

Finansujemy
TWOJE POTRZEBY

RAPORT ROCZNY ZA ROK 2015

Mikołów, dnia 30 maja 2016 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	20
5.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	22
5.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	23
5.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU.....	26
7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA	39
8. AKCJONARIAT EMITENTA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU.....	68
9. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	68

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 2015 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 2015 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 były prace nad opracowaniem odpowiednich rozwiązań i przygotowaniem do implementacji 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 minionego roku. 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, których wysokość uległa niekorzystnej dla Spółki zmianie również na przestrzeni minionego roku obrotowego.

Równoległe 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. Rozpoczęto również działania ukierunkowane na przeprowadzenie terminowego wykupu przedmiotowych obligacji w dniu 13 maja 2016r.

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 2014 - Spółka zanotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 7,63% oraz wygenerowała zysk netto na poziomie 328,2 tys. zł, tj. o 22,35% niższy. Na osiągnięty wynik finansowy netto zasadniczy wpływ miał spadek przychodów spółki związany z utrzymującym się na przestrzeni minionego roku niskim poziomem rynkowych stóp procentowych NBP.

W 2016 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 2016 roku.

Dziękujemy naszym Akcjonariuszom, Partnerom i Pracownikom i zapraszamy do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Wierzyciel S.A. za 2015 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 2015 i 2014. 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:

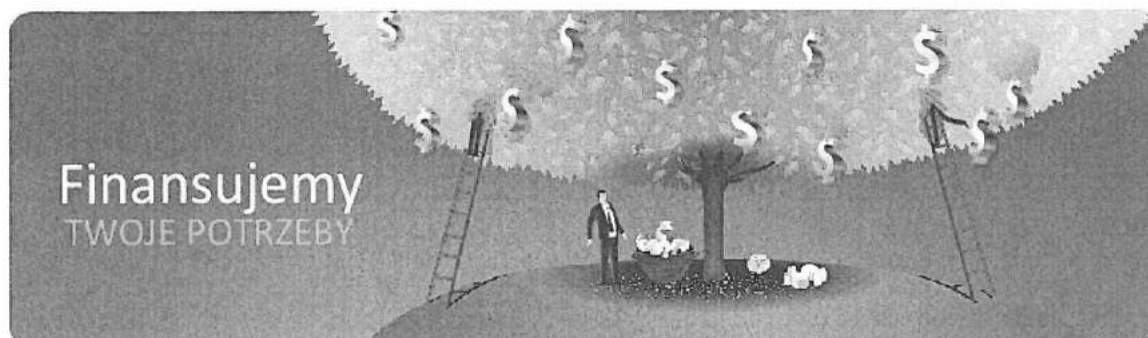
- a) poszczególne pozycje bilansu wg stanu na dzień 31-12-2015r. - przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31-12-2015r.: 1 EUR = 4,2615 PLN,
- b) poszczególne pozycje bilansu wg stanu na dzień 31-12-2014r. – przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31-12-2014r.: 1 EUR = 4,2623 PLN,
- c) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wg stanu na dni: 31-12-2015r. i 31-12-2014r. - przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego tzn.:
 - rok 2015 r.: 1 EUR = 4,1848 PLN,
 - rok 2014 r.: 1 EUR = 4,1893 PLN.

Rachunek Zysków i Strat	PLN		EUR	
	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2015r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2014r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2015r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2014r.
Przychody netto ze sprzedaży	4.708.551,94	5.097.499,32	1.125.155,79	1.216.790,23
Zysk (strata) ze sprzedaży	2.267.270,99	2.595.700,10	541.787,18	619.602,34
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.071.525,96	1.196.427,53	256.051,89	285.591,28
Amortyzacja	38.140,17	48.135,51	9.113,98	11.490,11
Zysk (strata) brutto	797.567,09	896.482,58	190.586,67	213.993,41
Zysk (strata) netto	328.227,09	422.679,58	78.433,16	100.895,04

Bilans	PLN		EUR	
	Wg stanu na dzień 31-12-2015r.	Wg stanu na dzień 31-12-2014r.	Wg stanu na dzień 31-12-2015r.	Wg stanu na dzień 31-12-2014r.
Kapitał własny	10.593.520,50	10.566.537,41	2.485.866,60	2.479.069,38
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	15.575.892,70	14.825.667,00	3.655.025,86	3.478.325,55
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5.618,68	356.926,77	1.318,47	83.740,41
Zobowiązania długoterminowe	0,00	2.000.000,00	0,00	469.230,23
Zobowiązania krótkoterminowe	3.674.117,69	1.624.971,91	862.165,36	381.242,97

5. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

5.1. INFORMACJA DODATKOWA

WIERZYCIEL S.A.

**Informacja dodatkowa
do sprawozdania finansowego
Wierzyciel S.A.
za rok obrotowy 2015**

Mikołów, dnia 31 marca 2016 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

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 01-01-2015 r. do 31-12-2015 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 12

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 12

Informacja dodatkowa za rok 2015

Ustęp 1

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

L.p.	Wartości niematerialne i prawne (stan na 31-12-2015 r.) w PLN				
	Stan na 01-01-2015 r.	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja	Stan na 31-12-2015 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 01-01-2015 r.	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja	Stan na 31-12-2015 r.
1.	17.807,29	97,76	0,00	0,00	17.905,05
Razem:	17.807,29	97,76	0,00	0,00	17.905,05

Wartość środków trwałych i ich umorzenie na dzień 31-12-2015 r. w PLN					
Wartość początkowa:	Sprzęt komputerowy:	Środki trwałe o niskiej wartości:	Inwestycja w obcym środku trwałym:	Pozostałe środki trwałe:	Razem:
Stan na 01-01-2015 r.:	117.077,92	86.546,60	57.395,34	90.687,16	351.707,02
+ aktualizacja					
Razem:	117.077,92	86.546,60	57.395,34	90.687,16	351.707,02
+ zwiększenie	800,00	522,00			1.322,00
+ przeksięgowanie					
w tym					
przejęte z inwestycji					
- zmniejszenie (sprzedaż)					
Stan na 31-12-2015 r.:	117.877,92	87.068,60	57.395,34	90.687,16	353.029,02
Umorzenie:					
Stan na 01-01-2015 r.:	88.194,84	86.546,60	24.478,86	66.743,03	265.963,33
+ aktualizacja					
Razem:	88.194,84	86.546,60	24.478,86	66.743,03	265.963,33
Umorzenia bieżące:	20.338,62	522,00	5.739,60	11.442,19	38.042,41
+ przeksięgowanie					
- przeksięgowanie					
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży, zlikwid. środków trwałych					
Stan na 31-12-2015 r.:	108.533,46	87.068,60	30.218,46	78.185,22	304.005,74
Wartość księgowa netto:	9.344,46	0,00	27.176,88	12.501,94	49.023,28

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość.

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczystość.

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 12

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

Spółka nie zawarła tego typu umów.

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

Na dzień 31-12-2015 r. Spółka nie posiada zobowiązań z wyżej wymienionych tytułów.

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

Wg stanu na dzień 31.12.2015 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.

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 31.12.2015 r. wartość akcji wynosiła 0,41 zł.

Wszystkie akcje korzystają z równego uczestnictwa w zysku.

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

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

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyżwolenia 27

Wierzciel 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@wierzcielsa.pl
Internet : www.wierzcielsa.pl

Strona : 5 z 12

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Zarząd Spółki nie podjął jeszcze uchwały w zakresie propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2015. Uchwała w przedmiotowej kwestii Zostanie podjęta przez Zarząd w okresie późniejszym po analizie bieżących wyników finansowych Spółki.

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

Rodzaj należności:	Odpisy aktualizujące wartość należności w 2015 roku w PLN			
	Stan na 01-01-2015 r.	Zmniejszenia	Zwiększenia	Stan na 31-12-2015 r.
Należności z tytułu pożyczek:	6.613.590,32	18.460,41	1.829.482,02	8.424.611,93
Należności z tytułu wierzytelności:	323.228,68	26.293,42	18.429,73	315.364,99
Razem:	6.936.819,00	44.753,83	1.847.911,75	8.739.976,92

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

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

Na dzień 31.12.2015 Spółka nie posiada zobowiązań długoterminowych.

10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

„Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” (Bilans, Aktywa B.IV) w wysokości 19.161,41 zł obejmują:

- prowizje z tytułu zaciągniętego kredytu bankowego w wysokości 7.200,00 zł,
- koszty opłat za usługi informatyczne w wysokości 940,63 zł,
- uczestnictwo w rynku New Connect, Catalyst 11.020,78 zł.

„Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” (Bilans, Pasywa B.IV.2) w kwocie 1.406.915,33 zł stanowią prowizje od udzielanych pożyczek.

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

Nie występują.

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

Nie występują.

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 12

Ustęp 2

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

Przychody uzyskane przez Spółkę obejmują [w PLN]:	
Przychody ze sprzedaży produktów:	4.708.551,94
z tytułu obrotu wierzytelnościami:	5.193,94
z tytułu udzielonych pożyczek (odsetki i prowizje):	4.703.358,00
Przychody operacyjne:	1.003.841,59
z tytułu zwróconych kosztów sądowych:	975.968,52
z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizacyjnych:	18.113,26
z tytułu sprzedaży majątku:	0,00
z tytułu nadpłaty pożyczek i pozostałe przychody:	9.759,81
Przychody finansowe:	29.179,87
z tytułu odsetek od zakupionych wierzytelności:	19.353,37
z tytułu odsetek od lokat:	7.520,42
z tytułu pozostałych przychodów finansowych:	2.306,08
z tytułu otrzymanych dywidend:	0,00
Razem:	5.741.573,40

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

Koszty poniesione przez Spółkę obejmują [w PLN]:	
1. Koszty rodzajowe:	2.441.280,95
Amortyzacja:	38.140,17
Zużycie materiałów i energii:	64.031,95
Usługi obce:	1.459.734,62
Podatki i opłaty w tym:	82.443,06
- podatek akcyzowy:	0,00
Wynagrodzenia:	514.125,55
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia:	99.557,42
Pozostałe koszty rodzajowe:	183.248,18
Wartość sprzedanych towarów i materiałów:	0,00
2. Koszty operacyjne:	2.199.586,62
Odpisy aktualizujące wierzytelności:	17.286,07
Odpisy aktualizujące pożyczki:	1.829.482,02
Pozostałe koszty operacyjne:	3.191,91
Koszty sądowe:	349.626,62
3. Koszty finansowe:	303.138,74
Odsetki od zobowiązań kredytowych i pożyczkowych:	110.546,25
Odsetki od obligacji	191.986,03
Odsetki od zobowiązań budżetowych	606,46
Razem:	4.944.006,31

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

Wierzciel 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@wierzcielsa.pl
Internet: www.wierzcielsa.pl

Strona : 7 z 12

2. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.

Nie dotyczy.

3. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Nie dotyczy.

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

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

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

Zysk brutto:	797.567,09
Przychody niepodatkowe - w tym:	3.525.137,80
- odsetki naliczone, a niezapłacone:	496.673,09
- prowizje rozliczane bilansowo:	3.010.351,45
- bilansowa wartość sprzedaży akcji	0,00
- rozwiązane odpisy aktualizacyjne:	18.113,26
Przychody podatkowe nieuwjęte w bilansie:	3.321.636,55
- prowizje rozliczane podatkowo:	3.321.636,55
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu - w tym:	1.900.868,76
- naliczone a niezapłacone odsetki:	25.249,32
- naliczone a niewypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami	24.370,62
- utworzone odpisy aktualizacyjne:	1.846.768,09
- pozostałe koszty operacyjne:	3.874,27
- pozostałe koszty finansowe:	606,46
Koszty podatkowe nie ujęte w bilansie	24.723,29
- odsetki od obligacji za 2014 zapł. w 2015	24.723,29
Dochód podatkowy:	2.470.211,31

6. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz kosztach rodzajowych:

- amortyzacji,
- zużycia materiałów i energii,
- usług obcych,
- podatków i opłat,
- wynagrodzeń,
- ubezpieczeń i innych świadczeń,
- pozostałych kosztów rodzajowych.

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

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

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 12

Nie dotyczy.

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

Jednostka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska.

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

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

Ustęp 2a

Objaśnienia do instrumentów finansowych.

Nie dotyczy.

Ustęp 3

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, należy dodatkowo przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z 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 4

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

W Spółce pracownicy zatrudnieni są na stanowiskach administracyjno-biurowych, średnie zatrudnienie wynosiło 10 osób. Na dzień 31-12-2015 roku w Spółce zatrudnionych było 9 osób, w przeliczeniu na pełne etaty - 8 etatów.

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

W roku 2015 za udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej wypłacono wynagrodzenie brutto w wysokości 8.700,00 zł.

Za posiedzenia Zarządu wynagrodzeń nie wypłacano.

Wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę pracowników będących również Członkami Zarządu wypłacone w roku 2015 wynoszą 241.526,51 zł brutto.

Wynagrodzenie z tytułu umowy zlecenia zleceniobiorców będących również Członkami Rady Nadzorczej wynosi 24.051,06 zł.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel.: +48 32 738 79 60

+48 32 738 08 47

Fax.: +48 32 738 79 99

e-mail: biuro@wierzycielsa.pl

Internet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 9 z 12

3. Informacje o wynagrodzeniu jednostki badającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015

Spółka poniosła koszt na rzecz jednostki badającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015 w kwocie 10.000,00 PLN netto powiększony o należny podatek VAT.

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

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 31-12-2015r. – z tytułu kapitału: 28.478,61 zł, z tytułu odsetek: 1.334,20 zł.

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

Nie dotyczy – brak zdarzeń.

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

Nie dotyczy – brak zdarzeń.

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

Nie wystąpiły.

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

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

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 12

Elementy sprawozdania	Dane sprawozdawcze na: 31-12-2015r. [w PLN]	Dane porównawcze na: 31-12-2014r. [w PLN]	Wzrost (+)/spadek (-)
BILANS			
Aktywa trwałe:	73.523,28	110.341,45	-36.818,17
Aktywa obrotowe:	15.601.030,24	15.229.218,43	+371.811,81
Aktywa razem:	15.674.553,52	15.339.559,88	+334.993,64
Kapitał własny:	10.593.520,50	10.566.537,41	+26.983,09
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania:	5.081.033,02	4.773.022,47	+308.010,55
Pasywa razem:	15.674.553,52	15.339.559,88	+334.993,64
RACHUNEK WYNIKÓW			
Przychody:	5.741.573,40	6.259.896,36	-518.322,96
Koszty:	4.944.006,31	5.363.413,78	-419.407,47
Wynik finansowy:	797.567,09	896.482,58	-98.915,49
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM			
Kapitał na koniec okresu:	10.593.520,50	10.566.537,41	+26.983,09
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Środki pieniężne na koniec okresu:	5.618,68	356.926,77	-351.308,09

Ustęp 6

Objaśnienie dotyczące grup kapitałowych.

- Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:
 - nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
 - procentowym udziale,
 - części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składnikach aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
 - zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
 - części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
 - przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
 - zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.
- Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.
- 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.
- Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:
 - podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji,
 - nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

Wierzciciel 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 12

- c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno – finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
- wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
 - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego z podziałem na grupy,
 - wartość aktywów trwałych,
 - przeciętne roczne zatrudnienie.

Nie dotyczy. Spółka nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

Ustęp 7

Informacje o połączeniu spółek

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

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

Nie dotyczy. Spółka nie brała udziału w łączeniu spółek.

Ustęp 8

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.

Ustęp 9

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

Nie dotyczy.

Biuro Rachunkowe s.c.
Katarzyna Piórecka
Izabela Gajda
43-180 Orzesze, ul. Głiwicka 5
NIP 635-10-44-658
REGON 147293098

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Dariusz Rzepka

PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Krzysztof Rzepka

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 12 z 12

5.2. BILANS

43-190 Mikolaj Wyzwolenia 27
WIERZCIEL
SPÓŁKA AKCYJNA
NIP 635 168 70 20 REGON 278157354

(pieczęć jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2015

jednostka obliczeniowa:

AKTYWA		Stan na		PASywa		Stan na	
		31.12.2015	31.12.2014			31.12.2015	31.12.2014
A	Aktywa trwałe	73 523,28	110 341,45	A	Kapitał (fundusz) własny	10 593 520,50	10 566 537,41
I	Wartości niematerialne i prawne	24 500,00	24 597,76	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 531 100,00	7 531 100,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2	Wartość firmy			III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	
3	Inne wartości niematerialne i prawne	24 500,00	24 597,76	IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 734 193,41	2 612 757,83
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	49 023,28	85 743,69	VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
1	Środki trwałe	49 023,28	85 743,69	VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII	Zysk (strata) netto	328 227,09	422 679,58
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	27 176,88	32 916,48	IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	9 344,46	28 883,08	B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 081 033,02	4 773 022,47
d)	środki transportu			I	Rezerwy na zobowiązania		
e)	inne środki trwałe	12 501,94	23 944,13	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Środki trwałe w budowie	0,00		2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				– długoterminowa		
III	Należności długoterminowe				– krótkoterminowa		
1	Od jednostek powiązanych			3	Pozostałe rezerwy		
2	Od pozostałych jednostek				– długoterminowe		
IV	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00		– krótkoterminowe		
1	Nieruchomości			II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	2 000 000,00
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	2 000 000,00
a)	w jednostkach powiązanych			a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	– udziały lub akcje			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 000 000,00
	– inne papiery wartościowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
	– udzielone pożyczki			d)	inne		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 674 117,69	1 624 971,91
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych	630 135,00	952 300,00
	– udziały lub akcje	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	– inne papiery wartościowe				– do 12 miesięcy	30 135,00	12 300,00
	– udzielone pożyczki				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			b)	inne	600 000,00	940 000,00
4	Inne inwestycje długoterminowe			2	Wobec pozostałych jednostek	3 043 982,69	672 671,91
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			a)	kredyty i pożyczki	793 960,24	470 674,72
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 025 249,32	24 723,29
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			c)	inne zobowiązania finansowe		

B	Aktywa obrotowe	15 601 030,24	15 229 218,43	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	27 436,41	39 218,51
I	Zapasy	357,45	4 059,00		– do 12 miesięcy	27 436,41	39 218,51
1	Materialy				– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3	Produkty gotowe			f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary			g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	70 625,31	44 133,04
5	Zaliczki na dostawy	357,45	4 059,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	14 055,22	0,00
II	Należności krótkoterminowe	15 575 892,70	14 825 667,00	i)	inne	112 656,19	93 922,35
1	Należności od jednostek powiązanych	493 730,34		3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	493 730,34		IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 406 915,33	1 148 050,56
	– do 12 miesięcy			1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy	493 730,34		2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 406 915,33	1 148 050,56
b)	inne				– długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek	15 082 162,36	14 825 667,00		– krótkoterminowe	1 406 915,33	1 148 050,56
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 767 780,47	13 268 198,19				
	– do 12 miesięcy	8 612 924,43	9 682 252,56				
	– powyżej 12 miesięcy	5 154 856,04	3 585 945,63				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	2 732,00				
c)	inne	0,00	0,00				
d)	dochodzone na drodze sądowej	1 314 381,89	1 554 736,81				
III	Inwestycje krótkoterminowe	5 618,68	356 926,77				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 618,68	356 926,77				
a)	w jednostkach powiązanych	0,00					
	– udziały lub akcje	0,00					
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach						
	– udziały lub akcje						
	– inne papiery wartościowe						
	– udzielone pożyczki						
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 618,68	356 926,77				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 618,68	356 926,77				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 161,41	42 565,66				
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	15 674 553,52	15 339 559,88		PASYWA razem (suma poz. A i B)	15 674 553,52	15 339 559,88

Sporządzono dnia 31.03.2016

Biuro Rachunkowe S. C.

Katarzyna Piórecka

Izabela Gązda

43-180 Orzesze, ul. Chłwicka 5

NIP 645-104-93-93

(imię, nazwisko i podpis osoby, która potwierdza prawidłowe ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.

Dariusz Rzepka

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

PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.

Przysztof Rzepka

5.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

43-180 Głogów, Wyzwolenia 27
WIERZCIEL
 SPÓŁKA AKCYJNA
 NIP 635 168 70 20 REGON 272157354
 (pieczęć jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01.2015-31.12.2015

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa:

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		31.12.2015	31.12.2014
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 708 551,94	5 097 499,32
	– od jednostek powiązanych	17 003,02	
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 708 551,94	5 097 499,32
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	2 441 280,95	2 501 799,22
I	Amortyzacja	38 140,17	48 135,51
II	Zużycie materiałów i energii	64 031,95	68 144,88
III	Usługi obce	1 459 734,62	1 510 728,30
IV	Podatki i opłaty, w tym:	82 443,06	68 682,66
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	514 125,55	543 184,80
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	99 557,42	108 149,57
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	183 248,18	154 773,50
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	2 267 270,99	2 595 700,10
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 003 841,59	1 127 578,71
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	1 003 841,59	1 127 578,71
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 199 586,62	2 526 851,28
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 846 768,09	2 096 988,71
III	Inne koszty operacyjne	352 818,53	429 862,57
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	1 071 525,96	1 196 427,53
G	Przychody finansowe	29 179,87	34 818,33
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	26 873,79	34 818,33
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		0,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V	Inne	2 306,08	
H	Koszty finansowe	303 138,74	334 763,28
I	Odsetki, w tym:	303 138,74	334 763,28
	– dla jednostek powiązanych	65 620,70	69 633,07
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		0,00
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)	797 567,09	896 482,58
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	797 567,09	896 482,58
L	Podatek dochodowy	469 340,00	473 803,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N	Zysk (strata) netto (K – L – M)	328 227,09	422 679,58

Sporządzono dnia 31.03.2016

Biuro Rachunkowe s.c.

Katarzyna Piórecka
Izabela Gajda43-180 Głogów, ul. Głowińska 5
(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZCIEL S.A.

Dariusz Rzepka

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

PREZES ZARZĄDU
WIERZCIEL S.A.

Dariusz Rzepka

5.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

13-190 Mławów, Wyzwolenia 27
WIERZCIEL
SPÓŁKA AKCYJNA
NIP 625 106 11 20 (pieczęć jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2015 - 31.12.2015

jednostka obliczeniowa:

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2015	2014
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10 566 537,41	10 520 412,83
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10 566 537,41	10 520 412,83
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
	- podwyższenie kapitału		0,00
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 531 100,00	7 531 100,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- objęcia akcji w nowej spółce		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00
	- wpłaty na poczet kapitału		0,00
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
	a) zwiększenie	0,00	
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 612 757,83	2 407 700,76
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	121 435,58	205 057,07
	a) zwiększenie (z tytułu)	121 435,58	205 057,07
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0,00
	- z podziału zysku (ustawowo)	121 435,58	205 057,07
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 734 193,41	2 612 757,83

Shun

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	
	- utworzenie kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy	0,00	
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	0,00	0,00
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	422 679,58	581 612,07
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	422 679,58	581 612,07
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	422 679,58	581 612,07
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	422 679,58	581 612,07
	- przekazania do kapitału rezerwowego	0,00	0,00
	- wypłata dywidendy	301 244,00	376 555,00
	- przekazania do kapitału zapasowego	121 435,58	205 057,07
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Wynik netto	328 227,09	422 679,58
	a) zysk netto	328 227,09	422 679,58
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 593 520,50	10 566 537,41
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Sporządzono dnia 31.03.2016

Biuro Rachunkowe S. C.

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

43-180 Orzesze, ul. Ciepła 2

NIP 635-10-44-658

REGON 142285000

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

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYL S.A.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

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

PREZES ZARZĄDU
WIERZYL S.A.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

5.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

43-180 Orzesze, Wyżwolenia 27
WIERZCIEL
 SPÓŁKA AKCYJNA
 NIP 635 438 70 00, KRS 00002745794
 (pieczęć jednostki)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2015-31.12.2015

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa:

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2015	2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	328 227,09	422 679,58
II.	Korekty razem	-360 254,70	-285 349,32
1.	Amortyzacja	38 140,17	48 135,51
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	3 701,55	-4 059,00
7.	Zmiana stanu należności	-750 225,70	-585 422,40
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	65 334,23	10 662,93
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	282 269,02	220 557,99
10.	Inne korekty	526,03	24 775,65
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-32 027,61	137 330,26
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0,00	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	1 322,00	48 777,57
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 322,00	48 777,57
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 322,00	-48 777,57
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	900 000,00	2 840 000,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		0,00
2.	Kredyty i pożyczki	900 000,00	840 000,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	2 000 000,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	
II.	Wydatki	1 217 958,48	2 933 381,34
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	301 244,00	376 555,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek	916 714,48	2 556 826,34
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-317 958,48	-93 381,34
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-351 308,09	-4 828,65
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	356 926,77	361 755,42
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	5 618,68	356 926,77
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	

Sporządzono dnia 31.03.2016.

Biuro Rachunkowe s.c.

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

43-180 Orzesze, ul. Główna 5

NIP 635 438 70 00

Regon 142985090

WICEPREZES Zarządu
WIERZCIEL S.A.

Janusz Rzepka

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

Krzysztof Rzepka

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

WIERZyciel S.A.



Finansujemy
TWOJE POTRZEBY

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI
WIERZyciel S.A. W OKRESIE
OD 01-01-2015 R. DO 31-12-2015 R.**

Mikołów, dnia 31 marca 2016 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.....	5
2.1.	SPADEK WYSOKOŚCI PODSTAWOWYCH STÓP PROCENTOWYCH NBP.....	5
2.2.	REGULACJE SEKTORA FIRM POŻYCZKOWYCH	6
2.3.	WYPŁATA DYWIDENDY.....	6
2.4.	ZNACZĄCE ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA.....	6
2.5.	TERMINOWE WYPŁATY ODSETEK OD WYEMITOWANYCH OBLIGACJI SERII A I ZBLIŻAJĄCY SIĘ TERMIN WYKUPU	7
2.6.	DNI OTWARTE WIERZyciel S.A.	7
2.7.	POSZERZENIE FUNKCJONALNOŚCI SYSTEMU OPERACYJNEGO I SPRZEDAŻOWEGO	7
3.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI	8
4.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	8
5.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	8
6.	AKCJE WŁASNE	9
7.	ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI	10
8.	INSTRUMENTY FINANSOWE	10
9.	NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	10

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

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

Strona : 2 z 13

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
Pocztą 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.

Z uwagi na wygaśnięcie mandatów Członków Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki powołała w dniu 6 maja 2015r. Zarząd na nową kadencję. Skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie - do pełnienia funkcji w Zarządzie Emitenta zostały powołane te same osoby, które wchodziły w jego skład przed wygaśnięciem mandatów.

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 13

Biorąc pod uwagę powyższe skład osobowy Zarządu Spółki wg stanu na dzień 31-12-2015r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

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

W trakcie roku obrotowego 2015 skład osobowy Rady Nadzorczej ulegał zmianom.

W dniu 11 maja 2015r. do Spółki wpłynęło pismo zawierające informację o rezygnacji z dalszego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Wierzyciel S.A. przez Panią Grażynę Friedrich, ze skutkiem na dzień 11 maja 2015 r.

W oświadczeniu o rezygnacji Pani Grażyna Friedrich nie podała powodów rezygnacji.

W następstwie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 24 czerwca i 8 lipca 2015 roku, opublikowanymi dnia 9 lipca 2015 r. raportem EBI nr 12 w składzie Rady Nadzorczej Emitenta wprowadzone zostały dalsze zamiany.

Ze składu Rady Nadzorczej w dniu 24 czerwca 2015 roku zostały odwołane następujące osoby:

1. Róża Brąclik,
2. Wojciech Paździor,
3. Michał Fudalej,
4. Krzysztof Świerkot,
5. Bogdan Kamiński.

W tym samym dniu na stanowiska Członków Rady Nadzorczej powołano następujące osoby:

1. Bogdan Kamiński,
2. Tomasz Jachimowicz,
3. Witold Steller,
4. Mariusz Kurowski,
5. Małgorzata Kamińska.

Po zakończonym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta (rozpoczętym w dniu 24 czerwca 2015r. i kontynuowanym po przerwie w dniu 8 lipca 2015 roku) skład Rady Nadzorczej Spółki ukształtował się w wyniku wyboru jej Członków w drodze głosowania oddzielnymi grupami (w dniu 8 lipca 2015r.) w niżej przedstawionym składzie:

1. Róża Brąclik,
2. Wojciech Paździor,
3. Mariusz Kurowski,
4. Witold Steller,
5. Bogdan Kamiński.

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 13

W dniu 19 sierpnia 2015r. Zarząd Spółki powziął informację o rezygnacji z dalszego pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Wierzyciel S.A. przez Panią Różę Brąclik, ze skutkiem na dzień 19 sierpnia 2015 r. W oświadczeniu o rezygnacji Pani Róża Brąclik uzasadniła podjętą decyzję względami zdrowotnymi.

Uzupełnienie składu Rady Nadzorczej Spółki nastąpiło w dniu 28 października 2015r., kiedy to Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wierzyciel S.A. powołało do jej składu Pana Marcina Klimas.

Biorąc pod uwagę powyższe skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki wg stanu na dzień 31-12-2015r. przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko:	Pełniona funkcja:	Data objęcia funkcji:
Bogdan Kamiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	08-07-2015r.
Mariusz Kurowski	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	08-07-2015r.
Witold Steller	Członek Rady Nadzorczej	08-07-2015r.
Wojciech Paździor	Członek Rady Nadzorczej	08-07-2015r.
Marcin Klimas	Członek Rady Nadzorczej	28-10-2015r.

Warto zaznaczyć, że ostateczny, aktualny na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania, skład Rady Nadzorczej Emitenta ukształtował się w wyniku uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Wierzyciel S.A. w dniu 10 lutego 2016 roku i przedstawia się następująco:

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

2. ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

2.1. SPADEK WYSOKOŚCI PODSTAWOWYCH STÓP PROCENTOWYCH NBP

Na przestrzeni 2015 roku Rada Polityki Pieniężnej dokonała kolejnej obniżki (w dniu 5 marca 2015r.) podstawowych stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego, w następstwie czego stopa lombardowa NBP uległa obniżeniu o 0,5% tzn. z poziomu 3,00% (początek roku) do 2,5%. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki w 2015 roku obniżył oprocentowanie udzielonych pożyczek pieniężnych do poziomu 10% (z początkowej wysokości 12,0%). Rozpoczęty pod koniec 2012 roku cykl obniżek stóp procentowych zakończony w I kwartale 2015 roku wpłynął negatywnie na przychody Spółki w zamkniętym roku obrotowym. Dodatkowo z dniem 01-01-2016r. weszły w życie znówelizowane 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 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 13

2.2. 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 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. Z uwagi na konieczność zapewnienia stabilności działań operacyjnych, realizacji celów sprzedażowych i osiąganie satysfakcjonujących wyników finansowych w przyszłości Zarząd będzie kontynuował w 2016 roku dalszą implementację dodatkowych funkcjonalności w systemie operacyjnym Emitenta.

2.3. WYPŁATA DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 8 lipca 2015r. uchwałę nr 42/2015 w sprawie podziału wyniku finansowego Spółki za rok 2014. Dywidendą w wysokości 0,04 zł (4 groszy) na akcję zostały objęte wszystkie akcje Spółki serii A,B,C,D,E,F i G tj. 7.531.100 akcji. W następstwie powyższego Zarząd Spółki przeprowadził (przy współudziale KDPW S.A.) procedurę wypłaty dywidendy zakończoną w dniu 30 września 2015r.

2.4. ZNACZĄCE ZMIANY W STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA.

Zgodnie z raportami bieżącymi ESPI opublikowanymi przez Emitenta w dniach 30-31 grudnia 2015r., w IV kwartale 2015 roku zostały zawarte znaczące transakcje kupna-sprzedaży akcji Wierzyciel S.A. i tym samym istotnej zmianie uległa struktura akcjonariatu Spółki. W opinii Zarządu dokonane zmiany pozwolą na skuteczną realizację spójnej, długookresowej wizji rozwoju Spółki oraz osiąganie lepszych wyników Emitenta w przyszłości.

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 13

Ponadto nowa struktura akcjonariatu pozwoli na uniknięcie niepotrzebnych konfliktów wśród znaczących akcjonariuszy Spółki.

W związku z dokonanymi zmianami w strukturze akcjonariatu zmianie ulegnie także polityka dywidendowa Spółki. Zarząd zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu pozostawienie wypracowanego zysku w Spółce, z przeznaczeniem go na rozwój i inwestycje. Zarząd ma nadzieję, że zmiana polityki dywidendowej przyczyni się do poprawy sytuacji finansowej i gospodarczej w Spółce oraz wzrostu notowań jej akcji.

2.5. TERMINOWE WYPŁATY ODSETEK OD WYEMITOWANYCH OBLIGACJI SERII A I ZBLIŻAJĄCY SIĘ TERMIN WYKUPU

Emitent w dniu 31 marca 2014 r. podjął uchwałę nr 1/03/2014 w sprawie emisji obligacji serii A. Przedmiotem emisji było 2.000 obligacji serii A na okaziciela, niezabezpieczonych, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.000.000,00 zł. Zgodnie z warunkami emisji oprocentowanie obligacji na przestrzeni 2015 roku, analogicznie jak w roku 2014, kształtowało się na poziomie 9,60%, a termin wykupu przedmiotowych obligacji przypada na dzień 13 maja 2016r. W kontekście powyższego w ubiegłym roku obrotowym Emitent dokonał terminowej wypłaty odsetek od wyemitowanych papierów dłużnych za czwarty, piąty, szósty i siódmy okres odsetkowy. Spółka dokonała również terminowej wypłaty odsetek w dniu 15 lutego 2016r (za dziewiąty okres odsetkowy). Zarząd Spółki nie przewiduje problemów w procesie wykupu obligacji serii A.

2.6. DNI OTWARTE WIERZyciel S.A.

W dniach 14 i 29 grudnia 2015 r. w siedzibie Spółki Zarząd zorganizował V Dni Otwarte Wierzyciel S.A. dla inwestorów i akcjonariuszy. Spotkania były okazją do wymiany cennych spostrzeżeń z zakresu dotychczasowej działalności Spółki.

2.7. POSZERZENIE FUNKCJONALNOŚCI SYSTEMU OPERACYJNEGO I SPRZEDAŻOWEGO

Podobnie jak w latach ubiegłych również na przestrzeni 2015 roku Zarząd Emitenta nadzorował szereg działań zmierzających do poszerzenia 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 bieżącego roku nowej oferty produktowej uwzględniającej nowelizację ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim. Zasadniczo implementacja została ukończona w zakresie podstawowym tzn. umożliwiającym sprawną obsługę nowej oferty produktowej Emitenta, niemniej jednak w 2016 roku Zarząd będzie kontynuował wdrażanie dodatkowych poszerzonych funkcjonalności usprawniających proces sprzedaży i zarządzanie ryzykiem kredytowym.

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 13

3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

Spółka w roku 2016 w dalszym ciągu będzie kontynuować statutową działalność polegającą na sprzedaży pożyczek pieniężnych na terenie całego kraju. Istotnym elementem strategii działania Spółki w 2016 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. przeprowadzenie terminowego wykupu wyemitowanych obligacji serii A wraz z terminową obsługą pozostałych okresów odsetkowych oraz alokację części środków finansowych na zmniejszanie poziomu zobowiązań Spółki. Tak zdefiniowane działania Spółki zakładają utrzymanie wartości obliża pożyczkowego przy zachowaniu rentowności prowadzonej działalności. Niezależnie od powyższego będą prowadzone działania w zakresie powiększenia istniejącej sieci sprzedaży poprzez rozwój działalności marketingowej, wzrost konkurencyjności oferty produktowej oraz doskonalenie kanałów dystrybucji.

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

4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2015 roku Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Suma bilansowa na koniec 2015r. zamknęła się po stronie aktywów i pasywów kwotą 15.675 tys. PLN, co stanowi wzrost o 2,18% względem stanu na dzień 31-12-2014r (15.340 tys. PLN).

Poziom aktywów trwałych wg stanu na dzień 31-12-2015r. ukształtował się na poziomie 73,5 tys. PLN i w zestawieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego obniżył się o 33,37% (2014 rok - 110,3 tys. PLN).

Aktywa obrotowe zwiększyły się w prezentowanym okresie o 2,44 % z 15.229 tys. PLN do 15.601 tys. PLN. Zasadniczą pozycją wchodzącą w skład aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe, które to w stosunku do roku 2014 zwiększyły się o 5,06% z 14.826 tys. PLN do 15.576 tys. PLN. W pozycji tej Spółka wykazuje należności względem klientów, którym udzieliła pożyczek pieniężnych pomniejszone o utworzone odpisy aktualizujące wartość tych należności. Realizacja wzrostu obliża pożyczkowego możliwa była dzięki utrzymującemu się dużemu popytowi konsumentów na oferowane przez Spółkę usługi finansowe oraz usprawnieniu modelu dystrybucji własnych produktów.

W zamkniętym roku obrotowym Spółka nie dokonała nowych zakupów wierzytelności.

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 13

Suma utworzonych przez Spółkę rezerw na dzień 31-12-2015r. wynosi 8.740 tys. PLN.

Poziom zobowiązań długoterminowych wg stanu na dzień 31-12-2015r. w porównaniu do stanu na dzień 31-12-2014r. zmniejszył się o 100,00% tj. o 2.000 tys. PLN w wyniku zmiany klasyfikacji zobowiązań Spółki z tytułu wyemitowanych obligacji serii A, których termin wykupu przypada na dzień 13 maja 2016r. W związku z powyższym zobowiązania Spółki z przedmiotowego tytułu wykazane zostały w pozycji zobowiązań krótkoterminowych.

Obserwowany, wg stanu na koniec 2015 roku, wzrost zobowiązań krótkoterminowych do poziomu 3.674 tys. PLN, w porównaniu do stanu na koniec 2014 roku (wzrost o 126,10%), związany jest głównie z podpisaną wyżej zmianą klasyfikacji terminowej obligacji serii A oraz w niewielkim stopniu ze wzrostem wykorzystania przez Spółkę posiadanej linii kredytowej w rachunku bieżącym.

Poziom kapitałów własnych Spółki w zestawieniu do wartości osiągniętej na koniec 2014 roku – w związku z wypłatą dywidendy - ukształtował się na zbliżonym poziomie (niewielki wzrost o 0,26 % tj. o 27 tys. PLN.) 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 7,63 % tj. z 5.097 tys. PLN w 2014r. do 4.709 tys. PLN w roku 2015. Obserwowany spadek przychodów ze sprzedaży spowodowany był głównie utrzymującym się na przestrzeni 2015 roku rekordowo niskim poziomem rynkowych stóp procentowych.

Koszty działalności operacyjnej w stosunku do roku 2014 zmniejszyły się o 2,42 % i wynosiły odpowiednio 2.502 tys. PLN w 2014r. i 2.441 tys. PLN w 2015r. Spadek ten spowodowany był m.in. zmniejszeniem wolumenu sprzedaży produktów finansowych Spółki w zamkniętym roku obrotowym.

Wypracowany przez Spółkę w 2015 roku zysk brutto w kwocie 797,57 tys. PLN jest niższy od osiągniętego na przestrzeni 2014 roku o 11,03% (zysk brutto wg stanu na dzień 31-12-2014r. – 896,48 tys. PLN). Osiągnięty wynik brutto, analizowanego okresu, obciążony został podatkiem dochodowym w wysokości 469,34 tys. zł. W rezultacie osiągnięty w 2015 roku zysk netto w kwocie 328,23 tys. PLN jest o 22,35% niższy od zysku netto wypracowanego przez Spółkę w 2014 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 2015 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 obliwa pożyczkowego Spółki z 12% do 10%).

6. AKCJE WŁASNE

Spółka nie posiadała akcji własnych wg stanu na koniec roku 2015.

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 13

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 osiąganą przez Spółkę wyniki. Emitent w celu zminimalizowania omawianego ryzyka podejmuje wszelkie działania mające na celu ograniczanie szkodowości portfela pożyczkowego poprzez szczegółową weryfikację wnioskodawców (wykorzystując do tego także od lat budowane i okresowo aktualizowane modele walidacyjne i historycznie zgromadzone dane), usprawnianie działań windykacyjnych, bieżący monitoring stopnia spływu należności oraz bieżącą aktualizację wartości aktywów finansowych (odpisy aktualizacyjne).

Ryzyko związane z wykorzystaniem kapitałów obcych

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

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółka oferuje swoim klientom specjalistyczne produkty finansowe, w związku z czym wiedza i kompetencje

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 13

zwłaszcza kadry zarządzającej są niezwykle istotne z punktu widzenia bezpieczeństwa zawieranych umów. Utrata wysokiej klasy specjalistów może rodzić realne ryzyko sparaliżowania pracy całego systemu organizacyjnego. Emitent stwarza swoim pracownikom ciekawą ścieżkę kariery oraz zapewnia odpowiedni system motywacyjny dzięki któremu ryzyko odejścia kluczowych pracowników jest zdecydowanie zminimalizowane. Członkowie Zarządu są jednocześnie akcjonariuszami Emitenta.

Ryzyko skali działania

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

Ryzyko związane z funkcjonowaniem infrastruktury informatycznej

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

Ryzyko konkurencji na rynku usług świadczonych przez Spółkę.

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

Ryzyko małej elastyczności produktowej

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

Zarząd Spółki w swojej strategii zauważa konieczność ciągłego rozwoju oraz dostosowywania swojej oferty do coraz bardziej wymagającego rynku. Pozyskanie kapitału poprzez emisję nowych akcji wpłynęło pozytywnie na wzrost

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 13

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 nadwyższenie sytuacji finansowej Spółki.

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

Ryzyko wahań rynkowych

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

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 13

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 Niekół Wyzwolenia 27
WIERZYCIEL
SPÓŁKA AKCYJNA
NIP 635 168 70 20 REGON 278157364

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Mariusz Rzepka

PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.
Przysztof Rzepka

Siedziba Spółki:
43-190 Niekół
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 13

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, 786 96 18 Fax 786 96 17

e-mail: auditsl@interia.pl

nip: 634-10-18-079

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

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

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584

Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

**OPINIA I RAPORT
BIEGŁEGO REWIDENTA****z badania sprawozdania finansowego
za 2015 rok****FIRMY WIERZyciel S.A.
43 – 190 MIKOŁÓW UL.WYZWOLENIA 27****KATOWICE, MAJ 2016 ROK**

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

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

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

e-mail: auditsl@interia.pl

nip: 634-10-18-079

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

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

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584

Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

**SPIS TREŚCI
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
FIRMY WIERZyciel S.A.
W MIKOŁWIE
za 2015 rok**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ**

1. Informacje ogólne	1
2. Informacje szczegółowe	9
3. Aktywa trwale	13
4. Aktywa obrotowe	14
5. Kapitał własny	16
6. Zobowiązania i rezerwy	18
7. Rachunek zysków i strat	20
8. Zestawienie zmian w kapitale własnym	22
9. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	23
10. Informacja dodatkowa	23
11. Sprawozdanie z działalności Spółki	23
12. Ustalenia końcowe	24



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa

"AUDIT" Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

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

e-mail: auditsl@interia.pl

nip: 634-10-18-079

Bank Pekao S.A. Oddział w Katowicach

Nr konta: 08 1240 4227 1111 0000 4846 3003

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

Sąd Rejonowy w Katowicach nr KRS: 0000180584

Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Rady Nadzorczej Firmy WIERZYCIEL S.A.
w MIKOŁOWIE
za 2015 rok

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

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **15 674 553,52 zł.**
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości **328 227,09 zł.**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r wykazujący zwiększenie kapitału własnego z 10 566 537,41 do 10 593 520,50 zł. tj. o **26 983,09 zł**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2015 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o wartość **351 308,09 zł.**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostkę są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.



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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

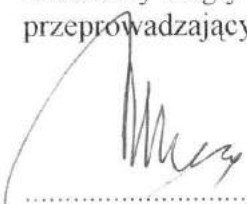
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne do oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.



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

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie


Stefan Michalik
Nr w rejestrze 2500

Katowice, dnia 25 maj 2016 r.

W imieniu Nr 1159
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

ŚLĄSKA FIRMA
AUDITINGU I DORADZTWA
"AUDIT" Sp. z o.o.
... 40-266 Katowice, Pl. Chrobrego 2, 10 pok. 30

PREZES ZARZĄDU


mgr Jan Ryma
biegły rewident Nr 1248



Śląska Firma Auditingu i Doradztwa

"AUDIT" Spółka z o.o.

Pl. Grunwaldzki 8 – 10 pok. 30

40-950 KATOWICE

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

e-mail: auditsl@interia.pl

nip: 634-10-18-079

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

R A P O R T
UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI AKCYJNEJ WIERZyciel w
MIKOŁOWIE UL Wyzwolenia 27
ZA ROK OBROTOWY 2015 r.

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

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

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

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

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

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

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek handlowych i Statutu.

Dokonano zmian niektórych paragrafów statutu zgodnie z postanowieniami ujętymi w Aktach Notarialnych w dniu 27.11.2003 r., 7.12.2007, 21.05.2009,



19.03.2010, 30.06.2010, 8.06.2010, 27.07.2010, 22.06.2011, 21.06.2012 r.
28.06.2013r, 22.10.2015 r.

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

Wartość kapitału zakładowego - akcyjnego w okresie roku badanego nie uległa zmianie w stosunku do stanu z roku ubiegłego i na koniec badanego roku wynosi 7 531 100 zł. i liczba akcji wszystkich emisji wynosi 7 531 100 tj. wartość nominalna 1 akcji wynosi 1,00 zł

W okresie roku badanego zmieniła się jedynie struktura akcjonariatu i na koniec badanego roku od strony formalno prawnej akcjonariuszami Spółki są: następujące jednostki:

Imię i Nazwisko	Ilość akcji	Kapitał	Ilość głosów	Udział w kapitale
- Helikon Sp. z o.o.	2 000 000	2 000 000	4 000 000	26,56 %
- Krzysztof Rzepka	1 160 079	1 160 079	1 950 079	15,40 %
- Dariusz Rzepka	1 137 000	1 137 000	1 927,000	15,10 %
- Róża Brąclik	733 191	733 191	1 133 191	9,74 %
Pozostali	2 500 830	2 500 830	3 320 830	32,20 %
Razem	7 531 100	7 531 100	12 311 100	100,00 %

Wszystkie akcje w całości zostały objęte i opłacone.

Akcjonariuszami jest Spółka Helikon Spółka z o.o. z tym, że udziałowcami – właścicielami tej Spółki są Prezes i jego Zastępca Panowie - Krzysztof Rzepka i Dariusz Rzepka każdy po 50 % tj. po 1000 000 akcji.

Tak więc można powiedzieć, że faktycznie akcjonariuszami badanej jednostki są:

- Krzysztof Rzepka	2 160 079	2 160 079	3 950 079	32,1%
- Dariusz Rzepka	2 137 000	2 137 000	3 927 000	31,8 %
- Pozostali	3 234 021	3 233 921	4 454 021	36,1 %
Razem	7 531 100	8 531 000	12 311 100	100,0 %

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

- 64, 91 Z Leasing finansowy,
- 64, 92 Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 64, 99 Z Pozostała finansowa, działalność usługowa,



- 66 19 Z Pozostała działalności wspomagająca usługi finansowe,
- 68 20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 68 32 Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.
- 62 01 Z Działalność związana z oprogramowaniem.
- 62 02 Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki.
- 62 09 Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.
- 63 11 Z Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi i podobna działalność.
- 63 12 Z Działalność portali internetowych.
- 63 99 Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Zgodnie ze stanem faktycznym działalność Spółki polega na:

- udzielaniu osobom fizycznym pożyczek pieniężnych na różne okresy (6, 12, 24, 36, 48 miesięcy) poza systemem bankowym w ewidencji zwana „**POŻYCZKAMI**”.
- Badana jednostka działalność w zakresie udzielania pożyczek osobom fizycznym prowadzi głównie za pośrednictwem „POSREDNIKA”.

Pośrednikiem jest Firma HELIKON Sp. z o.o. w Mikołowie.

Badana jednostka udziela również pożyczki we własnym zakresie (bez udziału POSREDNIKA).

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

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Władzami Spółki są:

- Zarząd.
- Rada Nadzorcza
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy



Organem kierującym Spółką jest Zarząd.

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

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

- Prezes - Krzysztof Rzepka
- Wiceprezes - Dariusz Rzepka

Organem nadzoru jest Rada Nadzorcza w składzie pięcioosobowym. Skład Rady Nadzorczej w okresie roku badanego zmienił się i zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego na dzień 31.12.2015 r przedstawia się następująco :

- Paździor Wojciech
- Friedrich Grażyna
- Fudalej Michał.
- Świerkot Krzysztof
- Klimas Marcin

Średnioroczne zatrudnienie w 2015 roku wynosiło 10 osób. Wg stanu na dzień 31.12.2015r. Spółka zatrudniała 9 osób, w przeliczeniu na pełne etaty 8 etatów.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki za 2014 r zamknęła się zyskiem netto w wysokości 422 679,58 zł.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy tj. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zbadane przez – Śląską Firmę Auditingu i Doradztwa „AUDIT” Spółka z o.o. w Katowicach Plac Grunwaldzki 8/10 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

W 2015 r sporządzono dwa Akty Notarialne w sprawie zatwierdzenia i podziału zysku za 2014 r. Pierwszy Akt Repertorium A nr 2249 z dnia 24.06.2015 r na którym sporządzono 34 uchwały i nie uzgodniono podziału wyniku za 2014 r w którym wstępnie wnioskowano wypracowany zysk w 2014 r w wysokości 422 679,58 zł w całości na zasilenie kapitału zapasowy (Uchwała Nr 11), oraz Akt Notarialny Repertorium A nr 1298/2015 w dniu 8.07.2015 r kontynuując posiedzenie z dnia 24.06.2015 r.



Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 42/2015 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w formie Aktu Notarialnego – Rep. A Nr 1298/2015 z dnia 8.07.2015 r.

Zgromadzenie Akcjonariuszy jak wyżej postanowiło Uchwałą nr 42/2015 przeznaczyć z zysku netto za 2014 r. w wysokości = **422 679,58 zł.**

- na wypłatę dywidendy - 301 244,00 zł
- na kapitał zapasowy - 121 435,58 zł

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok wraz z opinią i raportem oraz aktem notarialnym z zatwierdzenia tego sprawozdania zostało złożone w Pierwszym Urzędzie Skarbowym w Mikołowie w dniu 15.07.2015

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok wraz z pozostałymi dokumentami – opinią biegłego rewidenta, uchwałą o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, sprawozdaniem z działalności zostało złożone i wpisane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 22.07.2015 r.

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

Badanie sprawozdania finansowego za 2015 rok zostało przeprowadzone na podstawie Umowy Nr 45/23009/B/15 z dnia 28.12.2015 r oraz Aneksu z dnia 26.04.2016 r zawartej pomiędzy Firmą **WIERZYCIEL S.A.** a prowadzącą działalność gospodarczą – Śląską Firmą Auditingu i Doradztwa „AUDIT” Sp. z o.o. w Katowicach Plac Grunwaldzki 8–10 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1159 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

W imieniu podmiotu uprawnionego - badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w dniach 14.04.2016 r. – 25.05.2016 r z przerwami przez biegłego rewidenta Michalika Stefana wpisanego na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 2500 na podstawie umowy o dzieło Nr 1/45/23009/B/16 z dnia 28.12.2015 r. oraz aneksu z dnia 26.04.2016 r o dokonanie badania i oceny sprawozdania finansowego



Rada Nadzorcza Uchwałą nr I/IXII/2015 r na swym posiedzeniu w dniu 23.12.2015 roku, w głosowaniu jawnym zaakceptowała ofertę na badanie sprawozdania finansowego za 2015 rok przez Śląską Firmę Auditingu i Doradztwa „AUDIT” Sp. z o.o. w Katowicach.

Śląska Firma Auditingu i Doradztwa i biegły rewident Michalik Stefan potwierdzają, że są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w ustawie o rachunkowości do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki Akcyjnej WIERZYCIEL za 2015 r.

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

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

4. Dostępność danych i oświadczenie kierownictwa jednostki.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

W trakcie badania udostępniono biegłemu rewidentowi wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 20.05.2016 r.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

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

Podstawowe wielkości z bilansu i rachunku zysków i strat (w tys. zł.) przedstawiają się następująco:



BILANS

Lp.	Wyszczególnienie	2015	2014	2013
1	2	3	4	5
	AKTYWA			
A	AKTYWA TRWAŁE	74	110	110
1	Wartości niematerialne i prawne	25	25	25
2	Rzeczowe aktywa trwałe	49	85	85
3	Należności długoterminowe	X	x	x
4	Inwestycje długoterminowe	X	x	x
B	AKTYWA OBROTOWE	15 601	15 229	14 625
1	Zapasy	X	4	x
2	Należności krótkoterminowe	15 576	14 826	14 240
3	Inwestycje krótkoterminowe	6	357	362
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	42	23
	SUMA AKTYWÓW	15 675	15 339	14 735
	PASYWA			
A	KAPITAŁ WŁASNY	10 594	10 566	10 521
I	Kapitał podstawowy	7 531	7 531	7 531
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	X	x	x
III	Udziały własne	X	x	x
IV	Kapitał zapasowy	2 734	2 613	2 408
V	Kapitał z aktualizacji i wyceny	x	x	x
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe	X	x	x
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	X	x	x
VIII	Zysk (strata) netto	328	422	582
IX	Odpisy z zysku netto	X	x	x
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOB.	5 081	4 773	4 214
1	Rezerwy na zobowiązania	X	x	x
2	Zobowiązania długoterminowe	X	2 000	2 354
3	Zobowiązania krótkoterminowe	3 674	1 625	952
4	Rozliczenia międzyokresowe	1 407	1 148	908
	SUMA PASYWÓW	15 675	15 339	14 735

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	2015	2014	2013
1	2	3	4	5
A	Przychody netto i zrównane z nimi	4 708	5 097	4 623
B	Koszty działalności operacyjnej	2 441	2 501	2 493
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	2 267	2 596	2 130
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 004	1 127	1 200
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 200	2 527	2 075
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 071	1 196	1 255



G	Przychody finansowe	29	35	53
H	Koszty finansowe	303	335	350
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	797	896	959
J	Zyski nadzwyczajne	x	x	x
	Straty nadzwyczajne	x	x	x
K	Zysk (strata) brutto	797	896	959
L	Podatek dochodowy	469	474	377
N	Zysk (strata) netto	328	422	582

KLUCZOWE WSKAŹNIKI

1. WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	2015	2014	2013
a) rentowność sprzedaży brutto	wynik na sprzedaży przychody ze sprzedaży	$2\,267 \times 100$ $4\,708 = 48,2\%$	$2\,596 \times 100$ $5\,097 = 51,1\%$	$2\,130 \times 100$ $4\,625 = 46,0\%$
b) rentowność sprzedaży netto	zysk - strata netto przychody ze sprzedaży	328×100 $4\,708 = 7,0\%$	422×100 $5\,097 = 8,3\%$	582×100 $4\,625 = 12,6\%$
c) rentowność majątku ogółem	zysk - strata netto majątek ogółem	328×100 $15\,675 = 2,1\%$	422×100 $15\,339 = 2,8\%$	582×100 $14\,735 = 3,9\%$

2. WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PLYNNOŚCI FINANSOWEJ

Wskaźnik płynności I	środki obrotowe ogółem zobowiązania krótkoter.	$15\,601$ $3\,674 = 4,2$	$15\,229$ $1\,625 = 9,4$	$14\,625$ $952 = 15,4$
Wskaźnik płynności II	Środki obrotowe – zapasy Zobowiązania krótkoter.	$15\,601 - 0$ $3\,674 = 4,2$	$15\,229 - 4$ $1\,625 = 9,4$	$14\,625 - 0$ $952 = 15,4$
Wskaźnik płynności III	środki pieniężne zobowiązania krótkoter.	$5\,618$ $3\,674 = 1,5$	357 $1\,625 = 0,2$	362 $952 = 0,4$
Szybkość spłaty zobowiązań w dn.	stan zobowiązań x 365 przychody ze sprzedaży	$5\,081 \times 365$ $4\,708 = 394 \text{ dni}$	$4\,773 \times 365$ $5\,057 = 345 \text{ dni}$	$4\,214 \times 365$ $4\,623 = 333 \text{ dni}$

3. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Zadłużenia ogólnego	zobowiązania ogółem aktywa ogółem	$5\,081$ $15\,675 = 32,4\%$	$4\,773$ $15\,339 = 31,1\%$	$4\,214$ $14\,735 = 28,6\%$
Zadłużenia kapitału własnego	zobowiązania ogółem kapitały własne	5081 $10\,594 = 48,0\%$	$4\,773$ $10\,566 = 45,2\%$	$4\,214$ $10\,520 = 40,0\%$
Finansow majątku trwałego kap. wł.	Kapitał własny + rezerwy majątek trwały	$10\,594 + 0$ $74 = 1\,432\%$	$10\,566 + 0$ $110 = 9\,605\%$	$10\,520 + 0$ $110 = 9\,564\%$



4. WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ

Aktywa czynne w tys. zł.	majątek trwały + obrotowy - zobowiązania krótkoterminowe	$74 + 15\,601 - 3\,674 = 12\,001$	$110 + 15\,229 - 1\,625 = 13\,714$	$110 + 14\,625 - 952 = 13\,783$
Kapitały stałe w tys. zł.	kapitał wł. + rezerwy + zob. długoterminowe	$10\,594 + 0 = 10\,594$	$10\,566 + 2\,000 = 12\,566$	$10\,520 + 2\,355 = 12\,875$
Kapitał pracujący w tys. zł.	Majątek obrotowy- zobowiąz. krótkoterminowe	$15\,601 - 3\,674 = 11\,927$	$15\,229 - 1\,625 = 13\,604$	$14\,625 - 952 = 13\,673$
Ogólny poziom zadłużenia	zob. krótko i długoter. aktywa ogółem	$\frac{5\,081 \times 100}{15\,675} = 32,4\%$	$\frac{4\,773 \times 100}{15\,339} = 31,1\%$	$\frac{4\,214 \times 100}{14\,735} = 28,6\%$
Pokrycie majątku trwałego kap. włas	Kapitały własne + rezerwy, majątek trwały ogółem	$\frac{10\,594 \times 100}{74} = 1\,432\%$	$\frac{10\,566 \times 100}{110} = 9\,605\%$	$\frac{10\,520 \times 100}{110} = 9\,564\%$
Trwałość struktur finansowych	kapitał wł.+zobow.długoter. aktywa ogółem	$\frac{10\,594 + 0}{15\,675} = 67,5\%$	$\frac{10\,566 + 2\,000}{15\,339} = 81,9\%$	$\frac{10\,520 + 2\,355}{14\,735} = 87,4\%$

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok, ocena kluczowych wskaźników wskazują, że nie istnieją zagrożenia kontynuowania przez badaną Spółkę działalności w zakresie tak udzielania pożyczek, jak i skupu wierzytelności w ciągu 12 miesięcy od daty sprawozdania finansowego.

Stan należności na koniec badanego roku od pozostałych jednostek zwiększył się z kwoty 14 826 tys. zł. do kwoty 15 082 tys. i przekracza stan posiadanego kapitału własnego o 4 488 tys. zł.

Wzrost ten nastąpił w należnościach z tyt. udzielonych pożyczek a więc praktycznie w podstawowej działalności gospodarczej jednostki.

Na sfinansowanie tego wzrostu poza kapitałem własnym badana jednostka korzysta z pożyczek.

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

Bilans zamknięcia za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku został wprowadzony do ksiąg i Bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2015 roku a więc zachowano ciągłość bilansową.

II INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Badana jednostka powierzyła prowadzenie ksiąg rachunkowych firmie zewnętrznej Biuro Rachunkowe S.C. Piórecka Katarzyna, Gazda Izabela NIP



635-10-44-658 REGON 272985090 z siedzibą w 43-180 Orzesze przy ul. Gliwickiej 5,

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

Biuro Rachunkowe jest uprawnione do świadczenia usług, posiada świadectwo kwalifikacyjne Nr 312087/02 Ministerstwa Finansów uprawniające do prowadzenia usługowo ksiąg rachunkowych i jest wpisane do ewidencji działalności gospodarczej pod numerem 2555/01 w Urzędzie Miejskim w Orzeszu.

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

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

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

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

Środki na rachunkach bankowych i w kasie wykazuje się w kwotach realnych. Przychody i koszty wykazuje się zgodnie z zasadą memoriału.

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

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

2. OCENA DZIAŁANIA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Badana jednostka nie posiada instytucjonalnej komórki kontroli wewnętrznej.



System kontroli wewnętrznej obejmuje kontrolę funkcjonalną, sprawowaną przez Zarząd i osoby funkcyjne.

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

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

W toku badania dokumentów źródłowych stwierdzono, że dokumenty te są sprawdzane pod względem formalno – merytorycznym i rachunkowym.

Nie ujawniono znaczących niedociągnięć w działaniu systemu kontroli wewnętrznej. Jednym z celów wewnętrznej kontroli rachunkowości jest upewnienie Zarządu w uzasadnionym, lecz nie ostatecznym stopniu, że aktywa są zabezpieczone przed stratą wynikającą z ich nieupoważnionego użytkowania lub rozporządzania.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok wziąłem pod uwagę procedury systemu wewnętrznej kontroli rachunkowości celem określenia własnego sposobu postępowania i wydania opinii na temat sprawozdania finansowego, a nie celem zapewnienia o poprawności funkcjonowania struktur wewnętrznej kontroli rachunkowości Spółki.

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

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

3. OCENA SYSTEMU INWENTARYZACJI MAJĄTKU SPÓŁKI

Prezes Zarządu badanej jednostki w związku z zamknięciem roku obrotowego 2015 zarządzeniem z dnia 2.11.2015 r. wyznaczył terminy inwentaryzacji poszczególnych składników majątkowych i ustalił składy zespołów inwentaryzacyjnych.



Inwentaryzacje środków trwałych dokonano wg stanu na dzień 31.12.2015 r. porównując posiadane środki trwałe z dokumentacją księgową potwierdzając zgodność zapisów księgowych ze stanem faktycznym.

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

Inwentaryzacje rozrachunków z tyt. udzielonych pożyczek i wykupionych wierzytelności wyznaczono na dzień 31.12.2015 r.

Sporządzono protokół z dnia 19.01.2016 r. z przeprowadzenia inwentaryzacji rozrachunków z tyt. udzielonych pożyczek i wykupionych wierzytelności wg stanu na dzień 31.12.2015 r.

4. INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa WIERZYCIEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Mikołowie ul. Wyzwolenia 27 za 2015r. sporządzone w dniu 31.03.2016 r. obejmujące:

- 1) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2015 r.
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową = **15 674 553,52 zł.**
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 1.01 do 31.12.2014 r.
wykazujący zysk netto = **328 227,09 zł.**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym
wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę = **26 983,09 zł.**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2015 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o = **351 308,09zł.**
- 6) Dodatkowa informacja i objaśnienia do sprawozdania finansowego,
- 7) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2015r.



5. INFORMACJE O ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I B I L A N S

A. AKTYWA TRWAŁE

Aktywa trwałe o wartości netto **73 523,28 zł** następujących pozycji:

• Wartości niematerialne i prawne	-	wartość	=	24 500,00 zł.
• Rzeczowe aktywa trwałe	-	wartość	=	49 023,28zł.
• Należności długoterminowe	-	wartość	=	0 zł
• Inwestycje długoterminowe	-	wartość	=	0 zł.

Razem = **73 523,28 zł.**

I. Wartości niematerialne i prawne - wartość netto = **24 500,00 zł.**

Na początek roku badanego wartość początkowa wynosiła **42 405,05 zł.**

W okresie roku badanego wartość początkowanie uległa zmianie.

Wartość umorzeń na początek roku badanego – **17 807,29 zł** plus umorzenia w roku badanym 97,76 zł. co stanowi wartość umorzeń na koniec roku - **17 905,05 zł.**

Wartość netto (42 405,05 - 17 905,05) = **24 597,76 zł.**

Wartość netto ustaloną na koniec badanego roku w kwocie **24 500,00 zł.** należy uznać za poprawną.

II. Rzeczowe aktywa trwałe wartość netto = **49 023,28 zł**

co wynika z ustaleń:

- Wartość początkowa na koniec badanego roku	-	353 029,02 zł.
- Wartość umorzeń	-	<u>304 005,74 zł.</u>
- Wartość netto	-	49 023,28 zł.

Wartość ta dotyczy:

a) Budynków, lokali i obiektów	-	27 176,88 zł.
b) Urządzeń technicznych	-	9 344,46 zł
c) Innych środków trwałych	-	12 501,94 zł.



Środki trwale w budowie na koniec badanego roku nie występują.

Łączna wartość rzeczowych aktywów trwałych na koniec badanego roku wynosi 49 023,28 zł i należy ją uznać za poprawną.

III. Należności długoterminowe - na koniec badanego roku nie występują.

IV. Inwestycje długoterminowe - na koniec badanego roku nie występują.

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

Wykazane w Bilansie składniki aktywów trwałych na koniec badanego roku w kwocie (24 500,00 + 49 023,28) = 73 523,28 zł. należy uznać za poprawne.

B. AKTYWA OBROTOWE

Ogólna wartość aktywów obrotowych w kwocie = 15 601 030,24 zł
dotyczy następujących składników majątkowych:

- zapasy - 357,45 zł
- należności krótkoterminowych - 15 575 892,70 zł
- inwestycji krótkoterminowych - 5 618,68 zł
- krótkoterminowych rozliczeń - 19 161,41 zł

I. Zapasy - wartość = 357,45 zł.
jest zgodna z zapisami i wartość tą należy uznać za poprawną.

II. Należności krótkoterminowe - wartość = 15 575 892,70 zł.
i dotyczą :

- Konto 244 - Udzielone pożyczki	-	14 135 306,33
- Konto 245 - Rozrachunki z tyt. odsetek	-	1 806 958,86
- Konto 247 - Należności z tyt. spł. wierzy.	-	315 364,99
- Konto 251 - Umorzone pożyczki	-	4 188 789,93
- Konto 252 - „ odsetki	-	2 549 810,80
- Konto 260 - Sprawy sądowe	-	1 314 381,89
- Konto 202 - Rozrachunki z dostawcami	-	5 256,82
Razem	-	24 315 869,62



- Konto 280 - Odpisy aktualizacyjne	7 053 965,72
- Konto 281 - Odpisy pożyczki umorzone	<u>1 6 86 011,20</u>
Razem	8 739 976,92
Rozliczenie: 24 315 869,62 - 8 739 976,92 = 15 575 892,70	

co jest zgodne z wartością należności krótkoterminowych i wynika z ewidencji, i dotyczy:

a) należności od jednostek powiązanych	= 493 730,34 zł.
b) należności od pozostałych jednostek	= 15 082 162,36 zł

Należności w kwocie **493 730,34 zł** od jednostek powiązanych dotyczą dostaw i usług - okresu powyżej 12 miesięcy.

Należności od pozostałych jednostek w kwocie	15 082 162,36 zł dotyczą:
a) dostaw i usług o wartości	13 767 780,47 zł.
- w okresie spłaty do 12 m-cy	- 8 612 924,43
- powyżej 12 m-cy	- 5 154 856,04

b) Należności dochodzone na drodze sądowej - 1 314 381,89 zł.

Sprawy na drodze sądowej wg imiennych zestawień prowadzonych przez	
Kancelarie Radcę Prawnego Nr 1 - 431 pozycji o wartości	- 1 290 662,91 zł
a Kancelarii Radcy Prawnego nr 2 -i 6 pozycji o wartości	- <u>23 718,98 zł.</u>
Razem	1 314 381,89 zł.

Wykazaną wartość w kwocie **1 314 381,89 zł.** należy uznać za poprawną.

III. Inwestycje krótkoterminowe - wartość = **5 618,68 zł.**
jest zgodna z zapisami i dotyczy środków pieniężnych na koniec badanego roku:

- środki pieniężne w kasie - wartość = **175,41 zł**
co zgodne jest z wykazanym saldem w Rap. kasowym nr 13/12/145 z dnia 31.12.2015 r oraz protokołem z inwentaryzacji środków pieniężnych wg stanu na 31.12.2015 r.
- środki pieniężne na rachunkach bankowych = **5 443,27 zł**
w tym:
 - w Banku Millennium - 5 443,27 zł.



Stany gotówki na rachunku bankowym na koniec badanego roku jest zgodne z wyciągiem bankowym i został potwierdzony przez Bank i należy go uznać za poprawny.

W Banku Millenium stan środków na koniec badanego roku figuruje na 2 rachunkach bankowych – jeden – saldo – 1 505,48 zł, a drugi – 3 937,79 zł jako wyodrębniona wartość -. Razem = **5 443,27 zł**.

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

Wykazaną wartość środków pieniężnych w Bilansie na 31.12.2015 r. w wysokości **5 618,68 zł** należy uznać za poprawną.

IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – wartość = 19 161,41 zł.
jest zgodna z zapisami i dotyczy:

- Usług i opłat za wprowadzenie 1 notowania obligacji, i prowizje kredytowe

Wykazaną wartość w kwocie **19 161,41 zł** dotyczącą:

- prowizji z tyt. zaciągniętego kredytu bankowego w wysokości 7 200,00 zł.
- uczestnictwa w rynku New Connect Catalst 11 020,78 zł.
- koszty opłat za usługi informatyczne 940,63 zł

i należy uznać ją za poprawną.

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY

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

Lp.	Wyszczególnienie	2015	2014	2013
1	Kapitał podstawowy	7 531 100,00	7 531 100,00	7 531 100,00
2	Należne wpłaty nie wniesione	x	x	x
3	Udziały (akcje) własne	x	x	x
4	Kapitał zapasowy	2 734 193,41	2 612 757,83	2 407 700,76
5	Kapitał z aktualizacji wyceny	x	x	x
6	Pozostałe kapitały rezerwowe	x	x	x
7	Zysk z lat ubiegłych	x	x	x
8	Zysk netto	328 227,09	422 679,58	581 612,07
9	Odpis z zysku netto	X	x	x
	Razem kapitał własny	10 593 520,50	10 566 537,41	10 520 412,83



I. Kapitał podstawowy - wartość = 7 531 100,00 zł.
 jest zgodna z zapisami oraz wpisem do Krajowego Rejestru KRS 0000190266. Kapitał podstawowy (akcyjny) dzieli się na 7 531 100 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. każda.

Akcje serii A, B, C, D w ilości 4 800 000 są akcjami uprzywilejowanymi - każda akcja uprzywilejowana daje prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.
 Akcje serii E, F, G w ilości 2 731 100 nie są uprzywilejowane.

II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) - na koniec badanego roku nie występuje.

III. Udziały (akcje) własne - w badanej jednostce na koniec badanego okresu nie występują.

IV. Kapitał (fundusz) zapasowy -	wartość	2 734 193,41 zł.
jest zgodny i wynika z zapisów:		
Stan na 1.01.2015 R		2 612 757,83 zł.
Zwiększenia	+	121 435,58 zł.
Zmniejszenia	-	0
Stan na 31.12.2015 r.	=	2 734 193,41 zł.

Zwiększenie kapitału zapasowego w okresie roku badanego o kwotę 121 435,59 zł dotyczy odpisu z wypracowanego zysku w kwocie 422 679,58 i zgodnie z Uchwałą nr 42 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8.07.2015 r. w sprawie podziału zysku za 2014 r. (Akt Notarialny Rep. A nr 1 298/2015 Kancelaria Notarialna Dorota Sułkowska w Gliwicach).

Zwiększenie kapitału zapasowego w 2014 roku o kwotę 121 435,58 zł. należy uznać jako uzasadnione a tym samym stan kapitału zapasowego na koniec badanego roku w kwocie **2 734 193,41 zł.** za poprawne.

V. Kapitał z aktualizacji wyceny - w badanej jednostce nie występuje.

VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe - na koniec badanego roku nie występują.



VII. Zysk z lat ubiegłych – w badanej jednostce na koniec badanego roku nie występuje.

VIII. Zysk netto - wartość = 328 227,09 zł.
Wynik finansowy – zysk netto za okres roku badanego został ustalony w wysokości jw. co bliżej zostanie omówione w dalszej części Raportu.

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

Ogólna wartość kapitału własnego w kwocie **10 593 520,50 zł** stanowi 67,6 % ogólnej wartości pasywów.

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na koniec badanego roku wartość zobowiązań wynosi = **5 081 033,02** i dotyczy:

Lp.	Wyszczególnienie	2015	2014	2013
I	Rezerwy na zobowiązania	x	x	x
II	Zobowiązania długoterminowe	x	2 000 000,00	2 354 532,00
III	Zobowiązania krótkotermin.	3 674 117,69	1 624 971,91	951 827,67
	1. Wobec jednostek powiązany.	630 135,00	952 300,00	16 200,00
	a) z tyt. dostaw i usług	30 135,00	12 300,00	16 200,00
	b) inne	600 000,00	940 000,00	x
	2. Wobec pozost. Jednostek	3 043 982,69	672 671,91	935 627,67
	a) kredyty i pożyczki	793 960,24	470 674,72	772 916,70
	b) z tyt. emisji dłużnych pap.	2 025 249,32	24 723,29	x
	c) z tyt. dostaw i usług	27 436,41	39 218,51	33 314,42
	d) z tyt. podatków	70 625,31	44 133,04	52 678,91
	e) z tyt. wynagrodzeń	14 055,22	x	3 631,48
	f) inne	112 656,19	93 922,35	73 086,16
	3. Fundusze specjalne	x	x	x
IV	Rozliczenia międzyokresowe	1 406 915,33	1 148 050,56	907 774,56
	Razem zobowiązania i rezer.	5 081 033,02	4 773 022,47	4 214 134,23

I. Rezerwy na zobowiązania - na koniec badanego roku nie występują.

II. Zobowiązania długoterminowe - na koniec badanego roku nie występują.



III. Zobowiązania krótkoterminowe - wartość = 3 674 117,69 zł

Zobowiązania krótkoterminowe dotyczą:

1) Wobec jednostki powiązanej	-	630 135,00 zł
z tyt. dostaw i usług o wypłacalności do 12 m - cy		30 135,00
- pozostałe usługi		600 000,00
2) Wobec pozostałych jednostek	-	3 043 982,69 zł.
- w tym:		
a) kredyt i pożyczki	-	793 960,24 zł
b) z tyt. emisji papierów wartościowych	-	2 025 249,32 zł
c) dostaw i usług	-	27 436,41 zł.
d) podatków i ubezpieczeń	-	70 625,31 zł.
e) z tytułu wynagrodzeń	-	14 055,22 zł.
e) inne	-	112 656,19 zł.

Kredyty i pożyczki - wartość = 793 960,24 zł
 jest zgodna z zapisami na Wyciągu bankowym nr 290 Banku Spółdzielczego w Tychach z dnia 31.12.2015 r w kwocie minus 793 960,24 zł.

Badana jednostka w dniu 17.09.2015 r podpisała umowę Nr 1/15/111/RB o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym w kwocie 800 000,00 zł

Zobowiązanie z tyt. emisji obligacji serii A wartość - 2 025 249,32 zł.
 jest zgodna z zapisami i dotyczy - obligacji - 2 000 000,00
 - odsetek - 25 249,32

Zobowiązania z tyt. dostaw i usług - wartość - 27 436,41 zł.
 dotyczy:

- rozliczenia dostaw	-	4 545,20 zł.
- dostawy nie fakturowane	-	31 035,33 zł.
- pozostałych zobowiązań	-	3 637,98 zł.

i należy je uznać za poprawne

Podatki i ubezpieczenia o wartości - 70 625,31 zł.

Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń - 14 055,22 zł.

Pozostałe zobowiązania - 112 656,19 zł.

Wykazaną wartość zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 3 674 117,69 zł. należy uznać za poprawną.

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



IV. Rozliczenia międzyokresowe	– wartość	= 1 406 915,33 zł
jest zgodna z zapisami i dotyczy:		
• prowizji od pożyczek rozliczanych w czasie	-	402 207,48 zł.
• rezerwa portfelowa	-	1 003 573,20 zł.
• pożyczki	-	1 134,65 zł.

Ogólną wartość aktywów i pasywów wykazaną w kwocie 15 339 559,88 zł. należy uznać za prawidłową.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

I, PRZYCHODY

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

Lp.	Wyszczególnienie	2015	2014	2013
1	Przychody ze sprzedaży produkt.	4 708 551,94	5 097 499,32	4 622 879,23
2	Pozostałe przychody operacyjne	1 003 841,59	1 127 578,71	1 200 606,84
3	Przychody finansowe	29 179,87	34 818,33	53 461,06
	Przychody ogółem	5741 573,40	6 259 896,36	5 876 947,13

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

• nadwyżek spłat wierzytelności	-	5 193,94 zł.
• odsetek i prowizji od udzielonych pożyczek	-	4 703 358,00 zł.
Razem przychody ze sprzedaży usług	=	4 408 551,94 zł.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1 003 841,59 zł. dotyczą:

• Zwroconych kosztów sądowych	-	975 968,52 zł.
• Rozwiązane odpisy aktualizacyjnych	-	18 113,26 zł.
• Nadpłaty pożyczek i pozostałe przychody	-	9 759,81 zł.
Razem	=	1 003 841,59 zł.

Pozostałe przychody finansowe w kwocie 29 179,87 zł. dotyczą:

• Odsetek od zakupionych lokat	-	19 353,37 zł.
• Odsetek otrzymanych od lokat	-	7 520 42 zł.
• Pozostałe przychody finansowe	-	2 306,08 zł.
Razem pozostałe przychody finansowe	=	29 179,87 zł.



Ogółem wartość przychodów w okresie roku badanego wynosi $(4\,708\,551,94 + 1\,003\,841,59 + 29\,172,27) = 5\,741\,573,40$ zł.

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

II. KOSZTY

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

Lp.	Wyszczególnienie	2015	2014	2013
1	Koszty działalności operacyjnej	2 441 280,95	2 501 799,22	2 493 149,79
2	Pozostałe koszty oper. w tym	2 199 586,62	2 526 851,28	2 074 910,28
	- aktualizacja należności	1 846 768,09	2096 988,71	1 561 392,58
	- pozostałe koszty	352 818,53	429 862,57	513 517,70
3	Koszty finansowe	303 138,74	334 763,28	349 860,99
	Ogółem koszty	4 944 006,31	5 363 413,78	4 917 921,06

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

III. ZESTAWIENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Lp.	Wyszczególnienie	PRZYCHODY	KOSZTY	WYNIK
1	Działalność podstawowa	4 708 551,94	2 441 280,95	2 267 270,99
2	Pozostała działalność operacyjna	1 003 841,59	2 199 586,62	-1 195,745,03
-3	Działalność finansowa	29 179,87	303 138,74	- 273 958,87
	Ogółem wynik działalności	5 741 573,40	4 944 006,31	+ 797 567,09

Ustalony wynik finansowy z całokształtu działalności gospodarczej - zysk brutto w kwocie 797 567,09 zł. należy uznać za poprawnie wyliczony.

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

Badana jednostka ustalając zysk bilansowy brutto w wysokości 797567,09 dokonała weryfikacji przychodów i kosztów nie stanowiących podstawy opodatkowania uzyskania ustalając:



Przychody bilansowe	=	5 741 573,40 zł.
Koszty bilansowe	-	<u>4 944 006,31 zł.</u>
Zysk brutto do opodatkowania	=	797 567,09 zł.

Po uwzględnieniu korekty przychodów dla potrzeb podatkowych wartość ta ustalona została w wysokości = 5 741 573,40 zł

Po uwzględnieniu korekt przychodów dla potrzeb ustalenia podatku dochodowego co zostało wykazane w załączniku do Zeznania o wysokości osiągniętego dochodu CIT – 8 za okres 1.01 - 31.12.2015 r - wartość przychodu wynosi – 5 528 072,15 zł a wartość kosztów 3 067 860,84 zł.

Po uwzględnieniu korekty przychodów i kosztów dla potrzeb podatkowych wartość ta ustalona została w wysokości = 2 470 211,31 zł.

Po uwzględnieniu zwiększeń i zmniejszeń przychodów i kosztów ustalono dochód do opodatkowania w wysokości (5 528 072,15 - 3 067 211,31) = 2 470 211,32 zł.

Podatek dochodowy za 2015 r. wynosi -	2 470 211,00 x 19 % =	469 340,00 zł.
Zapłacono -		<u>428 711,00 zł.</u>
Do zapłaty		= 40 629,00 zł

WYNIK NETTO

Zysk netto za okres roku badanego wynosi:

• zysk brutto	=	797 567,09 zł.
• podatek dochodowy	-	<u>469 340,00 zł.</u>
• zysk netto za 2015 r.	=	328 227,09 zł.

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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



Kapitał podstawowy na 1.01.2015 r	-	10 566 537,41 zł
Kapitał zapasowy na początek okresu	2 612 757,83 zł.	
Zwiększenie zysku z podziału z lat ubiegłych	+ 422 578,58 zł.	
Zmniejszenie z tyt. wypłaty dywidendy	- 301 244,00 zł.	
Kapitał zapasowy na koniec okresu	2 734 193,41 zł	
Zwiększenie kapitału z w 2015 r		+ 26 983,09 zł.
Kapitał podstawowy na 31.12.2015 r	-	10 593 520,50 zł.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę **351 308,09 zł.** zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania finansowe i spełnia wymogi ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

INFORMACJA DODATKOWA

Sporządzona informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego spełnia wymogi ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

W sprawozdaniu tym ujęto dane wynikające ze sprawozdania finansowego – bilansu i rachunku zysków i strat.

Biegły nie wnosi zastrzeżeń do jego opracowania i uznaje go za prawidłowe.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

Zarząd Spółki opracował pisemne sprawozdanie z działalności Spółki za 2015 r. Dane sprawozdawcze przedstawione w sprawozdaniu z działalności Spółki są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym za 2015 rok. Biegły ocenia, że Zarząd Spółki spełnił wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.

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



ZDARZENIA LUB ZJAWISKA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA.

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

PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.

USTALENIA KOŃCOWE

Raport niniejszy zawiera 24 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego oraz niżej wymienione załączniki:

- Bilans na dzień 31.12.2015 r.
- Rachunek zysków i strat za okres 1.01 - 31.12.2015 r.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
- Informacja dodatkowa do sprawozdania
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie

.....
sprawozdań finansowych

.....
Mgr Stefan Michalik

Nr w rejestrze 2500

Katowice, dnia 25.05.2016 r

W imieniu Nr 1159
uprawnionego do badania

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

PREZES ZARZĄDU

.....
mgr Jan Honta
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 tą zasadę w I kwartale 2011r.
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
3.7	zarys planów strategicznych spółki,	TAK	Spółka wprowadziła tą zasadę w I kwartale 2011r.
3.8	opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	NIE	Prognozy na rok 2012 zawarte zostały w Dokumencie Informacyjnym i spółka odniosła się do możliwości ich realizacji w raportach kwartalnych. Aktualnie Emitent nie publikuje prognoz finansowych.
3.9	strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)		
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
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 : 69 z 72

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 : 70 z 72****Siedziba Spółki:**

43-190 Mikołów

ul. Wyzwolenia 27

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

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

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

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 : 71 z 72

	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)		