



Finansujemy
TWOJE POTRZEBY

Jednostkowy raport kwartalny Wierzyciel S.A. III kwartał 2017r.

(dane za okres 01-07-2017r. do 30-09-2017r.)

Mikołów, dnia 14 listopad 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

RAPORT ZAWIERA:

| | |
|--|----|
| 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE | 3 |
| 2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU | 4 |
| 3. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 4 |
| 4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI | 6 |
| 5. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI..... | 8 |
| 6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ PODEJMOWAŁ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W TYM DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH .. | 9 |
| 7. KOMENTARZ ZARZĄDU DOTYCZĄCY STANU REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ | 10 |
| 8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY | 10 |
| 9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI | 10 |
| 10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ | 10 |
| 11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU | 10 |
| 12. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM. | 11 |

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

|  | |
|--|---|
| Nazwa (firma): | WIERZYCIEL Spółka akcyjna |
| Kraj: | Polska |
| Siedziba: | Mikołów |
| Adres siedziby: | ul. Wyzwolenia 27, 43-190 Mikołów |
| Numer KRS: | 0000190266 |
| Oznaczenie Sądu: | Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON: | 278157364 |
| NIP: | 635-168-70-20 |
| Telefon: | (32) 738-79-60; (32) 738-08-47 |
| Fax: | (32) 738-79-99 |
| Poczta e-mail: | biuro@wierzycielsa.pl |
| Strona www: | www.wierzycielsa.pl |
| Ilość akcji: | 7 531 100 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> ➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 100.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN. |
| Zarząd: | Krzysztof Rzepka – Prezes Zarządu Dariusz Rzepka – Wiceprezes Zarządu |

2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Wierzyciel S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za III kwartał 2017 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że niniejszy jednostkowy raport kwartalny Wierzyciel S.A. zawiera rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki.

3. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

| BILANS – AKTYWA (DANE W PLN) | STAN NA: | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 30-09-2017r. | 30-09-2016r. |
| A. Aktywa trwałe | 86.137,34 | 68.726,07 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 24.500,00 | 24.500,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 61.637,34 | 44.226,07 |
| III. Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. Aktywa obrotowe | 11.234.050,19 | 13.584.794,85 |
| I. Zapasy | 796,53 | 929,10 |
| II. Należności krótkoterminowe | 10.845.686,90 | 13.499.759,29 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 367.797,46 | 35.702,86 |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 19.769,30 | 48.403,60 |
| SUMA AKTYWÓW | 11.320.187,53 | 13.653.520,92 |

| BILANS – PASywa (DANE W PLN) | STAN NA: | |
|---|----------------------|----------------------|
| | 30-09-2017r. | 30-09-2016r. |
| A. Kapitał (fundusz) własny | 10.935.213,76 | 10.834.716,57 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 7.531.100,00 | 7.531.100,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy | 3.302.686,90 | 3.062.420,50 |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 0,00 | 0,00 |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 |
| VI. Zysk (strata) netto | 101.426,86 | 241.196,07 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 384.973,77 | 2.818.804,35 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 0,00 | 0,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 1.375.000,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 197.482,68 | 801.610,94 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 187.491,09 | 642.193,41 |
| SUMA PASYWÓW | 11.320.187,53 | 13.653.520,92 |

| RACHUNEK WYNIKÓW (DANE W PLN) | Narastająco wg stanu na dzień 30-09-2017r. | Narastająco wg stanu na dzień 30-09-2016r. | III Q 2017r. | III Q 2016r. |
|--|--|--|-------------------|-------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 1.908.529,25 | 2.855.887,42 | 575.376,55 | 899.353,17 |
| - od jednostek powiązanych | | | 0,00 | |
| I Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1.908.529,25 | 2.855.887,42 | 575.376,55 | 899.353,17 |
| II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna) | | | 0,00 | |
| III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | | | 0,00 | |
| IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | | 0,00 | |
| B. Koszty działalności operacyjnej | 950.149,49 | 1.237.292,02 | 304.436,87 | 373.567,39 |
| I Amortyzacja | 18.066,16 | 30.901,92 | 8.442,33 | 10.625,79 |
| II Zużycie materiałów i energii | 29.115,95 | 38.297,61 | 11.271,33 | 11.339,99 |
| III Usługi obce | 356.016,89 | 553.923,41 | 100.124,63 | 149.953,37 |
| IV Podatki i opłaty, w tym: | 29.735,41 | 59.058,62 | 14.955,80 | 16.472,54 |
| - podatek akcyzowy | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V Wynagrodzenia | 383.448,70 | 383.896,91 | 123.201,96 | 133.067,92 |
| VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 29.233,75 | 39.830,07 | 9.037,40 | 11.442,97 |
| - emerytalne | 14.050,18 | 19.208,07 | 4.352,76 | 5.122,91 |
| VII Pozostałe koszty rodzajowe | 104.532,63 | 131.383,48 | 37.403,42 | 40.664,81 |
| VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B) | 958.379,76 | 1.618.595,40 | 270.939,68 | 525.785,78 |
| D. Pozostałe przychody operacyjne | 840.712,38 | 741.742,33 | 254.244,89 | 280.940,03 |
| I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | | 0,00 | |
| II Dotacje | 0,00 | | 0,00 | |
| III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | | 0,00 | |
| IV Inne przychody operacyjne | 840.712,38 | 741.742,33 | 254.244,89 | 280.940,03 |
| E. Pozostałe koszty operacyjne | 1.484.262,88 | 1.795.826,23 | 453.670,59 | 633.395,87 |
| I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | | | 0,00 | |
| II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 1.309.049,69 | 1.628.905,16 | 415.074,94 | 578.192,83 |
| III Inne koszty operacyjne | 175.213,19 | 166.921,07 | 38.595,65 | 55.203,04 |
| F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E) | 314.829,26 | 564.511,50 | 71.513,98 | 173.329,94 |
| G. Przychody finansowe | 15.706,60 | 16.312,60 | 5.253,68 | 5.428,68 |
| I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | | |
| a) od jednostek powiązanych, w tym: | | | | |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | | | |
| b) od jednostek pozostałych, w tym: | | | | |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | | | | |
| II Odsetki, w tym: | 15.706,60 | 16.312,60 | 5.253,68 | 5.428,68 |
| - od jednostek powiązanych | | | | |
| III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | | | | |
| - w jednostkach powiązanych | | | | |
| IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych | | | | |
| V Inne | | | | |
| H. Koszty finansowe | 99.120,00 | 187.659,03 | 32.141,50 | 48.040,17 |
| I Odsetki, w tym: | 99.120,00 | 187.659,03 | 32.141,50 | 48.040,17 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 27.156,67 | | 5.219,93 |
| 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) | 231.415,86 | 393.165,07 | 44.626,16 | 130.718,45 |
| J. Podatek dochodowy | 129.989,00 | 151.969,00 | 42.011,00 | 54.797,00 |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty) | 0,00 | | 0,00 | |
| L. ZYSK (STRATA) NETTO (I - J - K) | 101.426,86 | 241.196,07 | 2.615,16 | 75.921,45 |

| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (DANE W PLN) | OD: 01-01-2017r. DO: 30-09-2017r. | OD: 01-01-2016r. DO: 30-09-2016r. | III Q 2017r. | III Q 2016r. |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 10.833.786,90 | 10.593.520,50 | 10.932.598,60 | 10.758.795,12 |
| I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 10.833.786,90 | 10.593.520,50 | 10.932.598,60 | 10.758.795,12 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 10.935.213,76 | 10.834.716,57 | 10.935.213,76 | 10.834.716,57 |
| III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | | | | |

| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) (DANE W PLN) | OD: 01-01-2017r. DO: 30-09-2017r. | OD: 01-01-2016r. DO: 30-09-2016r. | III Q 2017r. | III Q 2016r. |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------|------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. Zysk (strata) netto: | 101.426,86 | 241.196,07 | 2.615,16 | 75.921,45 |
| II. Korekty razem: | 1.657.863,87 | 1.205.663,23 | 683.354,88 | 399.928,12 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II): | 1.759.290,73 | 1.446.859,30 | 685.970,04 | 475.849,57 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. Wpływy: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki: | 39.462,78 | 26.104,71 | 22.231,27 | 11.279,38 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II) | -39.462,78 | -26.104,71 | -22.231,27 | -11.279,38 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. Wpływy: | 0,00 | 2.100.000,00 | 0,00 | 600.000,00 |
| II. Wydatki: | 1.385.427,10 | 3.490.670,41 | 600.000,00 | 1.050.836,48 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II) | -1.385.427,10 | -1.390.670,41 | -600.000,00 | -450.836,48 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III) | 334.400,85 | 30.084,18 | 63.738,77 | 13.733,71 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | | | | |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 33.396,61 | 5.618,68 | 304.058,69 | 21.969,15 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym: | 367.797,46 | 35.702,86 | 367.797,46 | 35.702,86 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - | - | - |

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Jednostkowy raport kwartalny Wierzyciel S.A. za III kwartał 2017 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”;
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29-09-1994r. (tekst jednolity Dz. U. nr 152, poz. 1223 z 2009 roku, z późn. zm.).

Raport zawiera skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, w skład którego wchodzi bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zawierające dane narastająco za okres od początku roku do dnia 30-09-2017r., wyodrębnione dane za III kwartał 2017 roku wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2016 rok.

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 pieniężnych 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:

- a) 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,
- b) 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,
- c) akcje w innych jednostkach - według wartości rynkowej - cen zamknięcia z ostatniego roboczego dnia roku ogłaszanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- d) rzeczowe składniki aktywów obrotowych – według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- e) należności i udzielone pożyczki w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- f) wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego,
- g) zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty,
- h) kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa w wartości nominalnej.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy podzielony na okresy sprawozdawcze odpowiadające poszczególnym miesiącom w roku obrotowym.

Spółka nie przeprowadzała w prezentowanym okresie żadnych zmian zasad (polityki) rachunkowości.

5. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę w III kwartale 2017 roku w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2016 były niższe o 36,02% (tj. spadek o 324,0 tys. zł z kwoty 899,4 tys. zł w III kwartale 2016r. do 575,4 tys. zł w III kwartale roku 2017). Porównując przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę na koniec września 2016 roku do przychodów osiągniętych na koniec września 2017 roku obserwujemy również spadek na poziomie 33,17% (2.855,9 tys. zł przychodu wg stanu na dzień 30-09-2016r., 1.908,5 tys. zł wg stanu na dzień 30-09-2017r.). Do głównych przyczyn spadku przychodów Spółki z tytułu sprzedaży w analizowanym okresie należy zaliczyć:

- niższy wolumen realizowanej przez Spółkę sprzedaży własnych produktów finansowych przekładający się zarazem na niższe przychody z tytułu odsetek i prowizji.
- utrzymujący się na przestrzeni sprawozdawanego okresu rekordowo niski poziom rynkowych stóp procentowych NBP (cykl obniżek podstawowych stóp procentowych NBP zakończył się 5 marca 2015r. w następstwie czego nastąpił spadek oprocentowania obliwa pożyczkowego Spółki do 10%). Dodatkowo z dniem 01-01-2016r. weszły w życie znowelizowane przepisy regulujące wysokość odsetek ustawowych za opóźnienie (tutaj spadek z 8% do 7%), co również w istotny sposób wpłynęło na obserwowany spadek przychodów Spółki;

Spółka po wejściu w życie z dniem 11 marca 2016 roku ustawy ograniczającej koszty pożyczek obniżyła wolumen sprzedaży swoich produktów finansowych, co w konsekwencji powoduje spadek obliwa pożyczkowego. W III kwartale 2017r. Spółka udzieliła pożyczek pieniężnych na łączną kwotę 0,42 mln zł, co w porównaniu do osiągniętego poziomu sprzedaży przez Spółkę w analogicznym okresie roku ubiegłego przełożyło się na wartościowy spadek o 53,85% - III kwartał 2016r. - 0,91 mln zł. Powyższe spowodowało spadek obliwa pożyczkowego wykazywanego w bilansie jako należności krótkoterminowe (spadek o 19,66% tj. z 13.499,8 tys. zł na koniec III kwartału 2016r. do 10.845,7 tys. zł na koniec III kwartału 2017r.). Obecnie Zarząd Spółki koncentruje się na wdrożeniu mechanizmów obniżających ryzyko pożyczkowe oraz analizuje wprowadzone zmiany weryfikacji portfela pożyczkowego.

Wypracowany przez Spółkę w III kwartale 2017 roku zysk brutto w kwocie 44,6 tys. zł jest niższy od osiągniętego na przestrzeni III kwartału 2016 roku o 65,86% (zysk brutto za III kwartał 2016 roku – 130,7 tys. zł). Porównując osiągnięty przez Spółkę zysk brutto na dzień 30-09-2016 roku do zysku brutto osiągniętego na dzień 30-09-2017 roku obserwujemy spadek na poziomie 41,14% (393,2 tys. zł zysk brutto wg stanu na dzień 30-09-2016r., 231,4 tys. zł zysk brutto wg stanu na dzień 30-09-2017r.).

Osiągnięty wynik brutto, analizowanego okresu, obciążony został podatkiem dochodowym w wysokości 130,0 tys. zł. W rezultacie osiągnięty w III kwartale 2017 roku zysk netto w kwocie 2,6 tys. zł jest o 96,56% niższy od zysku netto wypracowanego przez Spółkę w III kwartale 2016 roku. Porównując natomiast wynik netto osiągnięty

przez Spółkę na dzień 30-09-2017 roku (wynik netto – 101.4 tys. zł) do wyniku uzyskanego w analogicznym okresie roku 2016 (wynik netto – 241,2 tys. zł) widać spadek osiągniętego zysku netto w wysokości 57,95%.

Poziom zobowiązań długoterminowych wg stanu na dzień 30-09-2017r. w porównaniu do stanu na dzień 30-09-2016r. uległ obniżeniu o 100,00 % tj. o 1.375 tys. zł w konsekwencji całkowitej spłaty kredytu bankowego.

Obserwowany, wg stanu na koniec III kwartału 2017 roku, spadek zobowiązań krótkoterminowych do poziomu 197,5 tys. zł, w porównaniu do stanu na koniec III kwartału 2016 roku (spadek o 75,36%), związany jest głównie z sukcesywną spłatą zobowiązań. Spółka ze względu na mniejszą sprzedaż swoich produktów finansowych dużą część środków pochodzących ze spłat klientów przeznaczała na spłatę zobowiązań. W konsekwencji suma zobowiązań długo i krótkoterminowych Spółki wg stanu na dzień 30-09-2017 r. zasadniczo uległa zmniejszeniu (spadek o kwotę 1.979,1 tys. zł tzn. 2.176,6 tys. zł wg stanu na dzień 30 września 2016 roku oraz 197,5 tys. zł wg stanu na 30 września 2017r.).

6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ PODEJMOWAŁ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W TYM DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Trzeci kwartał 2017 roku był dla Wierzyciel S.A. okresem dalszego usprawniania kanałów dystrybucji pożyczek pieniężnych oraz mechanizmów zarządzania ryzykiem kredytowym. Do najważniejszych zadań jakie Zarząd realizował w przedmiotowym okresie należy zaliczyć:

- organizacja Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy – w dniu 03 lipca 2017 roku w siedzibie Spółki odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Zgodnie z uchwałą nr 6 podjętą przez Akcjonariuszy na przedmiotowym ZWZA całość wypracowanego w 2016r. zysku została przeznaczona na zasilenie kapitału zapasowego. Treść podjętych uchwał została opublikowana przez Spółkę raportem bieżącym EBI 7/2017.
- prace związane z utrzymaniem satysfakcjonującego poziomu i zmianą struktury sprzedaży produktów finansowych Spółki – w III kwartale 2017 r. Emitent odnotował spadek sprzedaży własnych produktów finansowych w porównaniu do III kwartału 2016 roku (spadek o 53,85%). Odnotowany spadek sprzedaży produktów Spółki związany jest z celowym jej ograniczeniem w związku z wprowadzeniem przez Zarząd Spółki z dniem 11 marca 2016r. nowej oferty produktowej uwzględniającej nowelizację ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim, dokonanej ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 roku o zmianie ustawy o nadzorze finansowym oraz niektórych innych ustaw. Niezależnie od powyższego Zarząd Spółki konsekwentnie podejmuje działania zmierzające do dalszego uatrakcyjnienia oferty produktowej, powiększenia liczby aktywnych agencji pożyczkowych istniejącej sieci sprzedaży oraz pozyskania nowych punktów sprzedaży.

- poszerzenie funkcjonalności systemu operacyjnego SKOP – w sprawozdawczym okresie Zarząd Spółki nadzorował szereg działań zmierzających do poszerzenia i usprawnienia działania systemu operacyjnego głównie w zakresie dostosowania jego funkcjonalności do wymogów wprowadzonej w marcu bieżącego roku nowej oferty produktowej uwzględniającej nowelizację ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim. Zasadniczo implementacja została ukończona (w pierwszym kwartale 2016 roku) w zakresie podstawowym tzn. umożliwiającym sprawną obsługę nowej oferty produktowej Emitenta, niemniej jednak Zarząd kontynuuje wdrażanie dodatkowych poszerzonych funkcjonalności usprawniających proces sprzedaży i zarządzanie ryzykiem kredytowym.

7. KOMENTARZ ZARZĄDU DOTYCZĄCY STANU REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz na 2017 rok.

8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Według stanu na dzień 30-09-2017 r. Emitent zatrudniał łącznie 9 osób na 8 etatach.

9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy. Emitent nie jest spółką zależną ani dominującą w stosunku do innych podmiotów gospodarczych.

10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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

12. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.

Nie dotyczy. Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.