należności z tyt. nie spłaconych kredytów bankowych, a nadto innych wierzytelności od innych podmiotów gospodarczych. W ewidencji należności ten tytułu - nazwano jako należności z tyt. „**WIERZYTELNOŚCI**”.

Kapitał własny Spółki wg stanu na dzień badania tj. 31.12.2012 roku wynosi **10 290 666,76 zł.** a w tym kapitał podstawowy (akcyjny) **7 431 100,60 zł.** i dzieli się na 74 311 006 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. każda, co zgodne jest z aktualnym wpisem w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Katowicach NR KRS 0000190266.

Badana Spółka posiada: - akcje serii A - 20 000 000 akcji uprzywilejowanych

|         |                                  |
|---------|----------------------------------|
| - „ „ B | - 6 500 000 „ „                  |
| - „ „ C | - 10 000 000 „ „                 |
| - „ „ D | - 11 500 000 „ „                 |
| - „ „ E | - 23 000 000 „ nie uprzywilejow. |
| - „ „ F | - 3 311 006 „ „ „                |

Akcje serii A – D są uprzywilejowane, to znaczy, że akcje te dają prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Akcje serii E i F są akcjami zwykłymi. Wszystkie akcje w całości zostały objęte i opłacone.

Akcjonariuszami Spółki są osoby fizyczne w tym 11 akcjonariuszy imiennych obejmujących akcje serii A – D jako akcje uprzywilejowane.

W okresie roku badanego nie było zmian wartości kapitału podstawowego i wynosi **7 431 100,60 zł.** odpowiadające 74 311 006 akcji po 0,10 zł. każda.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Władzami Spółki są:

- Zarząd.
- Rada Nadzorcza
- Walne Zgromadzenie

Organem kierującym Spółką jest Zarząd.

W okresie roku badanego nie było zmian w składzie osobowym Zarządu.

3



Zarząd zgodnie z wpisem do Rejestru Sądowego na koniec badanego roku jest dwuosobowy w składzie:

- Prezes - Krzysztof Rzepka
- Wiceprezes - Dariusz Rzepka

Organem nadzoru jest Rada Nadzorcza w składzie pięcioosobowym.

Rada Nadzorcza na dzień 31.12.2012 r przedstawia się następująco :

- Brąclik Róża - Przewodnicząca
- Friedrich Grażyna - Zastępca przewodniczącego
- Świerkot Krzysztof - Członek
- Paździor Wojciech - „
- Fudalej Michał. - „

Na koniec badanego roku średnioroczne zatrudnienie wynosiło 9 osób tj. 7,6 etatu.

## 2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki za 2011 r zamknęła się zyskiem netto w wysokości **577 349,81 zł.**

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy tj. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zostało zbadane przez – Śląską Firmę Auditingu i Doradztwa „AUDIT” Spółka z o.o. w Katowicach Plac Grunwaldzki 8/10 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń przy stwierdzeniu, że do dnia zakończenia badania jednostka nie dopełniła wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości obowiązku złożenia sprawozdania finansowego do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 4 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w formie Aktu Notarialnego – Rep. A Nr 3022/2012 z dnia 21.06.2012 r. i zgodnie z wymogami art.69 ustawy o rachunkowości.

Zgromadzenie Akcjonariuszy jak wyżej postanowiło Uchwałą nr 5 przeznaczyć z zysku netto za 2011 r. w wysokości = **577 349,81 zł.**

- na kapitał zapasowy - 150 000,00 zł.
- na wypłatę dywidendy - 427 349,81 zł.

Nadto postanowiono przeznaczyć część kapitału rezerwowego utworzonego z zysku lat poprzednich w kwocie 315 760,25 zł. na wypłatę dywidendy.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok wraz z opinią i raportem oraz aktem notarialnym z zatwierdzenia tego sprawozdania zostało złożone w Pierwszym Urzędzie Skarbowym w Mikołowie w dniu 27.06.2012 r.



Sprawozdanie finansowe za 2011 rok wraz z pozostałymi dokumentami – opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności zostało złożone i wpisane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17.07.2012 r. oraz wpisane do Monitoru Sądowego i Gospodarczego Nr.168/2012 poz.166261 w dniu 30.08.2012 r

### **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.**

Badanie sprawozdania finansowego za 2012 rok zostało przeprowadzone na podstawie umowy nr 31/23009/B/13 z dnia 7.11.2012 r. wraz z aneksem z dnia 18.04.2013 r. zawartej pomiędzy Firmą **WIERZYCIEL S.A.** a prowadzącą działalność gospodarczą – Śląską Firmą Auditingu i Doradztwa „AUDIT” Sp. z o.o. w Katowicach Plac Grunwaldzki 8–10 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1159 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

W imieniu podmiotu uprawnionego - badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w dniach 19.02.2013 r. - 29.05.2013 r. z przerwami przez biegłego rewidenta Michalika Stefana wpisanego na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 2500 na podstawie umowy o dzieło Nr 1/31/23009/B/13 z dnia 29.11.2012 r. wraz z aneksem z dnia 18.04.2013 r. o dokonanie badania i oceny sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza na swym posiedzeniu w dniu 29.10.2012 r. w głosowaniu jawnym zaakceptowała ofertę na badanie sprawozdania finansowego za 2012 rok przez Śląską Firmę Auditingu i Doradztwa „AUDIT” Sp. z o.o. w Katowicach.

Śląska Firma Auditingu i Doradztwa i biegły rewident Michalik Stefan potwierdzają, że są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w ustawie o rachunkowości do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Akcyjnej WIERZYCIEL za 2012 r.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z polskimi normami. Badanie to miało na celu stwierdzenie braku istotnych błędów w sprawozdaniu finansowym. Obejmuje ono sprawdzenie wybranych przez biegłego rewidenta materiałów źródłowych, na których opierają się wielkości zawarte w sprawozdaniach finansowych. Badanie polega również na ocenie zasad rachunkowości, którymi kieruje się jednostka, a także opinii kierownictwa, jak również ogólnej ocenie przedstawionych sprawozdań.

Badana spółka nie jest spółką zależną od innych podmiotów gospodarczych, ani znaczącym inwestorem w innej jednostce.

5



#### 4. Dostępność danych i oświadczenie kierownictwa jednostki.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

W trakcie badania udostępniono biegłemu rewidentowi wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia .29.05.2013 r.

#### 5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z bilansu i rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wyniki finansowe Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

Podstawowe wielkości z bilansu i rachunku zysków i strat (w tys. zł.)

##### BILANS

| Lp.  | Wyszczególnienie                           | 2012          | 2011          | 2010          |
|------|--------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1    | 2                                          | 3             | 4             | 5             |
|      | <b>AKTYWA</b>                              |               |               |               |
| A    | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                       | <b>302</b>    | <b>346</b>    | <b>360</b>    |
| 1    | Wartości n niematerialne i prawne          | 25            | x             | x             |
| 2    | Rzeczowe aktywa trwałe                     | 84            | 102           | 115           |
| 3    | Inwestycje długoterminowe                  | 193           | 244           | 245           |
| B    | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>                     | <b>14.444</b> | <b>13 207</b> | <b>11 771</b> |
| 1    | Zapasy                                     | x             | x             | 4             |
| 2    | Należności krótkoterminowe                 | 14 050        | 12 672        | 11 326        |
| 3    | Inwestycje krótkoterminowe                 | 360           | 494           | 430           |
| 4    | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 34            | 41            | 11            |
|      | <b>SUMA AKTYWÓW</b>                        | <b>14 746</b> | <b>13 553</b> | <b>12 131</b> |
|      | <b>PASYWA</b>                              |               |               |               |
| A    | <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                      | <b>10 291</b> | <b>10 211</b> | <b>9 634</b>  |
| I    | Kapitał podstawowy                         | 7 431         | 7 431         | 7 431         |
| II   | Należne wpłaty na kapitał podstawowy       | x             | x             | x             |
| III  | Udziały własne                             | x             | x             | x             |
| IV   | Kapitał zapasowy                           | 1 766         | 1 615         | 1 564         |
| V    | Kapitał z aktualizacji i wyceny            | x             | x             | x             |
| VI   | Pozostałe kapitały rezerwowe               | 272           | 588           | x             |
| VII  | Zysk (strata) z lat ubiegłych              | x             | x             | x             |
| VIII | Zysk (strata) netto                        | 822           | 577           | 639           |
| IX   | Odpisy z zysku netto                       | x             | x             | x             |
| B    | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOB.</b>      | <b>4 455</b>  | <b>3 342</b>  | <b>2 497</b>  |
| 1    | Rezerwy na zobowiązania                    | x             | x             | x             |
| 2    | Zobowiązania długoterminowe                | 3 118         | 2 923         | 1 170         |
| 3    | Zobowiązania krótkoterminowe               | 618           | 101           | 802           |
| 4    | Rozliczenia międzyokresowe                 | 719           | 318           | 525           |
|      | <b>SUMA PASYWÓW</b>                        | <b>14 746</b> | <b>13 553</b> | <b>12 131</b> |



## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| Lp. | Wyszczególnienie                                 | 2012         | 2011         | 2010         |
|-----|--------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 1   | 2                                                | 3            | 4            | 5            |
| A   | Przychody netto i zrównane z nimi                | 4 435        | 2 332        | 1 792        |
| B   | Koszty działalności operacyjnej                  | 2 293        | 1 017        | 751          |
| C   | <b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>                | <b>2 142</b> | <b>1 315</b> | <b>1 041</b> |
| D   | Pozostałe przychody operacyjne                   | 1 104        | 1 256        | 3 716        |
| E   | Pozostałe koszty operacyjne                      | 1 594        | 1 593        | 3 945        |
| F   | <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>  | <b>1 652</b> | <b>978</b>   | <b>812</b>   |
| G   | Przychody finansowe                              | 73           | 80           | 239          |
| H   | Koszty finansowe                                 | 530          | 295          | 287          |
| I   | <b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b> | <b>1 195</b> | <b>763</b>   | <b>764</b>   |
| J   | Zyski nadzwyczajne                               | x            | x            | x            |
|     | Straty nadzwyczajne                              | x            | x            | x            |
| K   | <b>Zysk (strata) brutto</b>                      | <b>1 195</b> | <b>763</b>   | <b>764</b>   |
| L   | Podatek dochodowy                                | 373          | 186          | 125          |
| N   | <b>Zysk (strata) netto</b>                       | <b>822</b>   | <b>577</b>   | <b>639</b>   |

## KLUCZOWE WSKAŹNIKI

## 1. WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI

| Nazwa wskaźnika                | Metoda kalkulacji                                                  | 2012                                        | 2011                                        | 2010                                        |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| a) rentowność sprzedaży brutto | $\frac{\text{wynik na sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$  | $\frac{2\,142 \times 100}{4\,435} = 48,0\%$ | $\frac{1\,315 \times 100}{2\,332} = 56,4\%$ | $\frac{1\,041 \times 100}{1\,792} = 58,1\%$ |
| b) rentowność sprzedaży netto  | $\frac{\text{zysk - strata netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | $\frac{822 \times 100}{4\,435} = 18,5\%$    | $\frac{577 \times 100}{2\,332} = 24,7\%$    | $\frac{639 \times 100}{1\,792} = 35,7\%$    |
| c) rentowność majątku ogółem   | $\frac{\text{zysk - strata netto}}{\text{majątek ogółem}}$         | $\frac{822 \times 100}{14\,746} = 5,6\%$    | $\frac{577 \times 100}{13\,553} = 16,2\%$   | $\frac{639 \times 100}{12\,131} = 5,3\%$    |

## 2. WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

|                                  |                                                                           |                                                          |                                                          |                                                          |
|----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Wskaźnik płynności I             | $\frac{\text{środki obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoter.}}$    | $\frac{14\,444}{618} = 23,4$                             | $\frac{13\,207}{101} = 130,8$                            | $\frac{11\,771}{802} = 14,7$                             |
| Wskaźnik płynności II            | $\frac{\text{Środki obrotowe - zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoter.}}$  | $\frac{14\,444 - 0}{618} = 23,4$                         | $\frac{13\,207 - 0}{101} = 130,8$                        | $\frac{11\,771 - 4}{802} = 14,7$                         |
| Wskaźnik płynności III           | $\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoter.}}$          | $\frac{360}{618} = 0,6$                                  | $\frac{495}{101} = 4,9$                                  | $\frac{430}{802} = 0,5$                                  |
| Szybkość inkasa należności w dn. | $\frac{\text{stan należności} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | $\frac{14\,050 \times 365}{4\,435} = 1\,156 \text{ dni}$ | $\frac{12\,672 \times 365}{2\,332} = 1\,983 \text{ dni}$ | $\frac{11\,326 \times 365}{1\,792} = 2\,307 \text{ dni}$ |
| Szybkość spłaty zobowiązań w dn. | $\frac{\text{stan zobowiązań} \times 365}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | $\frac{4\,455 \times 365}{4\,435} = 367 \text{ dni}$     | $\frac{3\,342 \times 365}{2\,332} = 523 \text{ dni}$     | $\frac{2\,497 \times 365}{1\,792} = 509 \text{ dni}$     |



### 3. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

|                                    |                                 |                       |                       |                       |
|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Zadłużenia ogólnego                | <u>zobowiązania ogółem</u>      | 4 455                 | 3 342                 | 2 497                 |
|                                    | <u>aktywa ogółem</u>            | 14 746 = <b>30,2%</b> | 13 553 = <b>24,6%</b> | 12 131 = <b>20,6%</b> |
| Zadłużenia kapitału własnego       | <u>zobowiązania ogółem</u>      | 4 455                 | 3 342                 | 2 497                 |
|                                    | <u>kapitały własne</u>          | 10 291 <b>43,3%</b>   | 10 211 = <b>32,7%</b> | 9 634 = <b>25,9%</b>  |
| Finansow majątku trwałego kap. wł. | <u>Kapitał własny + rezerwy</u> | 10 291 + 0            | 10 211 + 0            | 9 634 + 0             |
|                                    | <u>majątek trwały</u>           | 302 = <b>3 408%</b>   | 346 = <b>2 951%</b>   | 360 = <b>2 676%</b>   |

### 4. WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ

|                                    |                                                       |                                    |                                    |                                    |
|------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Aktywa czynne w tys. zł.           | majątek trwały + obrotowy - zobowiązania krótkotermin | 302 + 14 444 - 618 = <b>14 128</b> | 346 + 13 207 - 101 = <b>13 452</b> | 360 + 11 777 - 802 = <b>11 335</b> |
| Kapitały stałe w tys. zł.          | kapitał wł. + rezerwy + zob. długoterminowe           | 10 291 + 3 118 = <b>13 409</b>     | 10 211 + 0 + 2 923 = <b>13 134</b> | 9 34 + 0 + 1 170 = <b>10 804</b>   |
| Kapitał pracujący w tys. zł.       | Majątek obrotowy- zobowiąz. krótkoterminowe           | 14 444 - 618 = <b>13 826</b>       | 13 207 - 101 = <b>13 106</b>       | 11 777 - 802 = <b>10 975</b>       |
| Ogólny poziom zadłużenia           | <u>zob. krótko i długoter</u>                         | 4 456 x 100                        | 3 341 x 100                        | 2 497 x 100                        |
|                                    | <u>aktywa ogółem</u>                                  | 14 746 = <b>30,2%</b>              | 13 553 = <b>24,7%</b>              | 12 137 = <b>20,6%</b>              |
| Pokrycie majątku trwałego kap. wł. | <u>Kapitały własne + rezerwy.</u>                     | 10 291 x 100                       | 10 211 + 0 x 100                   | 9 634 + 0 x 100                    |
|                                    | <u>majątek trwały ogółem</u>                          | 302 = <b>3 408 %</b>               | 346 = <b>2 951%</b>                | 360 = <b>2 676%</b>                |
| Trwałość struktur finansowych      | <u>kapitał wł.+zobow.długoter.</u>                    | 10 291 + 3 118                     | 10 211 + 2 923                     | 9 634 + 1 170                      |
|                                    | <u>aktywa ogółem</u>                                  | 14 746 = <b>90 9%</b>              | 13 553 = <b>96,9%</b>              | 12 131 = <b>89,1%</b>              |

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok, ocena kluczowych wskaźników wskazują, że nie istnieją zagrożenia kontynuowania przez badaną Spółkę działalności w zakresie tak udzielania pożyczek, jak i skupu wierzytelności w ciągu 12 miesięcy od daty sprawozdania finansowego.

Stan należności na koniec badanego roku od pozostałych jednostek zwiększył się z kwoty 12 672 tys. zł. do kwoty 14 050 tys. zł i przekracza stan posiadanego kapitału własnego o 3 759 tys. zł.

Wzrost ten nastąpił w należnościach z tyt. udzielonych pożyczek a więc praktycznie w podstawowej działalności gospodarczej jednostki. Na sfinansowanie tego wzrostu poza kapitałem własnym badana jednostka korzysta z kredytu bankowego o wartości 3 434 tys. zł.

Zdaniem biegłego w ramach swej działalności jednostka w szczególny sposób winna zwrócić uwagę na skuteczną windykację stanu należności z tyt. udzielonych pożyczek.

Bilans zamknięcia za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku został wprowadzony do ksiąg i Bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2012 roku a więc zachowano ciągłość bilansową.



## **II INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE**

### **1. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI**

Ewidencja działalności gospodarczej w zasadniczej części prowadzona jest systemem zleconym przez Biuro Rachunkowe S.C. Piórecka Katarzyna, Gazda Izabela z siedzibą w Orzeszu. Biuro Rachunkowe jest uprawnione do świadczenia usług, posiada świadectwo kwalifikacyjne Nr 312087/02 Ministerstwa Finansów uprawniające do prowadzenia usługowo ksiąg rachunkowych i jest wpisane do ewidencji działalności gospodarczej pod numerem 2555/01 w Urzędzie Miejskim w Orzeszu.

Księgi rachunkowe prowadzone są systemem komputerowym z zastosowaniem programu FK SYMFONIA firmy MATRIX S.A.

Ewidencja analityczna **WIERZYTELNOŚCI I POŻYCZEK** prowadzona jest we własnym zakresie przez Firmę WIERZYCIEL przy pomocy programów komputerowych – SKOP (System Kompleksowej Obsługi Pożyczek) opracowany przez Spółkę HELIKON Sp. z o.o. w Mikołowie.

Dokumenty stanowiące podstawę ksiąg rachunkowych zawierają wymagane informacje, są sprawdzone pod względem formalnym, merytorycznym oraz rachunkowym.

Wycena aktywów i pasywów jest dokonywana wg rzeczywistego poziomu cen. Wartość majątku trwałego wykazywana jest w bilansie w wartości netto tj. wartość początkowa wg cen nabycia pomniejszona o umorzenia. Umorzenia naliczane są metodą liniową przy zastosowaniu stawek zgodnych z Rozporządzeniem Ministra Finansów z 17.01.1997 r. Środki trwałe w cenie zakupu do 3 500,00 zł. amortyzowane są jednorazowo.

Należności i zobowiązania, wykazuje się w kwotach wymagających zapłaty po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

Środki na rachunkach bankowych i w kasie wykazuje się w kwotach realnych.

Przychody i koszty wykazuje się zgodnie z zasadą memoriału.

Ewidencja kosztów prowadzona jest w układzie rodzajowym na kontach zespołu 4 – tego.

Badana Spółka w okresie roku badanego nie zmieniła zasad rachunkowości i sprawozdawczości.



## 2. OCENA DZIAŁANIA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Badana jednostka nie posiada instytucjonalnej komórki kontroli wewnętrznej. System kontroli wewnętrznej obejmuje kontrolę funkcjonalną, sprawowaną przez Zarząd i osoby funkcyjne.

Stosowane procedury kontroli wewnętrznej umożliwiają ujęcie w sposób ciągły i zapewniają kompletne oraz poprawne ujęcie udokumentowania operacji gospodarczych.

Podczas badania sprawozdania finansowego dokonałem przeglądu istniejącego systemu kontroli wewnętrznej w celu określenia zakresu naszego badania. Badanie to nie miało na celu ujawnienie wszystkich ewentualnych nieprawidłowości lub istotnych słabości tego systemu.

W toku badania dokumentów źródłowych stwierdzono, że dokumenty te są sprawdzane pod względem formalno – merytorycznym i rachunkowym. Nie ujawniono znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej. Jednym z celów wewnętrznej kontroli rachunkowości jest upewnienie Zarządu w uzasadnionym, lecz nie ostatecznym stopniu, że aktywa są zabezpieczone przed stratą wynikającą z ich nieupoważnionego użytkowania lub rozporządzania.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok wziętem pod uwagę procedury systemu wewnętrznej kontroli rachunkowości celem określenia własnego sposobu postępowania i wydania opinii na temat sprawozdania finansowego, a nie celem zapewnienia o poprawności funkcjonowania struktur wewnętrznej kontroli rachunkowości Spółki.

Mój przegląd systemu wewnętrznej kontroli rachunkowości mógł nie ujawnić wszystkich kwestii w strukturze tego systemu, mogących okazać się materialnie istotnymi słabościami kontroli.

Z uwagi na wewnętrzne ograniczenia kontroli dokonując wyboru procedur audytowych i określając wielkość próbek nie polegałem na systemie kontroli wewnętrznej Spółki.

## 3. OCENA SYSTEMU INWENTARYZACJI MAJĄTKU SPÓŁKI

Prezes Zarządu badanej jednostki w związku z zamknięciem roku obrotowego 2012 zarządzeniem z dnia 2.11.2012 r. wyznaczył terminy inwentaryzacji poszczególnych składników majątkowych i ustalił składy zespołów inwentaryzacyjnych.



Inwentaryzacje środków trwałych dokonano wg stanu na dzień 31.12.2012 r. porównując posiadane środki trwałe z dokumentacją księgową potwierdzając zgodność zapisów księgowych ze stanem faktycznym.

Dokonano inwentaryzacji środków pieniężnych na rachunkach bankowych i w kasie, salda na rachunkach bankowych zinwentaryzowano poprzez potwierdzenie ich przez Banki.

Inwentaryzacje rozrachunków z tyt. udzielonych pożyczek i wykupionych wierzytelności wyznaczono na dzień 31.12.2012 r.

Sporządzono protokół z dnia 7.01.2013 r. z przeprowadzenia inwentaryzacji rozrachunków z tyt. udzielonych pożyczek i wykupionych wierzytelności wg stanu na dzień 31.12.2012 r.

#### 4. INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa WIERZYCIEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Mikołowie ul. Wyzwolenia 27 sporządzone w dniu 31.03.2013 r. obejmujące:

- 1) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2012 r.
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową = **14 746 012,81 zł.**
- 3) Rachunek zysków i strat za rok od 1 stycznia 31 grudnia 2012 r. wykazujący zysk netto = **822 293,01 zł.**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę = **79 182,35 zł.**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2012 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o = **134 305,43 zł.**
- 6) Dodatkowa informacja i objaśnienia do sprawozdania finansowego,
- 7) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2012 r.



## 5. INFORMACJE O ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. B I L A N S

#### A. AKTYWA TRWAŁE

Aktywa trwałe o wartości netto **301 845,57 zł.** dotyczą następujących pozycji:

|                                   |   |         |   |                       |
|-----------------------------------|---|---------|---|-----------------------|
| • Wartości niematerialne i prawne | - | wartość | = | 24 792,88 zł.         |
| • Rzeczowe aktywa trwałe          | - | wartość | = | 84 318,05 zł.         |
| • Należności długoterminowe       | - | wartość | = | 0                     |
| • Inwestycje długoterminowe       | - | wartość | = | <u>192 734,64 zł.</u> |
| Razem                             |   |         | = | <b>301 845,57 zł.</b> |

- I. Wartości niematerialne i prawne - wartość = **24 792,88 zł.**  
i dotyczy licencji Tapi- pakiet startowy 5 stanowisk Na początek roku badanego wartość początkowa wynosiła 12 591,64 zł plus zakupy w okresie roku badanego za 27 436,93 zł = **40 028,57 zł.**

Wartość umorzeń na początek roku badanego – 12 201,20 plus umorzenia w roku badanym 3 034,49zł. = **15 235,69 zł** Wartość netto (40 028,57 - 15 235,69) = **24 792,88 zł.**

W okresie roku badanego zakupiono 2 user expansion pack ADS 9 windows o wartości 1 877,51 zł, F-secure renewal Server Security o wartości 1 059,42 zł. i Prawa do programu portalu społecznościowego MUTTUM o wartości 24 500,00 zł. Razem wartość ewidencyjna zakupu (1 877,51 + 1 059,42 + 24 500,00) = 27 436,93 zł.

Zakup praw do programu dokonany został na podstawie Umowy z dnia 19 grudnia 2013 r. o przeniesienie autorskich praw majątkowych zawartej pomiędzy Firmą SYNERGIA Poznań Sp. z o.o. w Poznaniu a Firmą WIERZyciel S.A. - prawa do programu portalu społecznościowego.- na zasadzie kompensaty z zadłużeniem tej Firmy w jednostce badanej.

Wartość umorzeń wartości niematerialnych i prawnych w okresie roku badanego jest poprawnie ustalona. Wartość netto ustalona na koniec badanego roku w kwocie **24 792,88 zł.** należy uznać za poprawną.



II. W przekroju poszczególnych grup rodzajowych zmiany stanów w okresie roku badanego przedstawiają się następująco:

### 1. Wartość początkowa

| Grupa rodzaj    | 1.01.2012         | Zwiększenia      | Zmniejszenia  | 31.12.2012        |
|-----------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|
| Budynki         | 47 836,69         | -                | -             | 47 836,69         |
| Urządzenia te.  | 71 214,61         | 7 334,54         | -             | 78 549,15         |
| Pozostałe środ. | 68 484,16         | 4 904,48         | -             | 73 388,64         |
| Środki o n.war  | 61 441,47         | 8 602,52         | 445,46        | 69 598,53         |
| <b>Razem</b>    | <b>248 976,93</b> | <b>20 841,54</b> | <b>445,46</b> | <b>269 373,01</b> |

Zwiększenia i zmniejszenia wartości środków trwałych są poprawnie udokumentowane i wartość początkowa środków trwałych o wartości 269 373,01 zł na koniec badanego roku należy uznać za poprawną.

### 2. Wartość umorzeń

| Grupa rodzaj    | 1.01.2012         | Zwiększenia      | Zmniejszenia  | 31.12.2012        |
|-----------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|
| Budynki         | 8 534,62          | 4 783,68         | -             | 13 318,30         |
| Urządzenia te.  | 52 939,43         | 15 075,74        | -             | 68 015,17         |
| Pozostałe środ. | 24 487,68         | 14 514,20        | -             | 39 001,88         |
| Środki o n. war | 61 441,47         | 8 602,52         | 445,46        | 69 598,53         |
| <b>Razem</b>    | <b>147 403,20</b> | <b>42 976,14</b> | <b>445,46</b> | <b>189 933,88</b> |

Zwiększenia i zmniejszenia wartości umorzeń w okresie roku badanego są zgodne z tabelami amortyzacyjnymi i stosowanymi stawkami umorzeń.. Wykazaną wartość umorzeń środków trwałych o wartości 189 933,88 zł. na koniec badanego roku należy uznać za poprawną

### 3. Wartość netto

| Grupa rodzajowa       | Wartość począt    | Umorzenia         | Wartość netto    |
|-----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Budynki, lokale       | 47 836,69         | 13 318,30         | 34 518,39        |
| Urządzenia techniczn  | 78 549,15         | 68 015,17         | 10 533,98        |
| Pozostałe środki trwa | 73 388,64         | 39 001,88         | 34 386,76        |
| Środki o niskiej wart | 69 598,53         | 69 598,53         | -                |
| <b>Razem</b>          | <b>269 373,01</b> | <b>189 933,88</b> | <b>79 439,13</b> |



Wykazaną w bilansie wartość netto środków trwałych na koniec badanego roku w kwocie **79 439,13 zł** w przekroju poszczególnych grup rodzajowych należy uznać za poprawną

Wartość budynków i lokali dotyczy nakładów inwestycyjnych poniesionych w okresie ubiegłym w obcych środkach trwałych związanych z modernizacją i przystosowaniem dla własnych potrzeb wynajętych pomieszczeń w Mikołowie przy ulicy Wyzwolenia 27. W okresie roku badanego wartość początkowa nie uległa zmianie.

Środki trwałe w budowie - wartość = **4 878,92 zł.**

W miesiącu grudniu 2012 r. prowadzono prace modernizacyjne wynajętych pomieszczeń biurowych. Prace na koniec badanego roku nie zostały jeszcze zakończone.

Poniesione nakłady są poprawnie udokumentowane.

Łączna wartość rzeczowych aktywów trwałych na koniec badanego roku wynosi więc  $(79\,439,13 + 4\,878,92) = \mathbf{84\,318,05\,zł.}$  i należy ją uznać za poprawną.

III. Należności długoterminowe – w badanej jednostce nie występują.

IV. Inwestycje długoterminowe - wartość w kwocie = **192 734,64 zł.**

jest zgodna z zapisami i dotyczy:

- 10 584 akcji PGE S.A. po kursie 18,21 zł. - **192 734,64 zł**

W okresie roku badanego wartość inwestycji długoterminowych zmniejszyła się o **51 354,19 zł.**

Ilość akcji PGE S.A. w stosunku do roku ubiegłego nie zmniejszyła się, natomiast wartość kursu uległa obniżeniu z 20,70 zł. do 18,21 zł. tj. o 2,49 zł. co stanowi obniżenie wartości o 26 354,16 zł.

Zmniejszyła się w całości wartość 25 000,00 zł. dotycząca 196 udziałów w Spółce z o.o. SYNGERIA. Badana jednostka po rozpoznaniu że Spółka zostanie postawiona w stan likwidacji – podjęła Uchwałę Zarządu nr 1/03/2012 w dniu 27.03.2012 r. w sprawie spisania tej wartości w ciężar kosztów.

Łączną wartość zmniejszenia wartości inwestycji długoterminowych  $(244\,088,80 - 192\,734,64) = \mathbf{51\,354,16\,zł}$  należy uznać za uzasadnioną.

Tak więc podane wyżej zmniejszenie długoterminowych wartości inwestycji o kwotę  $(25\,000,00 + 26\,354,16) = \mathbf{51\,354,16\,zł}$  jest uzasadnione.



Tak ilość jak i wartość kursu PGE S.A. na koniec badanego roku została potwierdzona przez Dom Inwestycyjny BRE Bank S.A. w Katowicach.

Firma Wierzyciel w roku badanym uzyskała uprawnienie do dywidendy od PGE Elektrownia Bełchatów S.A. w kwocie 19 369,00 zł. Od wartości tej został opłacony podatek dochodowy w kwocie 3 680,00 zł. Wartości te zostały poprawnie ujęte w księgach roku badanego oraz potwierdzone deklaracją CIT – 7 przez PGE S.A.

V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – w badanej jednostce na koniec badanego roku nie występują.

Wykazane w Bilansie składniki aktywów trwałych na koniec badanego roku w kwocie ( 24 792,88 + 84 318,05 + 192 734,64) = **301 845,57 zł.** należy uznać za poprawne.

## B. AKTYWA OBROTOWE

Ogólna wartość aktywów obrotowych w kwocie = **14 444 167,24 zł.**  
dotyczy następujących składników majątkowych:

- należności krótkoterminowych - 14 049 585,62 zł.
- inwestycji krótkoterminowych - 360 214,04 zł.
- krótkoterminowych rozliczeń - 34 367,58 zł.

1. Należności krótkoterminowe - wartość = **14 049 585,62 zł.**  
jest zgodna z zapisami i dotyczy należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek w tym:

- a) należności z tytułu dostaw i usług - wartość = 12 344 245,64 zł.
- b) należności dochłódzonych na drodze sądowej = 1 705 339,98 zł.

Należności z tyt. dostaw i usług w kwocie 12 344 245,64 zł dotyczą:

- a) pożyczek
- b) wierzytelności
- c) należności z tyt. dostaw

15



## POŻYCZKI

Badana jednostka w ramach swej działalności udziela pożyczek osobom fizycznym samodzielnie oraz za pośrednictwem Firmy „HELIKON” Sp. z o.o. na podstawie podpisanej umowy pośrednictwa w oparciu o opracowane warunki udzielania pożyczek gotówkowych oraz regulamin.

W okresie badanego roku wartość udzielonych i spłaconych pożyczek oraz ich stan na koniec badanego roku przedstawia się następująco:

| Rodzaj i okres        | B.O.                 | +                    | -                    | B.Z.                 |
|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Pożycz. 6 m           | 427 798,86           | 50 237,16            | 472 661,15           | 5 374,87             |
| Pożyczki zapad.       | 207 711,80           | 365 344,66           | 312 997,79           | 260 058,67           |
| Odsetki od poż.       | 25 166,44            | 88 744,99            | 68 449,05            | 45 462,38            |
| <b>Razem-6 m-cy</b>   | <b>660 677,10</b>    | <b>504 326,81</b>    | <b>854 107,99</b>    | <b>310 895,92</b>    |
| Pożyczki 12 m         | 635 882,34           | 5 649 849,84         | 3 262 003,32         | 3 023 728,86         |
| Pożyczki zapad.       | 77 751,48            | 2 158 951,19         | 1 048 687,92         | 1 188 014,75         |
| Odsetki od poż.       | 16 453,67            | 926 061,13           | 712 907,24           | 229 607,56           |
| <b>Razem -12 m-ce</b> | <b>730 087,49</b>    | <b>8 734 862,16</b>  | <b>5 023 598,58</b>  | <b>4 441 351,17</b>  |
| Pożyczki 24 m         | 1 165 943,90         | 378 170,54           | 981 099,20           | 563 015,24           |
| Pożyczki zapad.       | 621 594,15           | 626 706,50           | 595 051,30           | 653,249,35           |
| Odsetki od poż.       | 183 791,71           | 377 646,25           | 364 333,50           | 197 104,46           |
| <b>Razem -24 m-ce</b> | <b>1 971 329,76</b>  | <b>1 382 523,29</b>  | <b>1 940 484,00</b>  | <b>1 413 369,05</b>  |
| Pożyczki 36 m         | 3 322 029,43         | 748 821,71           | 2 017 168,57         | 2 053 682,57         |
| Pożyczki zapad.       | 1 714 404,93         | 1 154 662,80         | 1 055 186,33         | 1 813 881,40         |
| Odsetki od poż.       | 597 460,45           | 1 002 136,45         | 974 959,92           | 624 636,98           |
| <b>Razem -36 m-ce</b> | <b>5 633 894,81</b>  | <b>2 905 620,96</b>  | <b>4 047 314,82</b>  | <b>4 492 200,95</b>  |
| Pożyczki 48 m         | 1 813 602,47         | 938 961,35           | 1 214 289,50         | 1 538 274,32         |
| Pożyczki zapad.       | 1 180 754,42         | 856 998,88           | 547 226,43           | 1 490 526,87         |
| Odsetki od poż.       | 478 395,74           | 744 255,25           | 696 050,04           | 526 600,95           |
| <b>Razem -48m-ce</b>  | <b>3 472 752,63</b>  | <b>2 540 215,48</b>  | <b>2 457 565,97</b>  | <b>3 555 402,14</b>  |
| Pożyczki 12 m         | 901 777,99           | 3 450,00             | 220 211,97           | 685 016,02           |
| Pożyczki zapad.       | 14 632,81            | 17 587,57            | 27 512,83            | 4 707,55             |
| Odsetki od poż.       | 50 640,44            | 94 140,37            | 129 727,02           | 15 053,79            |
| <b>Razem -12m-ce</b>  | <b>967 051,24</b>    | <b>115 177,94</b>    | <b>377 451,82</b>    | <b>704 777,36</b>    |
| Pożyczki bież.        | 8 267 034,99         | 7 769 490,60         | 8 167 433,71         | 7 869 091,88         |
| Pożyczki zapad.       | 3 816 849,59         | 5 180 251,60         | 3 586 662,60         | 5 410 438,59         |
| Odsetki od poż.       | 1 351 908,45         | 3 232 984,44         | 2 946 426,77         | 1 638 466,12         |
| <b>Ogółem</b>         | <b>13 435 793,03</b> | <b>16 182 726,64</b> | <b>14 700 523,08</b> | <b>14 917 996,59</b> |



Tak więc wartość pożyczek bieżących, zapadłych i odsetek na koniec roku badanego wynosi **14 917 996,59 zł.** - wzrosła o ponad 1 482 tyś. zł. i została sfinansowana wzrostem kredytu bankowego.

W okresie roku badanego jednostka wyodrębniła ewidencyjnie należne pożyczki i odsetki które w wyniku postępowania komorniczego zostały uznane ze względu na sytuację materialną pożyczkobiorców jako na chwilę obecną niemożliwe do egzekucji i zwrócono je do badanej jednostki.

Ich wartość na koniec badanego roku dotyczy i wynosi:

| Okres        | Stan na 1.01.2012   | Stan na 31.12.2012  | Różnica + -         |
|--------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 12 miesięcy  | 5 895,16            | 59 856,84           | + 53 961,68         |
| 24 miesiące  | 198 688,99          | 334 280,69          | + 135 591,70        |
| 36 miesięcy  | 753 725,93          | 1 024 805,89        | + 271 079,96        |
| 48 miesięcy  | 452 317,61          | 742 516,64          | + 290 199,03        |
| <b>Razem</b> | <b>1 410 627,69</b> | <b>2 161 460,06</b> | <b>+ 750 832,37</b> |

Na w/w wartość utworzony został odpis aktualizacyjny i w Bilansie wartość ta nie występuje.

### Wierzytelności

Wartość wierzytelności dotyczy :

- zakupionych należności od Banku Spółdzielczego w latach 2003 – 2004 a nie spłaconych we właściwym czasie przez kredytobiorców zasądzonych prawomocnymi wyrokami Sądów i skierowanych do windykacji Komorniczej.
- zakupionej należności od Górnośląskiej Agencji Rozwoju Regionalnego w Katowicach w 2006 r. dotyczące osoby fizycznej w okresie roku badanego w całości zostały rozliczone.

| Treść        | 1.01.2012         | Zwiększenia      | Zmniejszenia      | 31.12.2012        |
|--------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Kapitał      | 277 488,73        | 2 002,52         | 79 563,65         | 199 927,60        |
| Odsetki      | 250 961,45        | 36 062,72        | 152 780,23        | 134 243,94        |
| Koszty       | 1 016,59          | -                | 833,53            | 183,06            |
| <b>Razem</b> | <b>529 466,77</b> | <b>38 065,24</b> | <b>233 177,41</b> | <b>334 354,60</b> |

Na koniec roku badanego Spółka w stosunku do wierzytelności od kredytobiorców Banku Spółdzielczego. dokonała w całości odpisu



aktualizacyjnego w kwocie **334 354,60 zł** nie wykazując w sprawozdaniu z tego tyt. żadnej należności.

**Odpisy aktualizacyjne** na należności z tyt. pożyczek i wierzytelności wraz odsetkami wynoszą:

| Dotyczą        | Stan na 1.01.2012 | Stan na 31.12.2012 | Różnica + -  |
|----------------|-------------------|--------------------|--------------|
| Pożyczek       | 2 205 765,61      | 3 040 089,55       | + 834 323,94 |
| Wierzytelności | 499 466,77        | 334 354,60         | - 165 112,17 |
| Razem          | 2 705 232,38      | 3 374 444,15       | + 669 211,77 |

Na koniec badanego roku wartość odpisów aktualizacyjnych wynosi wartość **3 374 444,15 zł**.

**Należności dochodzone na drodze sądowej** - wartość = **1 705 339,98 zł**.

Wg ewidencji księgowej stan należności skierowanych do Sądu na koniec badanego roku wynosi i dotyczy:

| Okres      | Stan na 1.01.2012 | Stan na 31.12.2012  | Różnica + --        |
|------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 1          | 2                 | 3                   | 4                   |
| na 6 m-cy  | 93 439,09         | 26 334,25           | - 67 104,84         |
| na 12 m-ce | 9 564,60          | 879 546,41          | + 869 981,81        |
| na 24 m-ce | 190 709,05        | 129 172,21          | - 61 536,84         |
| na 36 m-ce | 507 003,99        | 360 344,04          | - 146 659,95 *      |
| na 48 m-ce | 70 775,02         | 309 943,07          | + 239 168,05        |
| Razem      | <b>871 491,75</b> | <b>1 705 339,98</b> | <b>+ 833 848,23</b> |

Wykazaną wartość należności dochodzonej na drodze postępowania sądowego na koniec badanego roku w kwocie **1 705 339,98 zł**, należy uznać za poprawnie udokumentowaną.

Pozostałe należności – na koniec badanego roku stanowią wartość – **10 218,51 zł** i dotyczy Firmy Helikon Sp. z o.o. i została rozliczona do końca badania sprawozdania finansowego za 2012 r.



Na koniec badanego roku z podanego wyżej stanu należności z tyt. pożyczek i odsetek jednostka skierowała na drogę postępowania sądowego następujące wartości:

| Pożyczki na okres         | Należność ogólna     | Sprawy w Sądzie     | Należności wykazane  |
|---------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| - na 6 miesięcy           | 310 895,92           | 26 334,25           | 284 561,67           |
| - na 12 miesięcy          | 4 441 351,17         | 879 546,41          | 3 561 804,76         |
| - na 24 miesiące          | 1 413 369,05         | 129 172,21          | 1 284 196,84         |
| - na 36 miesięcy          | 4 492 200,96         | 360 344,04          | 4 131 856,92         |
| - na 48 miesięcy          | 3 555 402,14         | 309 943,07          | 3 245 459,07         |
| - na 12 -2 miesięcy       | 704 777,36           | -                   | 704 777,36           |
| <b>Razem</b>              | <b>14 917 996,60</b> | <b>1 705 339,98</b> | <b>13 212 656,62</b> |
| - Wierzytelności          | + 334 354,60         |                     | + 334 354,60         |
| - Należności umorzone     | + 2 161 460,06       |                     | + 2 161 460,06       |
| - Odpisy aktualizacyjne   | - 3 374 444,15       |                     | - 3 374 444,15       |
| - Należności z tyt. usług | 10 218,51            |                     | + 10 218,51          |
| <b>Stan należności</b>    | <b>14 049 585,62</b> | <b>1 705 339,98</b> | <b>12 344 245,64</b> |

Tak więc należności na koniec badanego roku wynoszą:

|                                               |          |                          |
|-----------------------------------------------|----------|--------------------------|
| - z tyt. pożyczek, i odsetek                  | -        | 13 212 656,62 zł.        |
| - z tyt. wierzytelności                       | -        | + 334 354,60 zł.         |
| - wstępnie umorzone pożyczki i odsetki        | -        | + 2 161 460,06 zł.       |
| - odpisy aktualizacyjne                       | -        | - 3 374 444,15 zł.       |
| - należności z tyt. dostaw i usług            | -        | + 10 218,51 zł.          |
| <b>Razem należności z tyt. dostaw i usług</b> | <b>=</b> | <b>12 344 245,64 zł.</b> |

Należności od pozostałych jednostek w kwocie **14 049 585,62 zł.** została poprawnie wykazana w bilansie na koniec roku badanego i dotyczy:

|                                            |   |                   |
|--------------------------------------------|---|-------------------|
| a) Dostaw i usług                          | - | 12 344 245,64 zł. |
| b) Należności z tyt. podatków, ubezpieczeń | - | x                 |
| c) Inne                                    | - | x                 |
| d) Dochodzone na drodze sądowej            | - | 1 705 339,98 zł.  |



**3. Inwestycje krótkoterminowe - wartość = 360 214,04 zł.**  
jest zgodna z zapisami i dotyczy środków pieniężnych na koniec badanego roku:

- środki pieniężne w kasie - wartość = 3 459,93 zł.
- środki pieniężne na rachunkach bankowych = 356 754,11 zł.  
w tym:
  - w Banku Spółdzielczym = 350 000,00 zł.
  - w Banku Millennium = 6 754,11 zł.

Stan środków pieniężnych w kasie w kwocie **3 459,93 zł.** zgodny z Raportem Kasowym nr 12/12/12 z dnia 31.12.2012 r. Przeprowadzona inwentaryzacja gotówki w dniu 31.12.2012 r. potwierdziła zgodność stanu ewidencyjnego.

Stany gotówki na rachunkach bankowych na koniec badanego roku są zgodne z wyciągami bankowymi i zostały potwierdzone przez Banki i należy je uznać za poprawne.

Stan środków na rachunku bankowym w Banku Spółdzielczym jako lokata stanowi blokadę 350 000,00 zł. na poczet zaciągniętego kredytu bankowego. W Banku Milenium stan środków na koniec badanego roku figuruje na 2 rachunkach bankowych – jeden – saldo – 4 218,37 zł a drugi – 2 535,74 zł = **6 754,11 zł**

Udokumentowanie operacji kasowych i bankowych na poszczególnych rachunkach bankowych jest poprawne.

W stosunku do roku ubiegłego nastąpiło zmniejszenie stanu gotówki na koniec badanego roku o kwotę **134 305,43 zł.** co poprawnie zostało wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2012 r.

Wykazaną wartość środków pieniężnych w Bilansie na 31.12.2012 r. w wysokości **360 214,04 zł.** należy uznać za poprawną.

**4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – wartość = 34 367,58 zł.**  
jest zgodna z zapisami i dotyczy:

- prowizja do rozlicz. od. kredytu krótkoter. - 2 333,51 zł.
- prowizja do rozlicz. od kredytu długoter. - 23 819,47 zł.
- pozostałe - 8 214,60 zł.

Wykazaną wartość należy uznać za poprawną.



## PASYWA

### A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY

Wielkość kapitałów własnych na koniec badanego roku w zestawieniu z okresem ubiegłym przedstawia poniższe zestawienie:

| Lp. | Wyszczególnienie              | 2012                 | 2011                 | 2010                |
|-----|-------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 1   | Kapitał podstawowy            | 7 431 100,60         | 7 431 100,60         | 7 431 100,60        |
| 2   | Należne wpłaty nie wniesione  | x                    | x                    | x                   |
| 3   | Udziały (akcje) własne        | - 0,60               | x                    | x                   |
| 4   | Kapitał zapasowy              | 1 765 384,36         | 1 615 384,36         | 1 564 284,36        |
| 5   | Kapitał z aktualizacji wyceny | x                    | x                    | x                   |
| 6   | Pozostałe kapitały rezerwowe  | 271 889,39           | 587 649,64           | x                   |
| 7   | Zysk z lat ubiegłych          | x                    | x                    | x                   |
| 8   | Zysk netto                    | 822 293,01           | 577 349,81           | 638 749,64          |
| 9   | Odpis z zysku netto           | x                    | x                    | x                   |
|     | <b>Razem kapitał własny</b>   | <b>10 290 666,76</b> | <b>10 211 484,41</b> | <b>9 634 134,60</b> |

- 1. Kapitał podstawowy** - wartość = 7 431 100,60 zł.  
 jest zgodna z zapisami oraz wpisem do Krajowego Rejestru KRS 0000190266. Kapitał podstawowy (akcyjny) dzieli się na 74 311 006 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.  
 W okresie roku badanego nie było zmian tak co do ilości rodzaju serii A - F i wartości kapitału podstawowego.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w 2010 r na wniosek spółki Wierzyciel S.A.:

- przyznał spółce status uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w trybie EMITENT,
- zarejestrował w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych akcje serii E i F w ilości 23 000 000 + 3 311 006 o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.

- 2. Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego** - na koniec badanego roku nie występują.

- 3. Udziały (akcje) własne** - w badanej jednostce stanowią wartość ujemną w kwocie 0,60 zł.



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |   |                |                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|----------------|-------------------------|
| <b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | - | <b>wartość</b> | <b>1 765 384,36 zł.</b> |
| jest zgodny i wynika z zapisów:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |   |                |                         |
| Stan na 1.01.2012 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | = |                | 1 615 384,36 zł.        |
| Zwiększenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | + |                | 150 000,00 zł.          |
| Zmniejszenia                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | - |                | 0                       |
| Stan na 31.12.2012 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | = |                | 1 765 384,36 zł.        |
| Zwiększenie kapitału zapasowego w okresie roku badanego o kwotę 150 000,00 zł. dotyczy odpisu z podziału zysku za rok ubiegły zgodnie z Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21.06.2012 r. w sprawie podziału zysku za 2011 r. (Akt Notarialny Rep. A nr 3022/2012 Kancelaria Notarialna Katarzyna Stencel w Katowicach |   |                |                         |

Zwiększenie kapitału zapasowego w 2012 roku o kwotę 150 000,00 zł. należy uznać jako uzasadnione a tym samym stan kapitału zapasowego na koniec badanego roku w kwocie **1 765 384,36 zł.** za poprawne.

**5. Kapitał z aktualizacji wyceny** - w badanej jednostce nie występuje.

**6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe** - wartość - **271 889,39 zł.**

Stan funduszu rezerwowego na 1.01.2012 r. wynosił - 587 649,64 zł  
W okresie roku badanego zgodnie z Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21.06.2012 r. w sprawie podziału zysku Spółki za 2011 rok w kwocie 577 349,81 zł. postanowiono przeznaczyć na:  
a) kwotę 427 349,81 zł. na wypłatę dywidendy akcjonariuszom  
b) kwotę 150 000,00 zł na kapitał zapasowy.

Nadto postanowiono przeznaczyć część kapitału rezerwowego w kwocie 315 760,25 zł. na wypłatę dywidendy.  
Tak więc na koniec badanego roku stan funduszu rezerwowego wynosi  $(587 649,64 + 315 760,25) = 271 889,39$  zł.

Wykazaną na koniec badanego roku wartość tego kapitału w kwocie **271 889,39 zł.** należy uznać za poprawną.

**7. Zysk z lat ubiegłych** – w badanej jednostce nie występuje.

**8. Zysk netto** - wartość = **822 293,01 zł.**  
Wynik finansowy – zysk netto za okres roku badanego został ustalony w wysokości jw. co bliżej zostanie omówione w dalszej części Raportu.

22



### 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - nie występuje.

Ogólna wartość kapitału własnego w kwocie **10 290 666,76 zł.** stanowi 69,8 % ogólnej wartości pasywów.

### B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na koniec badanego roku wartość zobowiązań wynosi = **4 455 346,05 zł.**  
i dotyczy:

| Lp. | Wyszczególnienie                   | 2012                | 2011                | 2010                |
|-----|------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| I   | Rezerwy na zobowiązania            | x                   | x                   | x                   |
| II  | Zobowiązania długoterminowe        | 3 118 164,00        | 2 923 400,00        | 1 169 816,00        |
| III | Zobowiązania krótkotermin.         | 618 184,91          | 100 825,31          | 802 190,44          |
|     | 1. Wobec jednostek powiązany.      | 100 000,00          | x                   | x                   |
|     | a) z tyt. dostaw i usług           | x                   | x                   | x                   |
|     | b) inne                            | 100 000,00          | x                   | x                   |
|     | 2. Wobec pozost. jednostek         | 518 184,91          | 100 825,31          | 802 190,44          |
|     | a) kredyty i pożyczki              | 315 929,77          | x                   | 730 454,75          |
|     | b) z tyt. dostaw i usług           | 72 006,40           | 34 727,61           | 19 899,94           |
|     | c) z tyt. podatków                 | 73 057,91           | 21 582,54           | 35 227,53           |
|     | d) z tyt. wynagrodzeń              | 4 000,00            | 10 000,00           | x                   |
|     | d) inne                            | 53 290,83           | 34 515,22           | 16 608,22           |
|     | 3. Fundusze specjalne              | x                   | x                   | x                   |
| IV  | Rozliczenia międzyokresowe         | 718 997,14          | 317 676,99          | 525 111,71          |
|     | <b>Razem zobowiązania i rezer.</b> | <b>4 455 346,05</b> | <b>3 341 902,36</b> | <b>2 497 118,15</b> |

**I. Rezerwy na zobowiązania** - w badanej jednostce nie występują.

**II. Zobowiązania długoterminowe** - wartość = **3 118 164,00 zł.**  
jest zgodny z zapisami i dotyczy udzielonego kredytu operacyjnego z przeznaczeniem na sfinansowanie statutowej działalności przez Bank Spółdzielczy na okres do 31.01.2017 roku w kwocie 3 500 000,00 zł. Do końca badanego roku wykorzystano ten kredyt w wysokości 3 118 164,00 zł. co jest zgodne z potwierdzeniem tej wartości przez Bank kredytujący.



### III. Zobowiązania krótkoterminowe - wartość = 618 184,91 zł.

Zobowiązania krótkoterminowe dotyczą:

- |                                |   |                |
|--------------------------------|---|----------------|
| a) wobec jednostki powiązanej  | - | 100 000,00 zł. |
| b) wobec pozostałych jednostek | - | 518 184,91 zł. |

w tym:

- |                           |   |                |
|---------------------------|---|----------------|
| a) kredyt bankowy         | - | 315 829,77 zł. |
| b) dostaw i usług         | - | 72 006,40 zł.  |
| c) podatków i ubezpieczeń | - | 73 057,91 zł.  |
| d) wynagrodzeń            | - | 4 000,00 zł.   |
| e) inne                   | - | 53 290,83 zł.  |

Zobowiązania wobec jednostek powiązanych w kwocie 100 000,00 zł dotyczy zobowiązań w stosunku do akcjonariuszy.

Zobowiązania wobec pozostałych jednostek dotyczą:

- kredytu bankowego w kwocie 315 829,77 zł. wykorzystanego na koniec badanego roku w Banku Spółdzielczym w Tychach ewidencjonowanym na dwóch rachunkach bankowych o wartości (264 152,00 + 51 677,67) = 315 829,77 zł. co zostało potwierdzone przez Bank i należy uznać jako wartość poprawna.
- z tytułu dostaw i usług o wartości 72 006,40 zł. dotyczy :
  - Kurek Szymon i Agencja Ochrony - 15 424,20 zł.
  - dostawy nie fakturowane - 56 582,20 zł.
- z tytułu podatków i ubezpieczeń o wartości 73 057,91 zł. dotyczy:
  - podatku dochodowego od osób prawnych - 33 759,00 zł.
  - " " " fizycznych - 4 210,00 zł.
  - składek rozliczanych z ZUS - 35 088,91 zł.
- z tytułu wynagrodzeń o wartości 4 000,00 zł. dotyczy wynagrodzeń osobowych rozliczona w pierwszych dniach miesiąca stycznia 2013 r.
- pozostałe zobowiązania w kwocie 53 290,83 zł. dotyczą:
  - rozliczenia udzielonych pożyczek - 24 707,06 zł.
  - pozostałych zobowiązań - 28 583,77 zł.

Zobowiązania te zostały uregulowane do czasu zakończenia badania i należy je uznać za poprawne.



Wykazaną wartość zobowiązań krótkoterminowych w kwocie **618 184,91 zł.** należy uznać za poprawną.

3. Fundusze specjalne - na koniec badanego roku nie występują.

#### IV. Rozliczenia międzyokresowe - wartość = 718 997,14 zł.

jest zgodna z zapisami i dotyczy:

- prowizji od pożyczek rozliczanych w czasie - 299 823,83 zł.
- rezerwa portfelowa - 417 031,77 zł
- prowizje umorzone - 2 141,54 zł.

Ogólną wartość zobowiązań w kwocie **4 455 346,05 zł.** należy uznać za poprawną.

Ogólną wartość aktywów i pasywów wykazaną w kwocie **14 746 012,81 zł.** należy uznać za prawidłową.

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

### I. PRZYCHODY

W okresie roku badanego w porównaniu z okresem ubiegłym wielkość przychodów przedstawia się następująco:

| Lp. | Wyszczególnienie                | 2012                | 2011                | 2010                |
|-----|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1   | Przychody ze sprzedaży produkt. | 4 434 673,49        | 2 332 339,45        | 1 791 953,52        |
| 2   | Pozostałe przychody operacyjne  | 1 104 092,40        | 1 255 612,71        | 3 716 009,33        |
| 3   | Przychody finansowe             | 73 934,09           | 80 959,35           | 238 929,59          |
|     | <b>Przychody ogółem</b>         | <b>5 612 699,98</b> | <b>3 668 911,51</b> | <b>5 746 892,44</b> |

W toku badania stwierdzono, że przychody netto ze sprzedaży dotyczą:

- nadwyżek spłat wierzytelności - 4 228,74 zł.
- odsetek i prowizji od udzielonych pożyczek - 4 430 444,75 zł.
- Razem przychody ze sprzedaży usług = 4 434 673,49 zł.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1 104 092,40 zł. dotyczą:

- Rozwiązane odpisy operacyjne - 159 325,45 zł.
- Zwrot poniesionych kosztów - 898 091,19 zł.
- Pozostałe przychody - 46 675,76 zł.
- Razem = 1 104 092,40 zł.



Pozostałe przychody finansowe w kwocie 73 934,09 zł. dotyczą:

|                     |   |               |
|---------------------|---|---------------|
| • Dywidenda         | - | 19 369,00 zł. |
| • Odsetki otrzymane | - | 54 565,09 zł. |
| Razem               | = | 73 934,09 zł. |

Ogółem wartość przychodów w okresie roku badanego wynosi  $(4\,434\,673,49 + 1\,104\,092,40 + 73\,934,09) = 5\,612\,699,98 \text{ zł.}$

Wykazaną wartość przychodów z działalności operacyjnej podstawowej, pozostałej oraz finansowej należy uznać jako kompletną i poprawnie udokumentowaną.

## KOSZTY

W okresie roku badanego koszty działalności operacyjnej i pozostałej przedstawiają się następująco:

| Lp. | Wyszczególnienie                | 2012                | 2011                | 2010                |
|-----|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1   | Koszty działalności operacyjnej | 2 292 918,95        | 1 016 748,87        | 750 374,67          |
| 2   | Pozostałe koszty oper. w tym    | 1 594 247,24        | 1 593 248,79        | 3 944 940,27        |
|     | - aktualizacja należności       | 941 414,79          | 1 069 828,39        | 3 409 158,17        |
|     | - pozostałe koszty              | 652 832,45          | 523 420,44          | 535 782,10          |
| 3   | Koszty finansowe                | 530 365,78          | 295 252,04          | 287 221,86          |
|     | <b>Ogółem koszty</b>            | <b>4 417 531,97</b> | <b>2 905 249,70</b> | <b>4 982 536,80</b> |

W toku badania potwierdzono kompletność kosztów, oraz poprawność kwalifikacji kosztów rodzajowych.

## ZESTAWIENIE WYNIKU FINANSOWEGO

| Lp. | Wyszczególnienie                 | PRZYCHODY           | KOSZTY              | WYNIK               |
|-----|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1   | Działalność podstawowa           | 4 434 673,49        | 2 292 918,95        | 2 141 754,54        |
| 2   | Pozostała działalność operacyjna | 1 104 092,40        | 1 594 247,24        | - 490 154,84        |
| -3  | Działalność finansowa            | 73 934,09           | 530 365,78          | - 456 431,69        |
|     | <b>Ogółem wynik działalności</b> | <b>5 612 699,98</b> | <b>4 417 531,97</b> | <b>1 195 168,01</b> |

Ustalony wynik finansowy z całokształtu działalności gospodarczej - zysk brutto w kwocie **1 195 168,01 zł.** należy uznać za poprawnie wyliczony.



## OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

Badana jednostka ustalając zysk bilansowy brutto w wysokości **1 195 168,01 zł.** dokonała weryfikacji przychodów i kosztów nie stanowiących podstawy opodatkowania uzyskania ustalając:

|                              |   |                         |
|------------------------------|---|-------------------------|
| Przychody bilansowe          | = | 5 319 979,14 zł.        |
| Koszty bilansowe             | - | <u>3 376 247,15 zł.</u> |
| Zysk brutto do opodatkowania | = | <b>1 943 131,99 zł.</b> |

|                                                         |   |                       |
|---------------------------------------------------------|---|-----------------------|
| Podatek dochodowy za 2012 r. wynosi - 1 943 131,00 x 19 | = | 369 195,00 zł.        |
| Podatek dochodowy od dywidendy - 19 369,00 x 19         | = | <u>3 680,00 zł.</u>   |
| Razem podatek dochodowy                                 | = | <b>372 875,00 zł.</b> |

## WYNIK NETTO

Zysk netto za okres roku badanego wynosi:

|                         |   |                       |
|-------------------------|---|-----------------------|
| • zysk brutto           | = | 1 195 168,01 zł.      |
| • podatek dochodowy     | - | <u>372 875,00 zł.</u> |
| • zysk netto za 2012 r. | = | <b>822 293,01 zł.</b> |

## ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Na koniec badanego roku zobowiązania warunkowe w badanej jednostce nie występują.

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Badana jednostka w sposób poprawny sporządziła zestawienie zmian w kapitale własnym w oparciu o dane wynikające ze sprawozdań finansowych.

Zwiększenie kapitału własnego z kwoty **10 211 484,41 zł.** do kwoty **10 290 666,76 zł.** na koniec badanego roku tj. o kwotę **= 79 182,35 zł.** jest wynikiem:

|                                                                      |   |                  |
|----------------------------------------------------------------------|---|------------------|
| - zwiększenia kapitału zapasowego o kwotę z podziału zysku z 2011 r. | = | + 150 000,00 zł. |
| - zmniejszenia pozostały kapitał rezerwowy                           | = | - 315 760,25 zł. |
| - zwiększenia zysku netto z z roku ubiegłego                         | = | + 244 943,20 zł. |

i należy uznać za poprawną.



## **SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.**

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **134.305,43 zł.** zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania finansowe i spełnia wymogi ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

## **INFORMACJA DODATKOWA**

Sporządzone wprowadzenie do sprawozdania finansowego i informacja dodatkowa spełnia wymogi ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości. W sprawozdaniu tym ujęto dane wynikające ze sprawozdania finansowego – bilansu i rachunku zysków i strat. Biegły nie wnosi zastrzeżeń do jego opracowania i uznaje go za prawidłowe.

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.**

Zarząd Spółki opracował pisemne sprawozdanie z działalności Spółki za 2012 r. Dane sprawozdawcze przedstawione w sprawozdaniu z działalności Spółki są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok. Biegły ocenia, że Zarząd Spółki spełnił wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

## **ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.**

Biegły nie stwierdził zdarzeń po dacie bilansu, które rzutowałyby na wynik roku badanego.

## **ZDARZENIA LUB ZJAWISKA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA.**

Biegły nie stwierdził w zakresie tematów, które badał, wystąpienie zdarzeń lub zjawisk, które wskazywałyby na naruszenie prawa.

28



## PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.

## USTALENIA KOŃCOWE

Raport niniejszy zawiera 29 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego oraz niżej wymienione załączniki:

- Bilans na dzień 31.12.2012 r.
- Rachunek zysków i strat za okres 1.01 - 31.12.2012 r.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
- Informacja dodatkowa do sprawozdania
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie

.....  
Mgr Stefan Michalik  
Nr w rejestrze 2500

Katowice, dnia 29.05.2013 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

Emitent w chwili obecnej zakończył procedurę zmiany wartości nominalnej akcji (spłt'u odwrotnego) z wartości 0,10 zł do wartości 1 zł. W związku z powyższym w tabelach 1 i 2 podano 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             | 32,18               |
| 2.                                  | B (imienne uprzywilejowane) | NIE                                        | 1,00                       | 650.000          | 650.000,00          | 1.300.000             | 10,46               |
| 3.                                  | C (imienne uprzywilejowane) | NIE                                        | 1,00                       | 1.000.000        | 1.000.000,00        | 2.000.000             | 16,09               |
| 4.                                  | D (imienne uprzywilejowane) | NIE                                        | 1,00                       | 1.150.000        | 1.150.000,00        | 2.300.000             | 18,50               |
| 5.                                  | E (zwykłe na okaziciela)    | TAK                                        | 1,00                       | 2.300.000        | 2.300.000,00        | 2.300.000             | 18,50               |
| 6.                                  | F (zwykłe na okaziciela)    | TAK                                        | 1,00                       | 331.100          | 331.100,00          | 331.100               | 2,66                |
| 7.                                  | G (imienne uprzywilejowane) | NIE                                        | 1,00                       | 100.000          | 100.000,00          | 200.000               | 1,61                |
| <b>Razem wszystkie serie akcji:</b> |                             |                                            |                            | <b>7.531.100</b> | <b>7.531.100,00</b> | <b>12.431.100</b>     | <b>100,00</b>       |

Źródło: Emitent

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

| L.p.          | Imię i nazwisko (firma) | Ilość akcji      | Kapitał (PLN)       | Ilość posiadanych głosów na WZA | Udział % w kapitale zakładowym | Udział % w głosach na WZA |
|---------------|-------------------------|------------------|---------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| 1.            | Zygfryd Grudziński      | 3.100.000        | 3.100.000,00        | 6.200.000                       | 41,16                          | 49,87                     |
| 2.            | Róża Brąclik            | 721.491          | 721.491,00          | 1.151.491                       | 9,58                           | 9,26                      |
| 3.            | Krzysztof Rzepka        | 577.879          | 577.879,00          | 832.879                         | 7,67                           | 6,70                      |
| 4.            | Dariusz Rzepka          | 555.000          | 555.000,00          | 810.000                         | 7,37                           | 6,52                      |
| 5.            | Pozostali               | 2.576.730        | 2.576.730,00        | 3.436.730                       | 34,22                          | 27,65                     |
| <b>RAZEM:</b> |                         | <b>7.531.100</b> | <b>7.531.100,00</b> | <b>12.431.100</b>               | <b>100,00</b>                  | <b>100,00</b>             |

Źródło: Emitent

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

Emitent przykładą 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 najwięcej przychodów,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 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 Dokumencie 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               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

**Wierzyciel Spółka Akcyjna**

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

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

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

**Strona : 71 z 74**

**Siedziba Spółki:**

43-190 Mikołów

ul. Wyzwolenia 27

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |     |  |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|--|
| 3.13 | kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,                                                                                                                                                                                                                                                  | TAK |  |
| 3.14 | informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,                                                              | TAK |  |
| 3.15 | (skreślony)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |  |
| 3.16 | pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,                                                                                                                                                                                                                                                              | TAK |  |
| 3.17 | informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | TAK |  |
| 3.18 | informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | TAK |  |
| 3.19 | informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,                                                                                                                                                                                              | TAK |  |
| 3.20 | informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | TAK |  |
| 3.21 | dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | TAK |  |
| 3.22 | (skreślony)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |     |  |
|      | Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie. | TAK |  |
| 4.   | Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.                                                                                                                    | TAK |  |
| 5.   | Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie <a href="http://www.gpwinfostrefa.pl">www.gpwinfostrefa.pl</a> .                                                                            | TAK |  |
| 6.   | Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | TAK |  |

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

e-mail : [biuro@wierzycielsa.pl](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)**Strona : 72 z 74****Siedziba Spółki:**

43-190 Mikołów

ul. Wyzwolenia 27

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                           |     |                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna 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 Doradcy.                                                                                                                                | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 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. Zarząd rozważa wprowadzenie tej zasady w przyszłości. |
| 9.2  | informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.                                                                                                                                           | NIE | W opinii Emitenta dane na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy nie stanowią istotnej informacji dla Inwestorów, wpływającej na podejmowane przez nich decyzje finansowe. Zarząd rozważa wprowadzenie tej zasady w przyszłości.                                        |
| 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 Doradcy, 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 | TAK |                                                                                                                                                                                                                                                                             |

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

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

**Tel. :** +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

**Fax. :** +48 32 738 79 99

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

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

**Strona : 73 z 74**

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |     |                                                                                                                                                                                               |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | 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 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 | Spółka zastosowała przedmiotową zasadę przy wypłacie dywidendy w 2012 roku i będzie stosować ją w przyszłości                                                                                 |
| 15.  | Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | TAK |                                                                                                                                                                                               |
| 16.  | Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>➤ zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>➤ informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>➤ kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul> | NIE | W opinii Zarządu Spółki brak stosowania przedmiotowej zasady dobrych praktyk przez Wierzyciel S.A. nie wpłynie 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)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |                                                                                                                                                                                               |