

Finansujemy
TWOJE POTRZEBY

RAPORT ROCZNY ZA ROK 2016

Mikołów, dnia 31 maja 2017 r.

SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. PISMO ZARZĄDU.....	4
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	6
4. WYBRANE DANE FINANSOWE	7
5. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	8
5.1. INFORMACJA DODATKOWA	8
5.2. BILANS	22
5.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	25
5.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	26
5.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU.....	29
7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA	40
8. AKCJONARIAT EMITENTA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU.....	79
9. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	79

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

	
Nazwa (firma):	WIERZYCIEL Spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Mikołów
Adres siedziby:	ul. Wyzwolenia 27, 43-190 Mikołów
Numer KRS:	0000190266
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	278157364
NIP:	635-168-70-20
Telefon:	(32) 738-79-60; (32) 738-08-47
Fax:	(32) 738-79-99
Poczta e-mail:	biuro@wierzycielsa.pl
Strona www:	www.wierzycielsa.pl
Ilość akcji:	7.531.100 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w tym: ➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 100.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN.
Zarząd:	Krzysztof Rzepka – Prezes Zarządu Dariusz Rzepka – Wiceprezes Zarządu

2. PISMO ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze!

Rok 2016 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 2016 roku. Zamknięty rok obrotowy wzbogacił historię Spółki o szereg zdarzeń, które w istotny sposób przyczyniły się do jej rozwoju oraz budowy stabilnej pozycji rynkowej.

Na przestrzeni minionego roku Zarząd konsekwentnie aktualizował ofertę produktową Spółki celem dostosowania jej do wymogów i potrzeb ciągle rozwijającego się rynku pożyczek pieniężnych. Ważnym elementem prowadzonych działań w przedmiotowym zakresie w dalszym ciągu były prace nad opracowaniem odpowiednich rozwiązań i implementacją nowych funkcjonalności w systemie operacyjnym wykorzystywanym przez Spółkę w procesie sprzedaży, ewidencji i bieżącej obsługi pożyczek pieniężnych, a to z uwagi na nowe regulacje sektora firm pożyczkowych związane z nowelizacją ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw. Część zmian przyjętych w sierpniu 2015 roku przepisów weszła w życie w IV kwartale 2015 roku. Reszta zmian dotyczących ww. regulacji weszła w życie w I kwartale 2016r. W ramach prowadzonych działań w tym zakresie dokonano również niezbędnych zmian w dokumentacji pożyczkowej wykorzystywanej w procesie dystrybucji produktów finansowych Spółki. Zarząd Spółki prowadził również działania ukierunkowane na dalszą rozbudowę i udoskonalanie metod weryfikacji i oceny wiarygodności płatniczej potencjalnych pożyczkobiorców. Tak jak i w latach ubiegłych oferta produktowa Spółki w dalszym ciągu koncentrowała się na zdywersyfikowanych, krótkoterminowych pożyczkach pieniężnych z relatywnie krótkim okresem finansowania oferowanych osobom fizycznym na terenie całego kraju. Przyjęta przez Spółkę strategia w zakresie sprzedaży produktów finansowych pozwoliła w części skompensować efekt spadku przychodów w obserwowanej obecnie sytuacji rekordowo niskich stóp procentowych oraz wejścia w życie niekorzystnych zmian w regulacjach dotyczących m.in. sektora firm pożyczkowych.

Równolegle z 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.

Aktywność Zarządu na przestrzeni ubiegłego roku koncentrowała się również na regularnej wypłacie odsetek za kolejne okresy odsetkowe od wyemitowanych przez Spółkę obligacji serii A. Zarząd Spółki kontynuował również,

rozpoczęte w 2015 roku działania, ukierunkowane na przeprowadzenie terminowego wykupu przedmiotowych obligacji. W rezultacie podjętych działań Spółka dokonała w dniu 13 maja 2016 roku terminowego wykupu wyemitowanych obligacji wraz z wypłatą odsetek za ostatni okres odsetkowy.

W zamkniętym roku obrotowym - w porównaniu do roku 2016 - Spółka zanotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 22,55% oraz wygenerowała zysk netto na poziomie 240,3 tys. zł, tj. o 26,80% niższy. Na osiągnięty wynik finansowy netto zasadniczy wpływ miały:- spadek przychodów spółki związany z utrzymującym się na przestrzeni minionego roku niskim poziomem rynkowych stóp procentowych NBP oraz nowe regulacje sektora firm pożyczkowych związane z nowelizacją ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw, które w pełnym zakresie weszły w życie 11 marca 2016r.

W 2017 r. Spółka w dalszym ciągu będzie kontynuować statutową działalność polegającą na sprzedaży pożyczek pieniężnych na terenie całego kraju. Zarząd Spółki koncentrował się będzie również na ciągłym doskonaleniu metod zarządzania ryzykiem kredytowym zarówno w zakresie stosowanych procedur jak i wykorzystywanych w tych procesach narzędzi.

Jesteśmy przekonani, że zrealizowane w zamkniętym roku obrotowym działania stworzyły solidne fundamenty dla dalszego, stabilnego rozwoju Spółki w 2017 roku.

Dziękujemy naszym Akcjonariuszom, Partnerom i Pracownikom i zapraszamy do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Wierzyciel S.A. za 2016 rok.

Z poważaniem

Dariusz Rzepka



Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Rzepka



Prezes Zarządu

3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

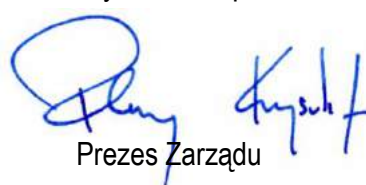
Zarząd Wierzyciel S.A. („Emitent”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i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

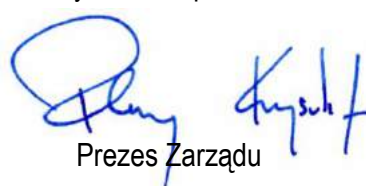
Zarząd Wierzyciel S.A. („Emitent”) oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, tj. Śląska Firma Auditingu i Doradztwa „AUDIT” Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Plac Grunwaldzki 8-10, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami 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 2016 i 2015. 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:

- a) poszczególne pozycje bilansu wg stanu na dzień 31-12-2016r. - przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31-12-2016r.: 1 EUR = 4,4240 PLN,
- b) poszczególne pozycje bilansu wg stanu na dzień 31-12-2015r. – przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31-12-2015r.: 1 EUR = 4,2615 PLN,
- c) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wg stanu na dni: 31-12-2016r. i 31-12-2015r. - przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego tzn.:
 - rok 2016 r.: 1 EUR = 4,3757 PLN,
 - rok 2015 r.: 1 EUR = 4,1848 PLN.

Rachunek Zysków i Strat	PLN		EUR	
	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2016r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2015r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2016r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2015r.
Przychody netto ze sprzedaży	3 646 597,77	4.708.551,94	833 374,72	1.125.155,79
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 031 986,09	2.267.270,99	464 379,66	541.787,18
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	660 760,98	1.071.525,96	151 006,92	256.051,89
Amortyzacja	41 288,81	38.140,17	9 435,93	9.113,98
Zysk (strata) brutto	456 514,40	797.567,09	104 329,46	190.586,67
Zysk (strata) netto	240 266,40	328.227,09	54 909,25	78.433,16

Bilans	PLN		EUR	
	Wg stanu na dzień 31-12-2016r.	Wg stanu na dzień 31-12-2015r.	Wg stanu na dzień 31-12-2016r.	Wg stanu na dzień 31-12-2015r.
Kapitał własny	10 833 786,90	10.593.520,50	2 448 866,84	2.485.866,60
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	12 753 346,49	15.575.892,70	2 882 763,67	3.655.025,86
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33 396,61	5.618,68	7 548,96	1.318,47
Zobowiązania długoterminowe	1 000 000,00	0,00	226 039,78	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	601 998,84	3.674.117,69	136 075,69	862.165,36

5. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

5.1. INFORMACJA DODATKOWA

WIERZyciel S.A.

**Informacja dodatkowa
do sprawozdania finansowego
Wierzyciel S.A.
za rok obrotowy 2016**

Mikołów, dnia 31 marca 2017 r.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

Tel. : +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax. : +48 32 738 79 99
e-mail : biuro@wierzycielsa.pl
Internet : www.wierzycielsa.pl

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

Przedmiot działalności Spółki obejmuje:

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

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

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym.

Załączone sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01-01-2016 r. do 31-12-2016 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
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 2 z 14

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

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

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

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

Rachunek przepływów sporządzany jest metodą pośrednią.

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

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

Wycena poszczególnych składników aktywów i pasywów:

- środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne – według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości,
- środki trwale w budowie – w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości,
- akcje w innych jednostkach - według wartości rynkowej - cen zamknięcia z ostatniego roboczego dnia roku ogłaszanych na Gieldzie 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
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 3 z 14

Informacja dodatkowa za rok 2016

Ustęp 1. Informacje i objaśnienia do bilansu

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

L.p.	Wartości niematerialne i prawne (stan na 31-12-2016 r.) w PLN				
	Stan na 01-01-2016 r.	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja	Stan na 31-12-2016 r.
1.	42.405,05	0,00	0,00	0,00	42.405,05
Razem:	42.405,05	0,00	0,00	0,00	42.405,05

L.p.	Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych za 2015 w PLN				
	Stan na 01-01-2016 r.	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja	Stan na 31-12-2015 r.
1.	17.905,05	0,00	0,00	0,00	17.905,05
Razem:	17.905,05	0,00	0,00	0,00	17.905,05

Wartość środków trwałych i ich umorzenie na dzień 31-12-2016 r. w PLN					
Wartość początkowa:	Sprzęt komputerowy:	Środki trwałe o niskiej wartości:	Inwestycja w obcym środku trwałym:	Pozostałe środki trwałe:	Razem:
Stan na 01-01-2016 r.:	117.877,92	87.068,60	57.395,34	90.687,16	353.029,02
+ aktualizacja					
Razem:	117.877,92	87.068,60	57.395,34	90.687,16	353.029,02
+ zwiększenie	24.993,88	7.512,37			32.506,25
+ przejęcie					
w tym					
przejęte z inwestycji					
- zmniejszenie (sprzedaż, likwidacja)	5.355,80	209,93			5.565,73
Stan na 31-12-2016 r.:	137.516,00	94.371,04	57.395,34	90.687,16	379.969,54
Umorzenie:					
Stan na 01-01-2016 r.:	108.533,46	87.068,60	30.218,46	78.185,22	304.005,74
+ aktualizacja					
Razem:	108.533,46	87.068,60	30.218,46	78.185,22	304.005,74
Umorzenia bieżące:	23.176,64	7.512,37	5.739,60	4.860,20	41.288,81
+ przejęcie					
- przejęcie					
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży, zlikwid. środków trwałych	5.355,80	209,93			5.565,73
Stan na 31-12-2016 r.:	126.354,30	94.371,04	35.958,06	83.045,42	339.728,82
Wartość księgowa netto:	11.161,70	0,00	21.437,28	7.641,74	40.240,72

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

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

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax.: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 4 z 14

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

Nie dotyczy.

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie.

Nie dotyczy.

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

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

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

Spółka nie posiada żadnych papierów wartościowych i praw.

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

Rodzaj należności:	Odpisy aktualizujące wartość należności w 2016 roku w PLN			
	Stan na 01-01-2016 r.	Zmniejszenia	Zwiększenia	Stan na 31-12-2016 r.
Należności z tytułu pożyczek:	8.424.611,93	76.440,94	2.197.259,25	10.545.430,24
Należności z tytułu wierzytelności:	315.364,99	10.980,03	19.120,67	323.505,63
Razem:	8.739.976,92	87.420,97	2.216.379,92	10.868.935,87

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

Wg stanu na dzień 31.12.2016 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 7.531.100,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy sto złotych 00/100) i dzieli się na 7.531.100 (słownie: siedem milionów pięćset trzydzieści jeden tysięcy sto) akcji w tym:

- 2.000.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych pierwszej emisji, serii A, o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 2.000.000,
- 650.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii B, o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 650.000,
- 1.000.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii C, o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 1.000.000,
- 1.150.000 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii D, o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 1.150.000,
- 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 2.300.000,
- 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 331.100,
- 100.000 akcji zwykłych imiennych serii G, o wartości nominalnej 1 zł każda o numerach od 1 do 100.000.

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
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 5 z 14

Akcje serii A, B i G stanowią własność krajowych osób fizycznych. Akcje serii C stanowią własność krajowego podmiotu gospodarczego oraz w mniejszej części krajowych osób fizycznych. Akcje serii D stanowią własność krajowego podmiotu gospodarczego.

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 1 zł. Według kursu zamknięcia rynku NewConnect na dzień 31.12.2016 r. wartość akcji wynosiła 0,63 zł.

Wszystkie akcje korzystają z równego uczestnictwa w zysku.

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Zarząd Spółki nie podjął jeszcze uchwały w zakresie propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2016. Uchwała w przedmiotowej kwestii Zostanie podjęta przez Zarząd w okresie późniejszym po analizie bieżących wyników finansowych Spółki.

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

Nie dotyczy. Spółka nie tworzyła rezerw.

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

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

Na dzień 31.12.2016 r. Spółka posiada zobowiązania długoterminowe w postaci kredytu bankowego zawartego na okres od 05.2016 r. do 04.2021r. Kredyt zaciągnięto na kwotę 1.500.000,00 zł, na dzień 31.12.2016 r. do spłaty pozostało 1.300.000,00 zł z czego okres spłaty:

- do 1 roku: 300.000,00 zł
- powyżej 1 roku do 3 lat 900.000,00 zł
- powyżej 3 lat do 5 lat 100.000,00 zł

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

- a) zobowiązanie z tytułu kredytu operacyjnego udzielonego przez bank w pierwotnej wysokości 1.500.000,00 zł z saldem zadłużenia wg stanu na dzień 31.12.2016 r. – 1.300.000,00 zł – zabezpieczone:
 - weksłami in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
 - pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym przez bank,

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27



Wierzyciel Spółka Akcyjna

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364



Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

e-mail : biuro@wierzycielsa.pl

Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 6 z 14

WIERZYCIEL S.A.

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2016

- warunkową umową cesji wierzytelności Spółki z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości co najmniej 150% kwoty kredytu,
- b) zobowiązanie z tytułu kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez bank w wysokości 600.000,00 zł z saldem zadłużenia wg stanu na 31.12.2016 r. – 85.427,10 zł – zabezpieczone:
 - weksłami in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
 - pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym przez bank,
 - warunkową umową cesji wierzytelności Spółki z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości co najmniej 150% kwoty kredytu.

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

„Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” (Bilans, Aktywa B.IV) w wysokości 25.648,08 zł obejmują:

- prowizje z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych w wysokości 24.900,00 zł,
- koszty opłat za usługi informatyczne, domeny w wysokości 529,47 zł,
- pozostałe koszty 218,61 zł.

„Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” (Bilans, Pasywa B.IV.2) w kwocie 442.139,53 zł stanowią prowizje od udzielanych pożyczek.

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

Zaciągnięty przez Spółkę kredyt długoterminowy w wysokości 1.500.000 zł, wykazujący na dzień 31.12.2016 r. saldo do spłaty w wysokości 1.300.000 zł (konto 138) został ujęty w bilansie:

300.000,00 – pozycja III.3.a)
1.000.000,00 – pozycja II.1

Kwoty udzielonych pożyczek (należność główna + odsetki) ujęte na kontach 244,245 zostały wykazane w bilansie:

415.476,28 – pozycja II.1.a)
10.772.694,03 – pozycja II.3.a)

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

Nie dotyczy

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

Tel. : +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax. : +48 32 738 79 99
e-mail : biuro@wierzycielsa.pl
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 7 z 14

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

Nie dotyczy

Ustęp 2 Informacje i objaśnienia do rachunku zysków i strat.

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

Przychody uzyskane przez Spółkę obejmują [w PLN]:	
Przychody ze sprzedaży produktów:	3.646.597,77
z tytułu obrotu wierzytelnościami:	4.407,69
z tytułu udzielonych pożyczek (odsetki i prowizje):	3.642.190,08
Przychody operacyjne:	1.051.868,92
z tytułu zwróconych kosztów sądowych:	1.044.648,00
z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizacyjnych:	6.572,34
z tytułu sprzedaży majątku:	0,00
z tytułu nadpłaty pożyczek i pozostałe przychody:	648,58
Przychody finansowe:	21.695,58
z tytułu odsetek od zakupionych wierzytelności:	21.695,58
z tytułu odsetek od lokat:	0,00
z tytułu pozostałych przychodów finansowych:	0,00
z tytułu otrzymanych dywidend:	0,00
Razem:	4.720.162,27

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

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

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

3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie dotyczy.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax.: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 8 z 14

4. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie dotyczy.

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

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

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

Zysk brutto:	456.514,40
Przychody niepodatkowe - w tym:	2.513.700,26
- odsetki naliczone, a niezapłacone:	592.763,19
- prowizje rozliczane bilansowo:	1.914.364,73
- bilansowa wartość sprzedaży akcji	0,00
- rozwiązane odpisy aktualizacyjne:	6.572,34
Przychody podatkowe nieujęte w bilansie:	998.020,01
- prowizje rozliczane podatkowo:	998.020,01
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu - w tym:	2.246.459,94
- naliczone a niezapłacone odsetki:	0,00
- naliczone a niewypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami	26.000,00
- utworzone odpisy aktualizacyjne:	2.214.446,59
- pozostałe koszty operacyjne:	5.390,35
- odsetki budżetowe	623,00
Koszty podatkowe nie ujęte w bilansie	49.145,32
- odsetki od obligacji za 2015 zapł.w 2016	25.249,32
- wynagrodzenie wraz z narzutami za rok 2015 wypł.w 2016	23.896,00
Dochód podatkowy:	1.138.148,77

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy

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

Jednostka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27



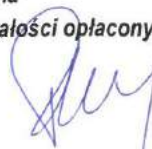
Wierzyciel Spółka Akcyjna

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364



Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

e-mail : biuro@wierzycielsa.pl

Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 9 z 14

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

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

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

Nie dotyczy.

Ustęp 4. Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

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

Nie dotyczy.

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

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

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

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

Miesiąc	Pracujący – pełny etat	Pracujący – ½ etatu	Url. macierzyński, wychowawczy
01.2016	6	1	2
02.2016	6	1	2
03.2016	4	1	2

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Tel. : +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax. : +48 32 738 79 99
e-mail : biuro@wierzycielsa.pl
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 10 z 14

WIERZYCIEL S.A.

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2016

04.2016	4	1	2
05.2016	4	1	2
06.2016	4	1	2
07.2016	4	1	2
08.2016	4	1	2
09.2016	4	1	2
10.2016	3	1	2
11.2016	3	1	2
12.2016	4	1	2

Pracownicy zatrudnieni są na stanowiskach administracyjno-biurowych.

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

W roku 2016 za udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej wypłacono wynagrodzenie brutto w wysokości 4.400,00 zł. Za posiedzenia Zarządu wynagrodzeń nie wypłacano.
Wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę pracowników będących również Członkami Zarządu wypłacone w roku 2016 wynoszą 319.876,88 zł brutto.

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

Pożyczka gotówkowa dla Członka Zarządu udzielona w kwocie 35.302,03 zł, oprocentowana 10% w skali roku, z terminem spłaty do dnia 31-10-2017r. Zaangażowanie wg stanu na dzień 31-12-2016r. – z tytułu kapitału: 28.478,61 zł, z tytułu odsetek: 4.189,86 zł.

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

Spółka poniosła koszt na rzecz jednostki badającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016 w kwocie 8.000,00 PLN netto powiększony o należny podatek VAT.

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

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

Nie dotyczy – brak zdarzeń.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 11 z 14

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

Nie dotyczy – brak zdarzeń.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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

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

Nie dotyczy

2. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.

Nie dotyczy

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

Nie dotyczy

4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępienie 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:

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax.: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 12 z 14

- 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

5. Informacje o:

- a) Nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu w którym to sprawozdanie jest dostępne,
- b) Nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu w którym to sprawozdanie jest dostępne,
- c) Nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie dotyczy

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

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

- 1) jeżeli połączenie nastąpiło metodą nabycia:
 - a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,
- 2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
 - a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
 - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
 - c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie dotyczy. Spółka nie brała udziału w łączeniu spółek.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax.: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 13 z 14

WIERZYCIEL S.A.

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2016

Ustęp 9 Zagrożenia dla kontynuowania działalności.

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

Nie dotyczy.

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

Ustęp 10. Pozostałe informacje i objaśnienia.

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

Nie dotyczy.

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

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.

Krzysztof Rzepka

PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.

Krzysztof Rzepka

KATARZYNA PIÓRECKA

NR ŚW. KWALIFIKACYJNEGO MI:
31207/02



Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax.: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 14 z 14

5.2. BILANS



(pieczęć jednostki)

BILANS

dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji

sporządzony na dzień: 31.12.2016

jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA	Stan na			PASywa	Stan na	
		31.12.2016	31.12.2015			31.12.2016	31.12.2015
A	Aktywa trwałe	64 740,72	73 523,28	A	Kapitał (fundusz) własny	10 833 786,90	10 593 520,50
I	Wartości niematerialne i prawne	24 500,00	24 500,00	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 531 100,00	7 531 100,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	3 062 420,50	2 734 193,41
2	Wartość firmy				– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	729 536,33	
3	Inne wartości niematerialne i prawne	24 500,00	24 500,00	III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				– z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
II	Rzeczowe aktywa trwałe	40 240,72	49 023,28	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
1	Środki trwałe	40 240,72	49 023,28		– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				– na udziały (akcje) własne		
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	21 437,28	27 176,88	V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	
c)	urządzenia techniczne i maszyny	11 161,70	9 344,46	VI	Zysk (strata) netto	240 266,40	328 227,09
d)	środki transportu			VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e)	inne środki trwałe	7 641,74	12 501,94	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 044 138,37	5 081 033,02
2	Środki trwałe w budowie			I	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie			1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych				– długoterminowa		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				– krótkoterminowa		
3	Od pozostałych jednostek			3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		– długoterminowe		
1	Nieruchomości				– krótkoterminowe		
2	Wartości niematerialne i prawne			II	Zobowiązania długoterminowe	1 000 000,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych		
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00		Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	– udziały lub akcje			3	Wobec pozostałych jednostek	1 000 000,00	0,00
	– inne papiery wartościowe			a)	kredyty i pożyczki	1 000 000,00	
	– udzielone pożyczki			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			c)	inne zobowiązania finansowe		

b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d)	zobowiązania wekslowe		
	– udziały lub akcje			e)	inne		
	– inne papiery wartościowe			III	Zobowiązania krótkoterminowe	601 998,84	3 674 117,6
	– udzielone pożyczki			1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	630 135,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	30 135,0
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		– do 12 miesięcy		30 135,00
	– udziały lub akcje				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne papiery wartościowe			b)	inne	0,00	600 000,0
	– udzielone pożyczki			2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,0
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,0
4	Inne inwestycje długoterminowe				– do 12 miesięcy	0,00	
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00		– powyżej 12 miesięcy		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b)	inne		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	601 998,84	3 043 982,6
B	Aktywa obrotowe	12 813 184,55	15 601 030,24	a)	kredyty i pożyczki	385 427,10	793 960,24
I	Zapasy	793,37	357,45	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 025 249,3
1	Materiały			c)	inne zobowiązania finansowe		
2	Półprodukty i produkty w toku			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	17 607,20	27 436,4
3	Produkty gotowe				– do 12 miesięcy	17 607,20	27 436,41
4	Towary				– powyżej 12 miesięcy		
5	Zaliczki na dostawy i usługi	793,37	357,45	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
II	Należności krótkoterminowe	12 753 346,49	15 575 892,70	f)	zobowiązania wekslowe		
1	Należności od jednostek powiązanych	415 476,28	493 730,34	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	47 343,28	70 625,31
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	415 476,28	493 730,34	h)	z tytułu wynagrodzeń	21 320,00	14 055,22
	– do 12 miesięcy	2 311,58		i)	inne	130 301,26	112 656,1
	– powyżej 12 miesięcy	413 164,70	493 730,34	4	Fundusze specjalne		
b)	inne			IV	Rozliczenia międzyokresowe	442 139,53	1 406 915,33
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1	Ujemna wartość firmy		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	442 139,53	1 406 915,33
	– do 12 miesięcy				– długoterminowe		
	– powyżej 12 miesięcy				– krótkoterminowe	442 139,53	1 406 915,3
b)	inne						
3	Należności od pozostałych jednostek	12 337 870,21	15 082 162,36				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	10 772 694,03	13 767 780,47				
	– do 12 miesięcy	7 485 411,03	8 612 924,43				
	– powyżej 12 miesięcy	3 287 283,00	5 154 856,04				

b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych					
c)	inne					
d)	dochodzone na drodze sądowej	1 565 176,18	1 314 381,89			
II	Inwestycje krótkoterminowe	33 396,61	5 618,68			
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	33 396,61	5 618,68			
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
	– udziały lub akcje					
	– inne papiery wartościowe					
	– udzielone pożyczki					
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
	– udziały lub akcje					
	– inne papiery wartościowe					
	– udzielone pożyczki					
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	33 396,61	5 618,68			
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	33 396,61	5 618,68			
	– inne środki pieniężne					
	– inne aktywa pieniężne					
2	Inne inwestycje krótkoterminowe					
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 648,08	19 161,41			
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy					
D	Udziały (akcje) własne					
	AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)	12 877 925,27	15 674 553,52			
	PASYWA razem (suma poz. A i B)			12 877 925,27	15 674 553,52	

KATARZYNA PIÓRECKA

NR ŚW. KWALIFIKACYJNEGO MI:
31207/02

21.03.2017

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

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Katarzyna Piórecka

31.03.2017

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



5.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(pieczęć jednostki)

sporządzony za okres 01.01.2016-31.12.2016

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: ... zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		31.12.2016	31.12.2015
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 646 597,77	4 708 551,94
	– od jednostek powiązanych	45 020,90	17 003,02
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 646 597,77	4 708 551,94
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	1 614 611,68	2 441 280,95
I	Amortyzacja	41 288,81	38 140,17
II	Żużycie materiałów i energii	49 542,25	64 031,95
III	Usługi obce	686 625,28	1 459 734,62
IV	Podatki i opłaty, w tym:	72 236,13	82 443,06
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	549 757,13	514 125,55
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	49 813,68	99 557,42
	– emerytalne	24 022,04	48 008,65
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	165 348,40	183 248,18
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	2 031 986,09	2 267 270,99
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 051 868,92	1 003 841,59
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	1 051 868,92	1 003 841,59
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 423 094,03	2 199 586,62
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 214 446,59	1 846 768,09
III	Inne koszty operacyjne	208 647,44	352 818,53
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	660 760,98	1 071 525,96
G	Przychody finansowe	21 695,58	29 179,87
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	21 695,58	26 873,79
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne		2 306,08
H	Koszty finansowe	225 942,16	303 138,74
I	Odsetki, w tym:	225 942,16	303 138,74
	– dla jednostek powiązanych	27 992,29	65 620,70
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne		
I	Zysk (strata) brutto (F + G – H)	456 514,40	797 587,09
J	Podatek dochodowy	216 248,00	469 340,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L	Zysk (strata) netto (I – J – K)	240 266,40	328 227,09

KATARZYNA PIÓRECKA

NR ŚW. KWALIFIKACYJNEGO MF
(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

31.03.2017

WICEPRZEDSIĘDZIE
WIERZCIEL S.A.

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



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

5.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM



(pieczęć jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2016-31.12.2016

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2016	2015
1.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 593 520,50	10 566 537,41
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
1.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 593 520,50	10 566 537,41
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 531 100,00	7 531 100,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 531 100,00	7 531 100,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 734 193,41	2 612 757,83
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	328 227,09	121 435,58
	a) zwiększenie (z tytułu)	328 227,09	121 435,58
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)	328 227,09	121 435,58
	- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 062 420,50	2 734 193,41
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- zbycia środków trwałych		
	-		
	-		
	-		
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00

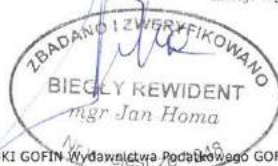
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	328 227,09	
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	328 227,09	
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	328 227,09	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	422 679,58
	- podziału zysku z lat ubiegłych		422 679,58
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	328 227,09	422 679,58
	- wypłaty dywidendy		301 244,00
	- przekazania do kapitału zapasowego	328 227,09	121 435,58
	-		
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	-		
	-		
	-		
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Wynik netto	240 266,40	328 227,09
	a) zysk netto	240 266,40	328 227,09
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 833 786,90	10 593 520,50
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

KATARZYNA PIÓRECKA

NR ŚW. KWALIFIKACYJNEGO MF
31207/02
(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

31.05.2017

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



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

5.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2016-31.12.2016

(pieczęć jednostki)

(metoda pośrednia)

Jednostka obliczeniowa:

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2016	2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	240 266,40	328 227,09
II.	Korekty razem	1 828 550,92	-360 254,70
1.	Amortyzacja	41 288,81	38 140,17
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów	-435,92	3 701,55
7.	Zmiana stanu należności	2 822 546,21	-750 225,70
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-38 336,39	65 334,23
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-971 262,47	282 269,02
10.	Inne korekty	-25 249,32	526,03
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 068 817,32	-32 027,61
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	32 506,25	1 322,00
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	32 506,25	1 322,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-32 506,25	-1 322,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	2 100 000,00	900 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	2 100 000,00	900 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	4 108 533,14	1 217 958,48
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		301 244,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splata kredytów i pożyczek	2 108 533,14	916 714,48
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	2 000 000,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 008 533,14	-317 958,48
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	27 777,93	-351 308,09
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	Środki pieniężne na początek okresu	5 618,68	356 926,77
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	33 396,61	5 618,68
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		

KATARZYNA PIÓRECKA

31.03.2017
 W WYKONANIU KIEROWNIKA JEDNOSTKI
 (Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

31.03.2017

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

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

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

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

WIERZyciel S.A.



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI
WIERZyciel S.A. W OKRESIE
OD 01-01-2016 R. DO 31-12-2016 R.**

Mikołów, dnia 31 marca 2017 r.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

Tel. : +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax. : +48 32 738 79 99
e-mail : biuro@wierzycielsa.pl
Internet : www.wierzycielsa.pl

SPIS TREŚCI

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

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Tel. : +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax. : +48 32 738 79 99
e-mail : biuro@wierzycielsa.pl
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 2 z 11

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

WIERZYCIEL S.A.	
Nazwa (firma):	WIERZYCIEL Spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Mikołów
Adres siedziby:	ul. Wyzwolenia 27, 43-190 Mikołów
Numer KRS:	0000190266
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	278157364
NIP:	635-168-70-20
Telefon:	(32) 738-79-60; (32) 738-08-47
Fax:	(32) 738-79-99
Poczta e-mail:	biuro@wierzycielsa.pl
Strona www:	www.wierzycielsa.pl
Ilość akcji:	7.531.100 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w tym: ➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 100.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN.

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

1.2. ORGANY SPÓŁKI

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

Zarząd w trakcie 2016 roku nie uległ zmianie i jego skład osobowy wg stanu na dzień 31-12-2016r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

Tel. : +48 32 738 79 60
 +48 32 738 08 47
 Fax. : +48 32 738 79 99
 e-mail : biuro@wierzycielsa.pl
 Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 3 z 11

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

W trakcie roku obrotowego 2016 skład osobowy Rady Nadzorczej uległ zmianom. W dniu 10 lutego 2016r. w siedzibie Spółki odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, na którym wskutek podjętych uchwał uległ częściowej zmianie skład Rady Nadzorczej Spółki (raport bieżący EBI nr 4/2016 z dnia 10 lutego 2016r.). Po odbyciu Walnym Zgromadzeniu skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

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

2. ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

2.1. REGULACJE SEKTORA FIRM POŻYCZKOWYCH

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

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

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

Należy podkreślić, że pod koniec 2016 roku Ministerstwo Finansów opublikowało nowy projekt ustawy antylichwiarskiej, który określa nowe maksymalne limity prowizji i opłaty pobierane przy kredycie

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax.: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 4 z 11

konsumenckim. Zgodnie z propozycją resortu maksymalny koszt kredytu utrzymywanego przez rok zostałby obniżony z 55% do maksymalnie 20%, zaś bez względu na okres kredytowania ze 100% do 75%. Z obliczeń ekspertów Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych wynika, że po wejściu w życie nowych regulacji, w kształcie zaproponowanym w projekcie, udzielanie pożyczek będzie ekonomicznie nieopłacalne, a wręcz zacznie przynosić straty dla podmiotów pożyczkowych.

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

2.2. UTRZYMYWANIE SIĘ NISKIEGO POZIOMU WYSOKOŚCI PODSTAWOWYCH STÓP PROCENTOWYCH NBP

Rozpoczęty pod koniec 2012 roku cykl obniżek stóp procentowych zakończony w I kwartale 2015 roku wpłynął negatywnie na przychody Spółki także w zamkniętym roku obrotowym. Dodatkowo z dniem 01-01-2016r. weszły w życie znowelizowane przepisy regulujące wysokość odsetek ustawowych za opóźnienie (tutaj spadek z 8% do 7%). Należy tutaj dodać, że utrzymujący się rekordowo niski poziom podstawowych stóp procentowych będzie miał również negatywny wpływ na przychody Spółki w roku 2017.

2.3. WYPŁATA ODSETEK OD OBLIGACJI SERII A ORAZ WYKUP OBLIGACJI SERII A

W dniu 13 maja 2016 roku Spółka dokonała terminowego wykupu wszystkich 2000 sztuk obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 2.000.000,00 (słownie: dwa miliony) złotych oraz wypłaciła należne Obligatariuszom odsetki za ostatni okres odsetkowy (Raport EBI nr 10/2016). Wykup został przeprowadzony za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. Z chwilą wykupu wszystkie obligacje serii A Spółki zostały umorzone. Środki na spłatę przedmiotowego zobowiązania Spółka pozyskała w części z kredytu bankowego oraz ze środków własnych.

2.4. ORGANIZACJA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

W dniu 29 czerwca 2016 roku w siedzibie Spółki odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zgodnie z uchwałą nr 6 podjętą przez Akcjonariuszy na przedmiotowym ZWZA całość wypracowanego w 2015r. zysku została przeznaczona na zasilenie kapitału zapasowego. Treść podjętych uchwał została opublikowana przez Spółkę Raportem EBI 13/2016.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax.: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 5 z 11

2.5. DNI OTWARTE WIERZYCIEL S.A.

W dniach 23 i 30 grudnia 2016 r. w siedzibie Spółki odbyły się VI Dni otwarte Wierzyciel S.A. Spotkania były okazją do wymiany cennych spostrzeżeń z zakresu dotychczasowej działalności Spółki. Zarząd Spółki pragnie serdecznie podziękować za udział przybyłym Akcjonariuszom i Inwestorom.

2.6. POSZERZENIE FUNKCJONALNOŚCI SYSTEMU OPERACYJNEGO I SPRZEDAŻOWEGO

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

3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

Spółka w roku 2017 w dalszym ciągu będzie kontynuować statutową działalność polegającą na sprzedaży pożyczek pieniężnych na terenie całego kraju. Istotnym elementem strategii działania Spółki w 2017 roku będzie dalsze doskonalenie zarządzania ryzykiem kredytowym m.in. poprzez konsekwentne wdrażanie dodatkowych poszerzonych funkcjonalności wykorzystywanego systemu operacyjnego wspierających ten proces, jak również usprawniających proces sprzedaży. Zarząd Spółki będzie prowadził również prace w zakresie dalszego uatrakcyjniania oferty produktowej Spółki w kontekście ofert konkurencji i przy zachowaniu wyważonego, bezpiecznego podejścia do zarządzania ryzykiem kredytowym. W zakresie celów finansowych Zarząd planuje m.in. dalszą alokację części środków finansowych na zmniejszanie poziomu zobowiązań Spółki. Tak zdefiniowane działania Spółki zakładają utrzymanie wartości obligi pożyczkowego przy zachowaniu rentowności prowadzonej działalności. Niezależnie od powyższego będą prowadzone działania w zakresie powiększenia istniejącej sieci sprzedaży poprzez rozwój działalności marketingowej, wzrost konkurencyjności oferty produktowej oraz doskonalenie kanałów dystrybucji.

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

4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2016 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
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 6 z 11

5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Suma bilansowa na koniec 2016r. zamknęła się po stronie aktywów i pasywów kwotą 12.878 tys. PLN, co stanowi spadek o 17,84% względem stanu na dzień 31-12-2015r (15.675 tys. PLN).

Poziom aktywów trwałych wg stanu na dzień 31-12-2016r. ukształtował się na poziomie 64,7 tys. PLN i w zestawieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego obniżył się o 11,75% (2015 rok - 73,5 tys. PLN).

Aktywa obrotowe zmniejszyły się w prezentowanym okresie o 17,87 % z 15.601 tys. PLN do 12.813 tys. PLN. Zasadniczą pozycją wchodzącą w skład aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe, które to w stosunku do roku 2015 zmniejszyły się o 18,12% z 15.576 tys. PLN do 12.753 tys. PLN. W pozycji tej Spółka wykazuje należności względem klientów, którym udzieliła pożyczek pieniężnych pomniejszone o utworzone odpisy aktualizujące wartość tych należności. Realizacja spadku obliża pożyczkowego umożliwiła Spółce znaczącą spłatę zobowiązań.

W zamkniętym roku obrotowym Spółka nie dokonała nowych zakupów wierzytelności.

Suma utworzonych przez Spółkę rezerw na dzień 31-12-2016r. wynosi 10.869 tys. PLN.

Poziom zobowiązań długoterminowych wg stanu na dzień 31-12-2016r. w porównaniu do stanu na dzień 31-12-2015r. zwiększył się o 100,00% tj. o 1.000 tys. PLN, w związku z uzyskaniem przez Spółkę kredytu bankowego z okresem spłaty od 05.2016r. do 04.2021r. (wykazana w tej pozycji kwota 1 mln PLN stanowi wartość kapitału, którego termin spłaty przypada powyżej 1 roku).

Obserwowany, wg stanu na koniec 2016 roku, znaczący spadek zobowiązań krótkoterminowych do poziomu 601 tys. PLN, stan na koniec 2015 roku – 3.674 tys. PLN (spadek o 83,62%), związany jest głównie z sukcesywną spłatą zobowiązań Spółki w tym głównie ze spłatą Obligacji serii A.

Poziom kapitałów własnych Spółki w zestawieniu do wartości osiągniętej na koniec 2016 roku zwiększył się o 2,27 % tj. o 240 tys. PLN. w wyniku przekazania całości zysku za 2015 rok na kapitał zapasowy. Na dzień 31-12-2015r. kapitał akcyjny wynosił 7.531.100,00 PLN i dzielił się na 7.531.100 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja.

W raportowanym okresie przychody ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spadły o 22,55 % tj. z 4.709 tys. PLN w 2015r. do 3.647 tys. PLN w roku 2016. Obserwowany spadek przychodów ze sprzedaży spowodowany był głównie utrzymującym się na przestrzeni 2016 roku rekordowo niskim poziomem rynkowych stóp procentowych oraz ze względu niższe obliża pożyczkowe wynikające z mniejszej ilości sprzedaży pożyczek.

Koszty działalności operacyjnej w stosunku do roku 2015 zmniejszyły się o 33,86 % i wynosiły odpowiednio 2.441 tys. PLN w 2015r. i 1.615 tys. PLN w 2016r. Spadek ten spowodowany był m.in. zmniejszeniem wolumenu sprzedaży produktów finansowych Spółki w zamkniętym roku obrotowym.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Tel. : +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax. : +48 32 738 79 99
e-mail : biuro@wierzycielsa.pl
Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 7 z 11

Wypracowany przez Spółkę w 2016 roku zysk brutto w kwocie 456,51 tys. PLN jest niższy od osiągniętego na przestrzeni 2015 roku o 42,76% (zysk brutto wg stanu na dzień 31-12-2015r. – 797,57 tys. PLN). Osiągnięty wynik brutto, analizowanego okresu, obciążony został podatkiem dochodowym w wysokości 216,25 tys. zł. W rezultacie osiągnięty w 2016 roku zysk netto w kwocie 240,27 tys. PLN jest o 26,80% niższy od zysku netto wypracowanego przez Spółkę w 2015 roku. Na osiągnięty wynik finansowy netto zasadniczy wpływ miały niższe od uzyskiwanych w latach ubiegłych przychody z tytułu odsetek związane z utrzymującym się na przestrzeni 2016 roku rekordowo niskim poziomem rynkowych stóp procentowych NBP (od 05-03-2015r. wysokość stopy lombardowej ukształtowała się na poziomie 2,5%, co przełożyło się na spadek oprocentowania obliga pożyczkowego Spółki z 12% do 10%).

6. AKCJE WŁASNE

Spółka nie posiadała akcji własnych wg stanu na koniec roku 2016.

7. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

8. INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie dotyczy.

9. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Ryzyko utraty płynności

Spółka swoją działalność opiera głównie na udzielaniu pożyczek gotówkowych osobom fizycznym, w związku z czym największym zagrożeniem dla bieżącej działalności Spółki są opóźnienia związane z terminowym regulowaniem zobowiązań przez pożyczkobiorców oraz trudności lub niemożliwość wyegzekwowania przez Spółkę 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

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax.: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 8 z 11

finansowych (odpisy aktualizacyjne).

Ryzyko związane z wykorzystaniem kapitałów obcych

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

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

Ryzyko skali działania

Spółka w przyszłości nie wyklucza rozszerzenia skali/obszaru swojej działalności o nowe oddziały i placówki. Zbyt gwałtowna ekspansja może spowodować nadmierny wzrost kosztów w stosunku do osiągniętych 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.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax.: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 9 z 11

Ryzyko konkurencji na rynku usług świadczonych przez Spółkę.

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

Ryzyko małej elastyczności produktowej

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

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

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

Ryzyko wydłużenia procedur sądowo-egzekucyjnych

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

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax.: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 10 z 11

WIERZYCIEL S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2016

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. Ponad to złe postrzeganie firm działających na rynku pożyczek pozabankowych może przyczynić się do braku zaufania klientów i związanym z tym spadkiem sprzedaży.

Ryzyko niskich stóp procentowych

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

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

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Janusz Rzepka

PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Krzysztof Rzepka

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

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

Tel.: +48 32 738 79 60
+48 32 738 08 47
Fax.: +48 32 738 79 99
e-mail: biuro@wierzycielsa.pl
Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 11 z 11

7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA**Śląska Firma Auditingu i Doradztwa****"AUDIT"** Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

tel. 32 786 96 16, 32 786 96 18, fax 32 786 96 17

e-mail: auditsl@interia.pl

NIP: 634-10-18-079

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

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

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584

Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

OPINIA I RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

WIERZYCIEL Spółka Akcyjna**w****Mikołowie****za 2016 rok****Katowice, maj 2017**



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa

"AUDIT" Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

tel. 32 786 96 16, 32 786 96 18, fax 32 786 96 17

e-mail: auditsl@interia.pl

NIP: 634-10-18-079

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

Spółka wpisana na listę 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
WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY
ORAZ RADY NADZORCZEJ
WIERZyciel S.A.
z siedzibą w Mikołowie ul. Wyzwolenia 27

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 2016 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

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

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

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.



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

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

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

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie, na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.



Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie

.....
Jan Homa
Nr w rejestrze 1248

Katowice, dnia 26.05.2017 r.

W imieniu Nr 1159
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

ŚLĄSKA FIRMA
AUDITINGU I DORADZTWA
"AUDIT" Sp. z o.o.
40-850 Katowice, Pl. Grunwaldzki 8-10 pok. 30

PREZES ZARZĄDU

mgr Jan Homa
biegły rewident Nr 1248



SPIS TREŚCI RAPORTU

A.	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	1
B.	ANALIZA SYTUACJI BADANEJ JEDNOSTKI.....	6
1.	ANALIZA BILANSU	6
2.	ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	9
3.	ANALIZA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW.....	11
C.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	14
I.	PRAWIDŁOWOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH.....	14
II.	DZIAŁANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	15
III.	CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW BILANSU.....	16
1.	Inwentaryzacja	16
2.	Aktywa trwałe	16
2.1.	Wartości niematerialne i prawne	16
2.2.	Rzeczowe aktywa trwałe	17
2.3.	Należności długoterminowe	19
2.4.	Inwestycje długoterminowe	19
2.5.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19
3.	Majątek obrotowy	19
3.1.	Zapasy	19
3.2.	Należności krótkoterminowe	20
3.3.	Inwestycje krótkoterminowe	21
4.	Rozliczenia międzyokresowe	22
5.	Należne wpłaty na kapitał/fundusz podstawowy	22
6.	Udziały / akcje własne	22
IV.	CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU	23
1.	Kapitał własny	23
2.	Rezerwy na zobowiązania	24
3.	Zobowiązania długoterminowe	25
4.	Zobowiązania krótkoterminowe	26
5.	Rozliczenia międzyokresowe	27
V.	POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK JEDNOSTKI	28
1.	Przychody i koszty działalności operacyjnej	28
2.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	30
3.	Przychody i koszty finansowe	31
4.	Podatek dochodowy	32
VI.	KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ INFORMACJI DODATKOWEJ	33
VII.	PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	33
VIII.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	34
D.	USTALENIA KOŃCOWE	34



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa

"AUDIT" Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

tel. 32 786 96 16, 32 786 96 18, fax 32 786 96 17

e-mail: auditsl@interia.pl

NIP: 634-10-18-079

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

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

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584
Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN**RAPORT****UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****WIERZYCIEL Spółka Akcyjna****za rok obrotowy od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

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

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **12 877 925,27 zł**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości **240 266,40 zł**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **240 266,40 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **27 777,93 zł**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

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

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



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

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z KRS, jest:

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

Rzeczywistym przedmiotem działalności w 2016 roku była działalność w zakresie udzielaniu osobom fizycznym pożyczek pieniężnych na różne okresy, poza system bankowym.

Działalność odbywa się w siedzibie Spółki.

Badana Spółka wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie jest spółką zależną.

Badana Spółka wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku nie jest spółką dominującą.

W 2016 r. przeciętne zatrudnienie wynosiło 7 pracowników.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosi 7 531 100,00 zł i w stosunku do stanu na początek roku nie uległ zmianie. Dzieli się on na 7 531 100 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Do dnia zakończenia badania wysokość kapitału podstawowego nie uległa zmianie.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Właściciele Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego posiadali :

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

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

Wszystkie akcje w całości zostały objęte i opłacone.

Kapitał został wyemitowany w seriach:

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

Skład Zarządu Spółki stanowią:

Prezes Zarządu Krzysztof Rzepka

Wiceprezes Zarządu Dariusz Rzepka

W roku obrotowym nie było zmian w składzie zarządu.

Sposób reprezentacji podmiotu:

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

Skład Rady Nadzorczej w badanym roku zmieniał się. Do 09.02.2016 r. skład rady przedstawiał się następująco:

- | | |
|----------------------|--------------------------------------|
| 1. Bogdan Kamiński | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Mariusz Kurowski | – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej |
| 3. Witold Steller | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Wojciech Paździor | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Marcin Klimas | – Członek Rady Nadzorczej |

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Od 10.02.2016 r. skład rady przedstawia się następująco:

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

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

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r., zostało zbadane przez Śląską Firmę Auditingu i Doradztwa „Audit” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1159 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za 2015 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie dnia 29 czerwca 2016 r.

Zysk netto, wynikający z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok poprzedni, wynosząca 328 227,09 zł, Uchwałą nr 6/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie dnia 29 czerwca 2016 r., w całości został przeznaczony na zasilenie kapitału zapasowego.

Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedni złożone zostało w Sądzie Rejonowym w Katowicach w dniu 18 sierpnia 2016 r. oraz Urzędzie Skarbowym w Mikołowie dnia 7 lipca 2016 r.

Bilans zamknięcia sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.

Uchwałą Rady Nadzorczej nr I/XI/2016 z dnia 12.11.2016 r. WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie, Śląska Firma Auditingu i Doradztwa „Audit” Sp. z o.o., wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1159, wybrana została do zbadania sprawozdania finansowego WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie za 2016 r. Zarówno podmiot uprawniony, jak i badający w jego imieniu biegły rewident Jan Homa stwierdza, że pozostaje niezależny od badanej Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1000).

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Badanie sprawozdania finansowego za 2016 rok przeprowadzono na podstawie umowy nr 56/23009/B/17 zawartej w dniu 09.02.2017 r. Badanie właściwe przeprowadzono w jednostce w dniach 16.05.2017 do 26.05.2017 r.

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

Badana jednostka udostępniła wszelkie dokumenty, dane, informacje i wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

W trakcie badania nie stwierdzono przypadków naruszenia statutu jednostki.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



B. ANALIZA SYTUACJI BADANEJ JEDNOSTKI

1. ANALIZA BILANSU

Dane bilansowe za okres 3 lat wynoszą:

Wyszczególnienie	Stan na dzień			Dynamika w %	
	31.12.2014 r.	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.	2015/2014	2016/2015
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE	110 341,45	73 523,28	64 740,72	66,6	88,1
I. Wartości niematerialne i prawne	24 597,76	24 500,00	24 500,00	99,6	100,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	85 743,69	49 023,28	40 240,72	57,2	82,1
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	-	-
B. AKTYWA OBROTOWE	15 229 218,43	15 601 030,24	12 813 184,55	102,4	82,1
I. Zapasy	4 059,00	357,45	793,37	8,8	222,0
II. Należności krótkoterminowe	14 825 667,00	15 575 892,70	12 753 346,49	105,1	81,9
III. Inwestycje krótkoterminowe	356 926,77	5 618,68	33 396,61	1,6	594,4
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42 565,66	19 161,41	25 648,08	45,0	133,9
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ/FUNDUSZ PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00	-	-
D. UDZIAŁY/AKCJE WŁASNE	0,00	0,00	0,00	-	-
SUMA AKTYWÓW	15 339 559,88	15 674 553,52	12 877 925,27	102,2	82,2
PASYWA					
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)	10 566 537,41	10 593 520,50	10 833 786,90	100,3	102,3
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 773 022,47	5 081 033,02	2 044 138,37	106,5	40,2
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	2 000 000,00	0,00	1 000 000,00	0,0	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 624 971,91	3 674 117,69	601 998,84	226,1	16,4
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 148 050,56	1 406 915,33	442 139,53	122,5	31,4
SUMA PASYWÓW	15 339 559,88	15 674 553,52	12 877 925,27	102,2	82,2

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZyciel S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



W okresie 3 lat suma bilansowa uległa znacznemu zmniejszeniu. W stosunku do 2014 roku zmniejszyła się o 16,0 %. W badanym okresie wystąpił spadek wartości aktywów trwałych. Zmniejszenie wartości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie spowodowane było głównie planowym umorzeniem. Aktywa trwałe stanowią w 2016 r. 0,5 % sumy aktywów. Spadek aktywów obrotowych o 18,1 % nastąpił w pozycji należności krótkoterminowe. W pozostałych pozycjach aktywów obrotowych wystąpił wzrost.

W strukturze pasywów największy udział posiada kapitał własny i stanowi 84,1 % sumy bilansowej. Zobowiązania długoterminowe to 7,8 %, krótkoterminowe to 4,7 %, rozliczenia międzyokresowe 3,4 % sumy bilansowej.

W analizowanym okresie wystąpił wzrost kapitału własnego o 2,3 % w stosunku do roku ubiegłego ze względu na zysk netto.

W 2016 roku wzrosły zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytu.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



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

Wyszczególnienie	Wskaźnik struktury w %			Odchylenia w %	
	2014r.	2015r.	2016r.	2015-2014	2016-2015
AKTYWA					
A. AKTYWA TRWAŁE	0,7	0,5	0,5	-0,2	0,0
I. Wartości niematerialne i prawne	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,6	0,3	0,3	-0,3	0,0
III. Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
IV. Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
B. AKTYWA OBROTOWE	99,3	99,5	99,5	0,2	0,0
I. Zapasy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Należności krótkoterminowe	96,6	99,4	99,0	2,8	-0,4
III. Inwestycje krótkoterminowe	2,3	0,0	0,3	-2,3	0,3
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,3	0,1	0,2	-0,2	0,1
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ/FUNDUSZ PODSTAWOWY	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
D. UDZIAŁY/AKCJE WŁASNE	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
SUMA AKTYWÓW	100,0	100,0	100,0	x	x
PASYWA					
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ WŁASNY)	68,9	67,6	84,1	-1,3	16,5
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	31,1	32,4	15,9	1,3	-16,5
I. Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
II. Zobowiązania długoterminowe	13,0	0,0	7,8	-13,0	7,8
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10,6	23,4	4,7	12,8	-18,7
IV. Rozliczenia międzyokresowe	7,5	9,0	3,4	1,5	-5,6
SUMA PASYWÓW	100,0	100,0	100,0	x	x

Jak wynika ze wskaźników struktury największy wzrost w aktywach wykazują inwestycje krótkoterminowe o 0,3 punktu. Następuje zmniejszenie należności krótkoterminowych o 0,4 punktu i zwiększenie rozliczeń międzyokresowych o 0,1 punktu.

W pasywach następuje wzrost kapitału własnego o 16,5 punktu. W analizowanym okresie występuje zwiększenie udziału zobowiązań długoterminowych o 7,8 punktu. Udział rozliczeń międzyokresowych w strukturze pasywów zmniejszył się o 5,6 punktu a zobowiązań krótkoterminowych o 18,7 punktu.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



2. ANALIZA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Przychody, koszty i wynik w latach 2014-2016 wynosiły:

Wyszczególnienie	Wykonanie za rok (w złotych)			Dynamika w %	
	2014	2015	2016	2015/2014	2016/2015
A. Przychody netto ze sprzedaży	5 097 499,32	4 708 551,94	3 646 597,77	92,4	77,4
B. Koszty działalności operacyjnej	2 501 799,22	2 441 280,95	1 614 611,68	97,6	66,1
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	2 595 700,10	2 267 270,99	2 031 986,09	87,3	89,6
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 127 578,71	1 003 841,59	1 051 868,92	89,0	104,8
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 526 851,28	2 199 586,62	2 423 094,03	87,0	110,2
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 196 427,53	1 071 525,96	660 760,98	89,6	61,7
G. Przychody finansowe	34 818,33	29 179,87	21 695,58	83,8	74,4
H. Koszty finansowe	334 763,28	303 138,74	225 942,16	90,6	74,5
I. Zysk (strata) brutto	896 482,58	797 567,09	456 514,40	89,0	57,2
J. Podatek dochodowy	473 803,00	469 340,00	216 248,00	99,1	46,1
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	-	-
L. Zysk (strata) netto	422 679,58	328 227,09	240 266,40	77,7	73,2

W 2016 roku nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży na podstawowej działalności Spółki o 22,6 % w stosunku do roku poprzedniego i kosztów działalności podstawowej o 33,9 %. Mimo spadku przychodów na działalności podstawowej uzyskano zysk na sprzedaży w wysokości 2 031 986,09 zł. Nadwyżka pozostałych kosztów operacyjnych nad pozostałymi przychodami operacyjnymi spowodowała stratę z tej działalności w wysokości 1 371 225,11 zł. Działalność operacyjna Spółki w 2016 roku wykazała zysk w wysokości 660 760,98 zł.

Działalność finansowa Spółki w roku 2016 zamknęła się również wynikiem ujemnym. Wystąpił spadek przychodów finansowych o 25,6 % i zmniejszenie kosztów finansowych o 25,5 %. Na działalności finansowej uzyskano stratę w wysokości 203 976,58 zł.

Zysk brutto osiągnięty przez Spółkę na działalności gospodarczej wynosi 456 514,40 zł.

Po uwzględnieniu obligatoryjnego obciążenia wyniku finansowego podatkiem dochodowym od osób prawnych w kwocie 216 248,00 zł, rok sprawozdawczy zamyka się zyskiem netto w wysokości 240 266,40 zł.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



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

Wyszczególnienie	Wskaźnik struktury w %			Odchylenia w %	
	2014	2015	2016	2015-2014	2016-2015
A. Przychody netto ze sprzedaży	100,0	100,0	100,0	X	X
B. Koszty działalności operacyjnej	49,1	51,8	44,3	2,7	-7,5
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	50,9	48,2	55,7	-2,7	7,5
D. Pozostałe przychody operacyjne	22,1	21,3	28,8	-0,8	7,5
E. Pozostałe koszty operacyjne	49,6	46,7	66,4	-2,9	19,7
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	23,5	22,8	18,1	-0,7	-4,7
G. Przychody finansowe	0,7	0,6	0,6	-0,1	0
H. Koszty finansowe	6,6	6,4	6,2	-0,2	-0,2
I. Zysk (strata) brutto	17,6	16,9	12,5	-0,7	-4,4
J. Podatek dochodowy	9,3	10,0	5,9	0,7	-4,1
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0	0	0
L. Zysk (strata) netto	8,3	7,0	6,6	-1,3	-0,4

W 2016 roku przychody z działalności operacyjnej przewyższyły koszty ze sprzedaży o 55,7 %, w wyniku tego wystąpił zysk na działalności operacyjnej. Koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się o 7,5 punktu w stosunku do roku ubiegłego, biorąc pod uwagę przychody ze sprzedaży.

Pozostałe przychody operacyjne w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 7,5 punktu a pozostałe koszty operacyjne o 19,7 punktu. Przychody finansowe w stosunku do przychodów ze sprzedaży są na takim samym poziomie jak w roku 2015, koszty finansowe zmniejszyły się o 0,2 punktu w stosunku do ubiegłego okresu.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



3. ANALIZA WĘZŁOWYCH WSKAŹNIKÓW

Wykaz węzłowych wskaźników charakteryzujących działalność Spółki zawiera poniższe zestawienie:

L.p.	Treść	J.m.	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2016
1	Suma bilansowa	zł	15 339 559,88	15 674 553,52	12 877 925,27
2	Zysk (strata) netto	zł	422 679,58	328 227,09	240 266,40
WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI (ZYSKOWNOŚCI)					
3	Rentowność majątku zysk netto suma bilansowa	%	2,8	2,1	1,9
4	Rentowność kapitału własnego zysk netto kapitał własny	%	4,0	3,1	2,2
5	Rentowność sprzedaży netto zysk netto przychody ze sprzedaży	%	8,3	7,0	6,6
6	Rentowność sprzedaży brutto wynik ze sprzedaży przychody ze sprzedaży	%	50,9	48,2	55,7
WSKAŹNIKI BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
7	Wskaźnik płynności I – płynność ogólna aktywa obrotowe zobowiązania krótkoterminowe		9,4	4,2	21,3
8	Wskaźnik płynności II należności i inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkoterminowe		9,3	4,2	21,2
9	Wskaźnik płynności III krótkoterminowe aktywa finansowe zobowiązania krótkoterminowe		0,2	0,0	0,1
10	Szybkość obrotu należności należności z tyt. dostaw x 365 przychody ze sprzedaży	dni	950	1106	1120
11	Szybkość spłaty zobowiązań zobowiązania z tyt. dostaw x 365 koszty działalności operacyjnej lub koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	8	9	4
12	Szybkość obrotu zapasów zapasy x 365 koszty działalności operacyjnej lub koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	1	0	0

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ					
L.p.	Treść	J.m.	Rok 2014	Rok 2015	Rok 2016
12	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym <u>kapitał własny</u> aktywa trwałe	%	9576,2	14408,4	16734,1
13	Trwałość struktury finansowania <u>kapitał własny</u> suma bilansowa	%	68,9	67,6	84,1
14	Ogólny poziom zadłużenia zobowiązania suma bilansowa	%	23,6	23,4	12,4
WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO					
16	Zysk netto przypadający na 1 akcję <u>zysk netto</u> liczba akcji	zł	0,06	0,04	0,03
17	Wartość księgowa spółki na 1 akcję <u>Kapitały własne ogółem</u> Liczba akcji	zł	1,40	1,41	1,44

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

Poziom rentowności czyli zdolność do generowania zysku po opodatkowaniu przez wszystkie wykorzystane w firmie aktywa w roku badanym wynosił 1,9 % i w porównaniu do ubiegłego okresu zmniejszył się o 0,2 %.

Z kolei wskaźnik rentowności kapitału własnego, który mierzy zdolność kapitału własnego do generowania zysku netto, osiągnął w roku 2016 wartość 2,2 % i w stosunku do roku ubiegłego zmniejszył się o 0,9 %. Poziom rentowności kapitału własnego świadczy o możliwościach generowania nadwyżki finansowej.

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

W roku badanym rentowność sprzedaży netto wynosiła 6,6 % co oznacza, że z każdej złotówki przychodu uzyskujemy około 7 groszy zysku netto. Rentowność sprzedaży brutto kształtowała się na poziomie 55,7 % i jest wyższa niż w roku ubiegłym o 7,5 %.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



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

Wskaźniki płynności świadczą o kondycji finansowej Spółki, zaś kształtowanie się ich na poziomie zbliżonym do ustalonego jako norma zwiększa wiarygodność płatniczą firmy. Przyjmuje się, że optymalny wskaźnik płynności I kształtuje się w granicach 1,5 do 2,0. Osiągnięty wskaźnik płynności I na poziomie 21,3 informuje, że spłata krótkoterminowych zobowiązań nie wymagałaby środków z upłynnienia majątku trwałego. Wskaźnik płynności II stopnia uległ zwiększeniu i wynosi 21,2. Wskaźnik płynności III stopnia minimalnie zwiększył się w porównaniu do ubiegłego okresu i w okresie 01.01.2016-31.12.2016 roku osiągnął wartość 0,1. Informuje o 10 % udziale bieżących środków pieniężnych w zabezpieczeniu płatności zobowiązań Spółki. Na stopień płynności środków obrotowych znaczący wpływ wywiera szybkość inkasa należności, mając na uwadze udział tej pozycji w majątku obrotowym. Na przełomie lat 2014-2016 cykl inkasa należności jest zmienny i w 2016 roku wyniósł 1120 dni.

Okres spłaty zobowiązań Spółki w badanym okresie również waha się. W okresie 01.01.2016 – 31.12.2016 uległ w stosunku do poprzedniego okresu skróceniu o 5 dni i wynosi 4 dni. Standardowo terminy płatności zobowiązań Spółki wynoszą 30 do 60 dni i są regulowane terminowo. Cykl inkasa należności jest o 1116 dni dłuższy niż cykl spłaty zobowiązań.

Kapitał własny Spółki finansuje w 100,0 % majątek trwały. W analizowanym okresie wzrósł z 67,6 % do 84,1 % udział kapitałów własnych w strukturze pasywów Spółki.

Zobowiązania stanowią 12,4 % sumy pasywów Spółki i zmniejszyły się w porównaniu z ubiegłym okresem o 11,0 %.

Przedstawione podstawowe wielkości i węzłowe wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową, finansową i kapitałową Spółki wynikają ze sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe za 2016 rok sporządzone zostało przy założeniu kontynuacji działalności, przeprowadzone badanie nie wykazało zagrożenia w tym zakresie.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZyciel S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZyciel S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



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

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

II. DZIAŁANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

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

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

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



III. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW AKTYWÓW BILANSU

1. Inwentaryzacja

Szczegółowe zasady przeprowadzenia inwentaryzacji na dzień bilansowy wynikają z Zarządzenia Prezesa WIERZYCIEL S.A. w Mikołowie z dnia 02 listopada 2016 r. Inwentaryzacją okresową roczną objęto następujące składniki majątkowe:

- środki pieniężne w kasie

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

Różnic inwentaryzacyjnych nie stwierdzono.

W drodze potwierdzenia sald przeprowadzono inwentaryzację:

- ♦ środków pieniężnych na rachunkach bankowych – na dzień 31.12.2016 r.

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

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

2. Aktywa trwałe

2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wynoszą:

- ♦ Według stanu na dzień 31.12.2015 r. 24 500,00 zł
- ♦ Według stanu na dzień 31.12.2016 r. 24 500,00 zł

Obroty dotyczące wartości niematerialnych i prawnych były następujące:

w złotych

Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie
Stan na 31.12.2015 r.	42 405,05	17 905,05
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Stan na 31.12.2016 r.	42 405,05	17 905,05

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Na kwotę wykazaną w bilansie na koniec 2016 r. składają się następujące wielkości:

w złotych				
L.p.	Wyszczególnienie	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
1	Programy komputerowe	0,00	0,00	0,00
2	Licencje	42 405,05	17 905,05	24 500,00
	Razem	42 405,05	17 905,05	24 500,00

Wartości niematerialne i prawne umarzane są wg 50 % stawki.

Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych są zgodne z określonymi w art. 16a-m ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54 poz. 654 wraz z późniejszymi zmianami).

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

2.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe składniki majątku obejmują:

w złotych			
L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
1	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
2	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	27 176,88	21 437,28
3	Urządzenia techniczne i maszyny	9 344,46	11 161,70
4	Środki transportu	0,00	0,00
5	Inne środki trwałe	12 501,94	7 641,74
6	Razem środki trwałe	49 023,28	40 240,72
7	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
8	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
9	Ogółem	49 023,28	40 240,72

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Środki trwałe

Majątek trwały wykazany został w bilansie według jego wartości netto, wynikającej z prawidłowo prowadzonej ewidencji. Wszystkie użytkowane środki trwałe są własnością Spółki. Są one amortyzowane według zasad określonych w art. 16a-1 ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54 poz. 654 wraz z późniejszymi zmianami). Niskocenne środki trwałe o cenie nie przekraczającej 3 500 zł objęte są ewidencją bilansową, a ich wartość odpisywana jest w koszty w całości w momencie przekazania ich do użytku. W stosunku do stanu na 31.12.2015 r. w wartości środków trwałych i ich umorzeń wystąpiły następujące zmiany:

w złotych

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inż.	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość początkowa						
Stan na 31.12.2015 r.	0,00	57 395,34	117 877,92	0,00	90 687,16	265 960,42
Przychód	0,00	0,00	24 993,88	0,00	0,00	24 993,88
Rozchód	0,00	0,00	5 355,80	0,00	0,00	5 355,80
Stan na 31.12.2016 r.	0,00	57 395,34	137 516,00	0,00	90 687,16	285 598,50
Umorzenie środków trwałych						
Stan na 31.12.2015 r.	0,00	30 218,46	108 533,46	0,00	78 185,22	216 937,14
Zwiększenia	0,00	5 739,60	23 176,64	0,00	4 860,20	33 776,44
Zmniejszenia	0,00	0,00	5 355,80	0,00	0,00	5 355,80
Stan na 31.12.2016 r.	0,00	35 958,06	126 354,30	0,00	83 045,42	245 357,78
Wartość netto środków trwałych						
Stan na 31.12.2015 r.	0,00	27 176,88	9 344,46	0,00	12 501,94	49 023,28
Stan na 31.12.2016 r.	0,00	21 437,28	11 161,70	0,00	7 641,74	40 240,72

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

Rozchody środków trwałych nastąpiły z tytułu:

w złotych

Tytuły rozchodów	Wartość początkowa	Umorzenie	Wartość netto
Likwidacja	5 355,80	5 355,80	0,00

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie na 31.12.2016 r. nie wystąpiły.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Zaliczki na środki trwałe w budowie

Zaliczki na środki trwałe w budowie w bilansie na koniec 2016 roku nie wystąpiły.

2.3. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe w bilansie na koniec 2016 roku nie wystąpiły.

2.4. Inwestycje długoterminowe.

Inwestycje długoterminowe w bilansie nie wystąpiły.

2.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe w bilansie nie wystąpiły.

3. Majątek obrotowy

3.1. Zapasy

Stan zapasów wynosi:

L.p.	Wyszczególnienie	w złotych	
		Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	357,45	793,37
	Razem	357,45	793,37

Zaliczki na dostawy w bilansie to 11 zaliczek na postępowanie komornicze.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



3.2. Należności krótkoterminowe

Stan należności przedstawia się następująco:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
1	Należności od jednostek powiązanych	493 730,34	415 476,28
	a) z tytułu dostaw	493 730,34	415 476,28
	b) inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	15 082 162,36	12 337 870,21
	a) z tytułu dostaw	13 767 780,47	10 772 694,03
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
	c) inne	0,00	0,00
	d) dochodzone na drodze sądowej	1 314 381,89	1 565 176,18
	Ogółem	15 575 892,70	12 753 346,49

Należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw to należności z tytułu prowizji w kwocie 2 311,58 zł do 31.03.2017 roku zapłacone.

Należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw

Saldo w bilansie wynika z następujących wielkości:

- Należności wg ewidencji 21 641 629,90 zł
- Odpisy aktualizacyjne -10 868 935,87 zł
- **Saldo w bilansie 10 772 694,03 zł**

Należności z tytułu pożyczek według okresów powstania przedstawiają się następująco:

	Kwota zł
Należności z tytułu pożyczek wraz z odsetkami do 12 m-cy	7 485 411,03
Należności z tytułu pożyczek wraz z odsetkami powyżej 12 m-cy	13 832 713,24
• do 24 m-cy	6 362 830,41
• do 36 m-cy	4 347 253,10
• do 48 m-cy	3 122 629,73
Ogółem należności	21 318 124,27

Należności z tytułu wierzytelności to kwota 323 505,63 zł, na które utworzono odpis aktualizujący w pełnej wysokości.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



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

w złotych

	Należności	Odpisy aktualizujące
• Należności z tytułu pożyczek-kapitał bieżący	3 998 275,28	0,00
• Należności z tytułu pożyczek zapadłe	12 818 441,63	9 445 162,51
• Należności z tytułu odsetek	4 914 572,06	1 100 267,73
• Należności z tytułu wierzytelności	155 623,18	155 623,18
• Należności z tytułu odsetek wierzytelności	167 882,45	167 882,45
• Razem	22 054 794,60	10 868 935,87

Należności dochodzone na drodze sądowej

Należności, o których zapłatę wystąpiono na drogę postępowania sądowego, obejmują 498 pozycji na kwotę 1 565 176,18 zł. Saldo prawidłowe.

3.3. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 618,68	33 396,61
	a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	b) W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 618,68	33 396,61
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
	Razem	5 618,68	33 396,61

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

Na saldo w tej pozycji składa się:

- Gotówka w kasie	4 934,01 zł
- Środki na rachunkach bankowych	28 462,60 zł
Saldo w bilansie	33 396,61 zł

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



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

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

Wykazane w bilansie środki pieniężne w banku obejmują:

• Bieżący rachunek bankowy Bank Millennium S.A.	14 755,63 zł
• Bieżący rachunek bankowy-płace Bank Millennium S.A.	13 706,97 zł
Ogółem środki pieniężne w bankach	28 462,60 zł

Na wymienione saldo uzyskano potwierdzenie z banku.

Saldo prawidłowe.

4. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe wynoszą:

♦ Według stanu na dzień 31.12.2015 r.	19 161,41 zł
♦ Według stanu na dzień 31.12.2016 r.	25 648,08 zł

Stan rozliczeń międzyokresowych kosztów to czynne rozliczenia w wysokości 25 648,08 zł na które składają się:

- Opłata bankowa	19 500,00 zł
- Prowizja bankowa	5 400,00 zł
- Domena internetowa	61,50 zł
- Programy informatyczne	467,97 zł
- Pozostałe	218,61 zł

Saldo prawidłowe, wynikające z ewidencji szczegółowej.

5. Należne wpłaty na kapitał/fundusz podstawowy

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

6. Udziały / akcje własne

Udziały/akcje własne w bilansie nie występują.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



IV. CHARAKTERYSTYKA SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU

1. Kapitał własny

W tej grupie bilansu występują następujące salda:

<i>w złotych</i>			
L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
1	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 531 100,00	7 531 100,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 734 193,41	3 062 420,50
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
6	Zysk (strata) netto	328 227,09	240 266,40
7	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
	Ogółem	10 593 520,50	10 833 786,90

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

Kapitał podstawowy

Kapitał akcyjny wynosi 7 531 100,00 zł i dzieli się na 7 531 100 akcji po 1,00zł każda. Zgodność kapitału akcyjnego wykazanego w bilansie ustalono na podstawie Odpisu z Krajowego Rejestru Sądowego Nr KA.VIII NS-REJ.KRS/29258/16/687 z dnia 14.10.2016 r. Dział 1 rubryka 8.

Właściciele Spółki w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego posiadali :

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

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

Wszystkie akcje w całości zostały objęte i opłacone.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZyciel S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Kapitał został wyemitowany w seriach:

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

Kapitał podstawowy na dzień sprawozdawczy w stosunku do stanu ujętego w księgach na dzień 31.12.2015 r. nie zmienił się.

Kapitał zapasowy

Stan kapitału zapasowego w 2016 roku uległ zwiększeniu o 328 227,09 zł.

Zwiększenie kapitału zapasowego nastąpiło w wyniku odpisu zysku netto za 2015 rok zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wierzyciel S.A., z siedzibą w Mikołowie z dnia 29 czerwca 2016 roku o zasileniu na kapitał zapasowy Spółki zysku netto w wysokości 328 227,09 zł.

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny w 2016 roku w bilansie nie występuje.

Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy na koniec 2016 roku nie występuje.

Zysk z lat poprzednich

Zysk z lat poprzednich na koniec 2016 roku nie występuje.

Wynik finansowy netto za 2016 r. wynikający ze zbadanego sprawozdania jest zgodny z rachunkiem zysków i strat.

2. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy w 2016 roku w bilansie nie występują.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



3. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe wynoszą:

L.p.	Wyszczególnienie	w złotych	
		Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	1 000 000,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	1 000 000,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
	Ogółem	0,00	1 000 000,00

Długoterminowy kredyt bankowy został udzielony przez Bank Spółdzielczy w Tychach na wykup obligacji w kwocie 1 500 000,00 zł. Zabezpieczeniem kredytu są dwa weksle in blanco, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym prowadzonym przez BS Tychy, poręczenie weksłowe firmy HELIKON Sp. z o.o. w Mikołowie, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bieżącym poręczyciela, warunkowa umowa cesji wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek w wysokości co najmniej 150 % kwoty kredytu, poręczenie weksłowe Zarządu Spółki. Oprocentowanie kredytu wynosi 8 %. Spłata kredytu realizowana jest według harmonogramu. W bilansie zaprezentowano wartość kredytu do spłaty po roku 2017.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



4. Zobowiązania krótkoterminowe

Stan zobowiązań krótkoterminowych wynosi:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2015 r.	Stan na 31.12.2016 r.
1	Wobec jednostek powiązanych	630 135,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	3 043 982,69	601 998,84
	a) kredyty i pożyczki	793 960,24	385 427,10
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 025 249,32	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług	27 436,41	17 607,20
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	70 625,31	47 343,28
	h) z tytułu wynagrodzeń	14 055,22	21 320,00
	i) inne	112 656,19	130 301,26
	Razem a do i	3 043 982,69	601 998,84
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
	Ogółem zobowiązania	3 674 117,69	601 998,84

Kredyty i pożyczki

Saldo w tej pozycji bilansu wynika z kredytów bankowych, które zostały udzielone przez Bank Spółdzielczy w Mikołowie oraz kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym udzielonego przez Bank Spółdzielczy w Mikołowie, w części których spłata nastąpi w 2017 roku. Saldo prawidłowe potwierdzone przez Bank.

Zobowiązania z tytułu dostaw

Na saldo wykazane w bilansie składają się:

	Kwota zł
• Dostawy niefakturowane	17 607,20

Są to zobowiązania bieżące do dnia 31.03.2017 roku całkowicie uregulowane.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Zobowiązania z tytułu podatków i ZUS

Saldo w tej pozycji dotyczy następujących tytułów:

	Kwota zł
• Podatek dochodowy od osób prawnych	26 733,00
• Podatek dochodowy od osób fizycznych	12 461,00
• Składki ZUS	8 149,28
• Razem	47 343,28

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

Saldo prawidłowe.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń dotyczą płac za grudzień 2016 r. wypłaconych w styczniu 2017 r.

Saldo prawidłowe.

Inne rozrachunki obejmują:

	Kwota zł
• Rozrachunki z tytułu nadpłat pożyczek	130 301,26

Salda prawidłowe.

Fundusze specjalne

Na koniec badanego okresu fundusze specjalne nie występują.

5. Rozliczenia międzyokresowe

Dane w tym zakresie wynoszą:

♦ Według stanu na dzień 31.12.2015 r.	1 406 915,33 zł
♦ Według stanu na dzień 31.12.2016 r.	442 139,53 zł

Na saldo rozliczeń międzyokresowych składają się:

– Prowizje od pożyczek rozliczanych w czasie	132 523,11 zł
– Rezerwa portfelowa	309 616,42 zł
Razem	442 139,53 zł

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



V. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIK JEDNOSTKI

1. Przychody i koszty działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej wynoszą:

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2015	Rok 2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 708 551,94	3 646 597,77
	od jednostek powiązanych	17 003,02	45 020,90
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 708 551,94	3 646 597,77
B.	Koszty działalności operacyjnej	2 441 280,95	1 614 611,68
1	Amortyzacja	38 140,17	41 288,81
2	Zużycie materiałów i energii	64 031,95	49 542,25
3	Usługi obce	1 459 734,62	686 625,28
4	Podatki i opłaty, w tym:	82 443,06	72 236,13
5	Wynagrodzenia	514 125,55	549 757,13
6	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	99 557,42	49 813,68
7	Pozostałe koszty rodzajowe	183 248,18	165 348,40
8	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 267 270,99	2 031 986,09

Struktura przychodów ze sprzedaży przedstawia się następująco:

	Kwota zł	Udział %
Sprzedaż produktów	3 646 597,77	100,0
Razem sprzedaż produktów	3 646 597,77	100,0
Sprzedaż towarów i materiałów	0,00	0,0
Ogółem	3 646 597,77	100,0

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

Nie stanowią przychodu podatkowego rozliczone prowizje od pożyczek w wysokości 1 914 364,73 zł.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Koszty rodzajowe

Rachunek wyników sporządzany jest metodą porównawczą.

Układ kosztów rodzajowych przedstawia się następująco:

w złotych

L.p.	Rodzaj kosztu	Rok 2015		Rok 2016		% 2016/ 2015
		Kwota zł	Udział %	Kwota zł	Udział %	
1	Zużycie materiałów i energii	64 031,95	2,6	49 542,25	3,1	119,2
2	Usługi obce	1 459 734,62	59,8	686 625,28	42,5	71,1
3	Podatki i opłaty	82 443,06	3,4	72 236,13	4,5	132,4
4	Wynagrodzenia	514 125,55	21,1	549 757,13	34,0	161,1
5	Świadczenia na rzecz pracowników	99 557,42	4,1	49 813,68	3,1	75,6
6	Amortyzacja	38 140,17	1,6	41 288,81	2,6	162,5
7	Pozostałe koszty	183 248,18	7,5	165 348,40	10,2	136,0
8	Razem koszty rodzajowe	2 441 280,95	100,1	1 614 611,68	100,0	x

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

- Wynagrodzenia niewypłacone 26 000,00 zł
- Pozostałe 981,87 zł
- Razem 26 981,87 zł**

W stosunku do ogólnej kwoty kosztów, nie zaliczone do kosztów uzyskania przychodów stanowią 1,7 %.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują następujące pozycje:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2015	Rok 2016
I	Pozostałe przychody operacyjne	1 003 841,59	1 051 868,92
1	Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Dotacje	0,00	0,00
3	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
4	Inne przychody operacyjne	1 003 841,59	1 051 868,92
II	Pozostałe koszty operacyjne	2 199 586,62	2 423 094,03
1	Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 846 768,09	2 214 446,59
3	Inne koszty operacyjne	352 818,53	208 647,44

Inne przychody operacyjne

Na pozostałe przychody operacyjne składają się:

• rozwiązanie rezerw	6 572,34 zł
• nadpłaty pożyczek	641,78 zł
• zwrot kosztów sądowych	1 044 648,00 zł
• pozostałe	6,80 zł
Razem	1 051 868,92 zł

Z pozostałych przychodów operacyjnych nie stanowią przychodu do opodatkowania rozwiązanie rezerw w wysokości 6 572,34 zł.

Pozostałe koszty operacyjne

• Koszty sądowe i egzekucyjne	204 238,96 zł
• Pozostałe koszty	4 408,48 zł
Razem	208 647,44 zł

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZyciel S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Z pozostałych kosztów operacyjnych nie stanowią kosztów uzyskania przychodów:

- Odpisy aktualizujące należności	2 214 446,59 zł
- Pozostałe koszty	4 408,48 zł
Razem	2 218 855,07 zł

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe wynoszą:

w złotych

L.p.	Wyszczególnienie	Rok 2015	Rok 2016
I	Przychody finansowe	29 179,87	21 695,58
1	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
2	Odsetki	26 873,79	21 695,58
3	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
4	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
5	Inne	2 306,08	0,00
II	Koszty finansowe	303 138,74	225 942,16
1	Odsetki	303 138,74	225 942,16
2	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
3	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
4	Inne	0,00	0,00

Przychody finansowe

Przychody finansowe dotyczą:

- Odsetek zwłoki od odbiorców 21 695,58 zł

Nie stanowią przychodów podatkowych odsetki naliczone niezapłacone w wysokości 14 321,83 zł

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Koszty finansowe

Koszty finansowe obejmują:

• Odsetki zwłoki od pozostałych zobowiązań	623,00 zł
• Odsetki od obligacji	70 490,68 zł
• Odsetki od kredytu	154 828,48 zł
Razem	225 942,16 zł

Nie stanowią kosztu uzyskana przychodu:

• Odsetki od obligacji	70 490,68 zł
• Odsetki budżetowe	623,00 zł
Razem	71 113,68 zł

4. Podatek dochodowy

Na podatek dochodowy w rachunku zysków i strat składa się:

• podatek dochodowy wynikający z deklaracji	216 248,00 zł
• rozliczenie z tytułu podatku odroczonego	0,00 zł
Razem	216 248,00 zł

Podstawa opodatkowania wynika z następujących wielkości:

L.p.	Treść	Kwota zł
1	Zysk (strata) brutto	456 514,40
2	Przychody niepodlegające opodatkowaniu	2 513 700,26
3	Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego	998 020,01
4	Wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 316 950,62
5	Koszty podatkowe nie ujęte w księgach	119 636,00
6	Dochód	1 138 148,77
7	Odliczenia – darowizny	0,00
8	Podstawa opodatkowania	1 138 148,77

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



Przychody nie podlegające opodatkowaniu obejmują:

• Przychody operacyjne	1 914 364,73 zł
• Pozostałe przychody operacyjne	6 572,34 zł
• Przychody finansowe	592 763,19 zł
Razem	2 513 700,26 zł

Przychody podatkowe nie ujęte w wyniku roku obrotowego to prowizje od pożyczek otrzymane w wysokości 998 020,01 zł.

Na wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów składają się:

• Koszty działalności operacyjnej	26 981,87 zł
• Pozostałe koszty operacyjne	2 218 855,07 zł
• Koszty finansowe	71 113,68 zł
Razem	2 316 950,62 zł

Koszty podatkowe nie ujęte w księgach obejmują:

• Wynagrodzenia i składki ZUS za m-c XII/2015 i wypłacone w I/2016	23 896,00 zł
• Zapłacone odsetki od obligacji	95 740,00 zł
Razem	119 636,00 zł

VI. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ INFORMACJI DODATKOWEJ

Informacja dodatkowa obejmująca:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- dodatkowe informacje i objaśnienia

zawiera wszystkie istotne dane określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późniejszymi zmianami).

VII. PRAWIDŁOWOŚĆ SPORZĄDZENIA RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Rachunek przepływów pieniężnych zamyka się zwiększeniem stanu środków pieniężnych na koniec roku w stosunku do stanu na początek badanego okresu w kwocie 27 777,93 zł.

Raport z badania sprawozdania finansowego
WIERZyciel S.A.
w Mikołowie za 2016 rok



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

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

	2015 r.	2016 r.
• Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-32 027,61	2 068 817,32
w tym: wynik finansowy netto	328 227,09	240 266,40
Amortyzacja	38 140,17	41 288,81
• Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 322,00	-32 506,25
• Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-317 958,48	-2 008 533,14
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-351 308,09	27 777,93

VIII. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

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

D. USTALENIA KOŃCOWE

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

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie

Jan Homa
Nr w rejestrze 1248

Katowice, dnia 26 maj 2017 r.

W imieniu Nr 1159
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

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

PREZES ZARZĄDU

mgr Jan Homa
biegły rewident Nr 1248

8. AKCJONARIAT EMITENTA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU

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

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

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

Źródło: Emitent

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

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

Źródło: Emitent

9. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Emitent 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 tę 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 tę 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	
3.13	kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz	TAK	

Wierzyciel Spółka Akcyjna

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

e-mail : biuro@wierzycielsa.plInternet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 80 z 83

Siedziba Spółki:

43-190 Mikołów

ul. Wyzwolenia 27

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

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel. : +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax. : +48 32 738 79 99

e-mail : biuro@wierzycielsa.plInternet : www.wierzycielsa.pl**Strona : 81 z 83****Siedziba Spółki:**

43-190 Mikołów

ul. Wyzwolenia 27

	wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9. 9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	W opinii Emitenta dane na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie stanowią istotnej informacji dla Inwestorów, wpływającej na podejmowane przez nich decyzje finansowe.
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego 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.
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 handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy	TAK	

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

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

Internet : www.wierzycielsa.pl

Strona : 82 z 83

	akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16.	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: ➤ informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, ➤ zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, ➤ informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, ➤ kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	W opinii Zarządu Spółki brak stosowania przedmiotowej zasady dobrych praktyk przez Wierzyciel S.A. nie 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)		