

Finansujemy
TWOJE POTRZEBY

RAPORT ROCZNY ZA ROK 2013

Mikołów, dnia 5 czerwca 2014 r.

SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	3
2. PISMO ZARZĄDU.....	4
3. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	6
4. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	7
5. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
5.1. INFORMACJA DODATKOWA	8
5.2. BILANS	21
5.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	23
5.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	24
5.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	26
6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU	27
7. OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA	40
8. AKCJONARIAT EMITENTA NA DZIEŃ PUBLIKACJI RAPORTU	72
9. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	72

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 2013 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 2013 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 rozwijał ofertę produktową Spółki celem dostosowania jej do wymogów i potrzeb ciągle rozwijającego się rynku pożyczek pieniężnych. 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. Stosowana przez Spółkę dywersyfikacja sprzedaży wraz z krótkimi okresami finansowania pozytywnie przekłada się na wzrost przychodów z tytułu prowizji, co nabiera szczególnego znaczenia w obserwowanej obecnie sytuacji rekordowo niskich stóp procentowych.

Równolegle z aktualizacją oferty produktowej prowadzono również działania w zakresie rozwoju sieci sprzedaży oferowanych produktów finansowych Spółki. Prowadzone działania koncentrowały się głównie na zwiększaniu liczby punktów sprzedażowych oraz poprawie sprawności działania wykorzystywanych kanałów dystrybucji.

W efekcie podjętych działań Spółka w zamkniętym roku obrotowym zanotowała kolejny wartościowy wzrost sprzedaży oferowanych produktów finansowych, tzn. wzrost o 6,82%.

Aktywność Zarządu w I połowie ubiegłego roku koncentrowała się również nad dokończeniem rozpoczętej w 2012 roku procedury zmiany wartości nominalnej akcji Spółki z wartości 0,10 zł do wartości 1 zł. Stosowne uchwały w przedmiotowym zakresie zostały podjęte na ZWZA Spółki w dniu 21 czerwca 2012 roku. Wszystkie czynności w przedmiotowym zakresie zakończone zostały w dniu 13 maja 2013 roku, w którym to dniu miało miejsce wznowienie obrotu akcjami Emitenta na rynku NewConnect wg zmienionej wartości nominalnej. Zmiana wartości nominalnej umożliwi sprawne zarządzanie wygenerowanym przez Spółkę wynikiem finansowym, którego podział w formie dywidendy może odbywać się z gradacją co 1%, a nie jak wcześniej z gradacją co 10%.

W zamkniętym roku obrotowym - w porównaniu do roku 2012 - Spółka powiększyła przychody ze sprzedaży o 4,24% oraz wygenerowała zysk netto na poziomie 582 tys. zł, tj. o 29,20% niższy. Na osiągnięty wynik finansowy netto zasadniczy wpływ miały podwyższone koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (obligo pożyczkowe) związane z ostrożnościowym podejściem w zakresie wyceny ryzyka prowadzonej działalności, zwiększone koszty działalności operacyjnej wynikające ze wzrastającej liczby obsługiwanych pożyczek pieniężnych oraz zasadniczo mniejsze od uzyskiwanych w latach ubiegłych przychody z tytułu odsetek związane z utrzymującym się na przestrzeni sprawozdawanego okresu niskim poziomem rynkowych stóp procentowych.

W 2014 r. Spółka w dalszym ciągu będzie dążyć do konsekwentnego wzrostu obligo pożyczkowego głównie poprzez dalszy rozwój oferty produktowej, rzetelną ocenę ryzyka kredytowego klientów, dalsze zwiększanie ilości współpracujących agencji finansowych oraz usprawnianie kanałów sprzedaży.

Jesteśmy przekonani, że zrealizowane w zamkniętym roku obrotowym działania stworzyły solidne fundamenty dla dalszego, stabilnego rozwoju Spółki w 2014 roku.

Dziękujemy naszym Akcjonariuszom, Partnerom i Pracownikom i zapraszamy do zapoznania się ze sprawozdaniem finansowym Wierzyciel S.A. za 2013 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 2013 i 2012. 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 31-12-2013r. - przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31-12-2013r.: 1 EUR = 4,1472 PLN,
- b) poszczególne pozycje bilansu wg stanu na dzień 31-12-2012r. – przeliczono po kursie średnim Narodowego Banku Polskiego na dzień bilansowy, tzn. na dzień 31-12-2012r.: 1 EUR = 4,0882 PLN,
- c) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat wg stanu na dni: 31-12-2013r. i 31-12-2012r. - przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego tzn.:
 - rok 2013 r.: 1 EUR = 4,2110 PLN,
 - rok 2012 r.: 1 EUR = 4,1736 PLN.

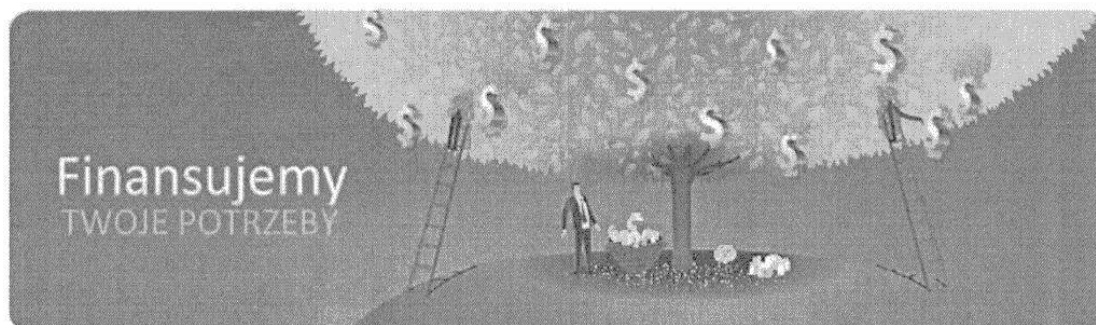
Rachunek Zysków i Strat	PLN		EUR	
	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2013r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2012r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2013r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2012r.
Przychody netto ze sprzedaży	4.622.879,23	4.434.673,49	1.097.810,31	1.062.553,55
Zysk (strata) ze sprzedaży	2.129.729,44	2.141.754,54	505.753,84	513.167,18
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1.255.426,00	1.651.599,70	298.130,14	395.725,44
Amortyzacja	46.725,03	46.010,63	11.095,95	11.024,21
Zysk (strata) brutto	959.026,07	1.195.168,01	227.743,07	286.363,81
Zysk (strata) netto	581.612,07	822.293,01	138.117,33	197.022,48

Bilans	PLN		EUR	
	Wg stanu na dzień 31-12-2013r.	Wg stanu na dzień 31-12-2012r.	Wg stanu na dzień 31-12-2013r.	Wg stanu na dzień 31-12-2012r.
Kapitał własny	10.520.412,83	10.290.666,76	2.536.750,78	2.517.163,24
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	14.240.244,60	14.049.585,62	3.433.700,95	3.436.618,96
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	361.755,42	360.214,04	87.228,83	88.110,67
Zobowiązania długoterminowe	2.354.532,00	3.118.164,00	567.740,16	762.722,96
Zobowiązania krótkoterminowe	951.827,67	618.184,91	229.510,92	151.212,00

5. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

5.1. INFORMACJA DODATKOWA

WIERZYCIEL S.A.



Informacja dodatkowa
do sprawozdania finansowego
Wierzyciel S.A.
za rok obrotowy 2013

Mikołów, dnia 31 marca 2014 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 Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27.01.2004 r. pod numerem 0000190266.

Przedmiot działalności Spółki obejmuje:

- ♦ leasing finansowy (PKD 64.91.Z),
- ♦ pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
- ♦ pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i 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 01-01-2013 r. do 31-12-2013 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 13

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

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

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

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

Rachunek przepływów sporządzany jest metodą pośrednią.

Środki trwałe 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 trwałe 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 trwałe 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 13

Informacja dodatkowa za rok 2013

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 31-12-2013 r.) w PLN				
	Stan na 01-01-2013 r.	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja	Stan na 31-12-2013 r.
1.	40.028,57	1.154,04	0,00	0,00	41.182,61
Razem:	40.028,57	1.154,04	0,00	0,00	41.182,61

L.p.	Umorzenie wartości niematerialnych i prawnych za 2013 w PLN				
	Stan na 01-01-2013 r.	Zwiększenia	Sprzedaż	Likwidacja	Stan na 31-12-2013 r.
1.	15.235,69	1.251,60	0,00	0,00	16.487,29
Razem:	15.235,69	1.251,60	0,00	0,00	16.487,29

Wartość środków trwałych i ich umorzenie na dzień 31-12-2013 r. w PLN					
Wartość początkowa:	Sprzęt komputerowy:	Środki trwałe o niskiej wartości:	Inwestycja w obcym środku trwałym:	Pozostałe środki trwałe:	Razem:
Stan na 01-01-2013 r.:	78.549,15	69.598,53	47.836,69	73.388,64	269.373,01
+ aktualizacja					
Razem:	78.549,15	69.598,53	47.836,69	73.388,64	269.373,01
+ zwiększenie	22.955,98	6.803,22	9.558,65	11.720,52	51.038,37
+ przeksięgowanie					
w tym					
przejęte z inwestycji					
- zmniejszenie (likwidacja)					
Stan na 31-12-2013 r.:	101.505,13	76.401,75	57.395,34	85.109,16	320.411,38
Umorzenie:					
Stan na 01-01-2013 r.:	68.015,17	69.598,53	13.318,30	39.001,88	189.933,88
+ aktualizacja					
Razem:	68.015,17	69.598,53	13.318,30	39.001,88	189.933,88
Umorzenia bieżące:	18.932,80	6.803,22	5.420,96	14.316,45	45.473,43
+ przeksięgowanie					
- przeksięgowanie					
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży, zlikwid. środków trwałych					
Stan na 31-12-2013 r.:	86.947,97	76.401,75	18.739,26	53.318,33	235.407,31
Wartość księgowa netto:	14.557,16	0,00	38.656,08	31.790,83	85.004,07

L.p.	Zestawienie inwestycji długoterminowych (stan na 31-12-2013 r.) w PLN			
	Stan na 01-01-2013 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31-12-2013 r.
1.	219.088,80	0,00	219.088,80	0,00
2.	25.000,00	0,00	25.000,00	0,00
Razem:	244.088,80	0,00	244.088,80	0,00

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

WIERZyciel S.A.

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2013.

L.p.	Zestawienie odpisów aktualizacyjnych od inwestycji długoterminowych (stan na 31-12-2013 r.) w PLN			
	Stan na 01-01-2013 r.	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31-12-2013 r.
1.	26.354,16	0,00	26.354,16	0,00
2.	25.000,00	0,00	25.000,00	0,00
Razem:	51.354,16	0,00	51.354,16	0,00

2. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość.

Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczystość.

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 31-12-2013 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 31.12.2013 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, C, D i G stanowią własność krajowych osób fizycznych.

Akcje serii E i F dopuszczone są do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu rynku NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wartość nominalna wszystkich akcji wynosi 1 zł. Według kursu zamknięcia rynku NewConnect na dzień 31.12.2013 r. wartość akcji wynosiła 0,55 zł.

Wszystkie akcje korzystają z równego uczestnictwa w zysku.

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

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

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu Zarząd Spółki nie podjął jeszcze uchwały w zakresie propozycji podziału zysku za rok obrotowy 2013. 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 2013 roku w PLN			
	Stan na 01-01-2013 r.	Zmniejszenia	Zwiększenia	Stan na 31-12-2013 r.
Należności z tytułu pożyczek:	3.040.089,55	11.500,07	1.543.828,75	4.572.418,23
Należności z tytułu wierzytelności:	334.354,60	29.365,79	17.563,83	322.552,64
Razem:	3.374.444,15	40.865,86	1.561.392,58	4.894.970,87

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

- do 1 roku,
- powyżej 1 roku do 3 lat,
- powyżej 3 lat do 5 lat,
- powyżej 5 lat.

Na dzień 31-12-2013 r. Spółka posiada zobowiązania długoterminowe w wysokości:

- 2.354.532,00 zł stanowiący kredyt bankowy o terminie spłaty do dnia 31-01-2017r. - wg umowy kredytowej z dnia 22 lutego 2011 roku Spółce udzielono kredytu w wysokości 3.500.000 zł.

Innych zobowiązań długoterminowych Spółka nie posiada.

10. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

„Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” (Bilans, Aktywa B.IV) w wysokości 22.847,65 zł obejmują:

- prowinie z tytułu zaciągniętego kredytu bankowego w wysokości 22.786,15 zł,
- koszty opłat za usługi informatyczne w wysokości 61,50 zł,

„Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” (Bilans, Pasywa B.IV.2) w kwocie 907.774,56 zł stanowią prowizje od udzielanych pożyczek.

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

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 13

WIERZYCIEL S.A.

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2013.

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

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 : 7 z 13

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:	4.622.879,23
z tytułu obrotu wierzytelnościami:	10.161,91
z tytułu udzielonych pożyczek (odsetki i prowizje):	4.612.717,32
Przychody operacyjne:	1.200.606,84
z tytułu zwróconych kosztów windykacji:	993.094,06
z tytułu rozwiązanych odpisów aktualizacyjnych:	20.567,96
z tytułu sprzedaży majątku:	0,00
z tytułu nadpłaty pożyczek i pozostałe przychody:	186.944,82
Przychody finansowe:	53.461,06
z tytułu odsetek od zakupionych wierzytelności:	26.010,98
z tytułu odsetek od lokat:	18.029,32
z tytułu pozostałych przychodów finansowych:	9.420,76
z tytułu otrzymanych dywidend:	0,00
Razem:	5.876.947,13

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:	2.493.149,79
Amortyzacja:	46.725,03
Zużycie materiałów i energii:	90.411,64
Usługi obce:	1.473.742,62
Podatki i opłaty w tym:	84.094,16
- podatek akcyzowy:	0,00
Wynagrodzenia:	547.647,64
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia:	103.756,23
Pozostałe koszty rodzajowe:	146.772,47
Wartość sprzedanych towarów i materiałów:	0,00
2. Koszty operacyjne:	2.074.910,28
Odpisy aktualizujące wierzytelności:	17.563,83
Odpisy aktualizujące pożyczki:	1.543.828,75
Pozostałe koszty operacyjne:	301,00
Koszty sądowe:	513.216,70
3. Koszty finansowe:	349.860,99
Odsetki od zobowiązań kredytowych:	348.967,58
Pozostałe odsetki i koszty finansowe	893,41
Aktualizacja wartości inwestycji:	0,00
Razem:	4.917.921,06

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

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:	959.026,07
Przychody niepodatkowe - w tym:	3.179.996,60
- odsetki naliczone, a niezapłacone:	648.087,86
- prowizje rozliczane bilansowo:	2.309.186,38
- bilansowa wartość sprzedaży akcji	202.154,40
- rozwiązane odpisy aktualizacyjne:	20.567,96
Przychody podatkowe nieuwjęte w bilansie:	2.709.734,93
- prowizje rozliczane podatkowo:	2.507.580,53
- podatkowa wartość sprzedaży akcji	202.154,40
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodu - w tym:	1.775.060,68
- naliczone a niezapłacone odsetki:	0,00
- utworzone odpisy aktualizacyjne:	1.561.392,58
- pozostałe koszty operacyjne:	6.738,40
- pozostałe koszty finansowe:	213,51
- bilansowy koszt sprzedaży akcji:	192.734,64
- niewypłacone wynagrodzenia i narzuty	13.981,55
Koszty podatkowe nie ujęte w bilansie	277.438,04
- wypłacone wynagrodzenia wraz z narzutami za rok 2012	15.149,58
- odsetki od kredytu zapł. w 2013 naliczone w roku 2012	28.583,17
- podatkowy koszt sprzedaży akcji i udziałów	233.705,29
Dochód podatkowy:	1.986.387,04

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.

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.plInternet: www.wierzycielsa.pl

Strona : 9 z 13

WIERZYCIEL S.A.

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2013.

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

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

Nie dotyczy.

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

Jednostka nie poniosła nakładów na ochronę środowiska.

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

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

Ustęp 2a

Objaśnienia do instrumentów finansowych.

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, w przeliczeniu na etaty – 8,6 etatu. Na dzień 31-12-2013 roku w Spółce zatrudnionych było 10 osób, w przeliczeniu na etaty – 8,6 etatu.

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

W roku 2013 za udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej wypłacono wynagrodzenie brutto w wysokości 8.800,00 zł.

Za posiedzenia Zarządu wynagrodzeń nie wypłacano.

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

WIERZYCIEL S.A.

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2013.

Wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę pracowników będących również Członkami Zarządu wypłacone w roku 2013 wynoszą 272.578,74 zł brutto.

Wynagrodzenie z tytułu umowy zlecenia zleceniobiorców będących również Członkami Rady Nadzorczej wynosi 32.068,08 zł.

Obroty z podmiotami będącymi zarazem akcjonariuszami Spółki z tytułu świadczonych na rzecz Spółki usług prawnych wynosiły w roku 2013: 258.491,50 zł.

3. Informacje o wynagrodzeniu jednostki badającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2013.

Spółka poniosła koszt na rzecz jednostki badającej sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2013 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.

Nie dotyczy.

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 : 11 z 13

WIERZYCIEL S.A.

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2013.

Elementy sprawozdania	Dane sprawozdawcze na: 31-12-2013 r. [w PLN]	Dane porównawcze na: 31-12-2012 r. [w PLN]	Wzrost (+)/spadek (-)
BILANS			
Aktywa trwałe:	109.699,39	301.845,57	-192.146,18
Aktywa obrotowe:	14.624.847,67	14.444.167,24	180.680,43
Aktywa razem:	14.734.547,06	14.746.012,81	-11.465,75
Kapitał własny:	10.520.412,83	10.290.666,76	229.746,07
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania:	4.214.134,23	4.455.346,05	-241.211,82
Pasywa razem:	14.734.547,06	14.746.012,81	-11.465,75
RACHUNEK WYNIKÓW			
Przychody:	5.876.947,13	5.612.699,98	264.247,15
Koszty:	4.917.921,06	4.417.531,97	500.389,09
Wynik finansowy:	959.026,07	1.195.168,01	-236.141,94
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM			
Kapitał na koniec okresu:	10.520.412,83	10.290.666,76	229.746,07
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH			
Środki pieniężne na koniec okresu:	361.755,42	360.214,04	1.541,38

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 powiązаныmi.
- 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 odstępienie od konsolidacji,
 - nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
 - 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,

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

WIERZYCIEL S.A.

Informacja dodatkowa Wierzyciel S.A. za rok obrotowy 2013.

- 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.

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

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.

Dariusz Rzepka

PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.

Grzegorz Rzepka

31.03.2014

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 13 z 13

5.2. BILANS

45-100 Niekolow Wyzwolenia 27
WIERZCIEL
 SPÓŁKA AKCYJNA
 NIP: 635 164 70 0 REGON 276 157304

(pieczęć jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2013

jednostka obliczeniowa:

AKTYWA			PASywa		
Stan na			Stan na		
	31.12.2013	31.12.2012		31.12.2013	31.12.2012
A Aktywa trwałe	109 699,39	301 845,57	A Kapitał (fundusz) własny	10 520 412,83	10 290 666,76
I Wartości niematerialne i prawne	24 695,32	24 792,88	I Kapitał (fundusz) podstawowy	7 531 100,00	7 431 100,60
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych			II Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
2 Wartość firmy			III Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-0,60
3 Inne wartości niematerialne i prawne	24 695,32	24 792,88	IV Kapitał (fundusz) zapasowy	2 407 700,76	1 765 384,36
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
II Rzeczowe aktywa trwałe	85 004,07	84 318,05	VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		271 889,39
1 Środki trwałe	85 004,07	79 439,13	VII Zysk (strata) z lat ubiegłych		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			VIII Zysk (strata) netto	581 612,07	822 293,01
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 656,08	34 518,39	IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
c) urządzenia techniczne i maszyny	14 557,16	10 533,98	B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 214 134,23	4 455 346,05
d) środki transportu			I Rezerwy na zobowiązania		
e) inne środki trwałe	31 790,83	34 386,76	1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2 Środki trwałe w budowie		4 878,92	2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie			– długoterminowa		
III Należności długoterminowe			– krótkoterminowa		
1 Od jednostek powiązanych			3 Pozostałe rezerwy		
2 Od pozostałych jednostek			– długoterminowe		
IV Inwestycje długoterminowe		192 734,64	– krótkoterminowe		
1 Nieruchomości			II Zobowiązania długoterminowe	2 354 532,00	3 118 164,00
2 Wartości niematerialne i prawne			1 Wobec jednostek powiązanych		
3 Długoterminowe aktywa finansowe		192 734,64	2 Wobec pozostałych jednostek	2 354 532,00	3 118 164,00
a) w jednostkach powiązanych			a) kredyty i pożyczki	2 354 532,00	3 118 164,00
– udziały lub akcje			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
– inne papiery wartościowe			c) inne zobowiązania finansowe		
– udzielone pożyczki			d) inne		
– inne długoterminowe aktywa finansowe			III Zobowiązania krótkoterminowe	951 827,67	618 184,91
b) w pozostałych jednostkach		192 734,64	1 Wobec jednostek powiązanych	16 200,00	100 000,00
– udziały lub akcje		192 734,64	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
– inne papiery wartościowe			– do 12 miesięcy	16 200,00	
– udzielone pożyczki			– powyżej 12 miesięcy		
– inne długoterminowe aktywa finansowe			b) inne	0,00	100 000,00
4 Inne inwestycje długoterminowe			2 Wobec pozostałych jednostek	935 627,67	518 184,91
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			a) kredyty i pożyczki	772 916,70	315 829,77
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
2 Inne rozliczenia międzyokresowe			c) inne zobowiązania finansowe		

B	Aktywa obrotowe	14 624 847,67	14 444 167,24	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	33 314,42	72 006,40
I	Zapasy				– do 12 miesięcy	33 314,42	72 006,40
1	Materiały				– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3	Produkty gotowe			f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary			g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	52 678,91	73 057,91
5	Zaliczki na dostawy			h)	z tytułu wynagrodzeń	3 631,48	4 000,00
II	Należności krótkoterminowe	14 240 244,60	14 049 585,62	i)	inne	73 086,16	53 290,83
1	Należności od jednostek powiązanych			3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			IV	Rozliczenia międzyokresowe	907 774,56	718 997,14
	– do 12 miesięcy			1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy			2	Inne rozliczenia międzyokresowe	907 774,56	718 997,14
b)	inne				– długoterminowe		
2	Należności od pozostałych jednostek	14 240 244,60	14 049 585,62		– krótkoterminowe	907 774,56	718 997,14
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 435 029,99	12 344 245,64				
	– do 12 miesięcy	9 667 750,29	9 013 025,03				
	– powyżej 12 miesięcy	2 767 279,70	3 331 220,61				
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	129,00					
c)	inne	101,00					
d)	dochodzone na drodze sądowej	1 804 984,61	1 705 339,98				
III	Inwestycje krótkoterminowe	361 755,42	360 214,04				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	361 755,42	360 214,04				
a)	w jednostkach powiązanych						
	– udziały lub akcje						
	– 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	361 755,42	360 214,04				
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	361 755,42	360 214,04				
	– inne środki pieniężne						
	– inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 847,65	34 367,58				
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	14 734 547,06	14 746 012,81		PASYWA razem (suma poz. A i B)	14 734 547,06	14 746 012,81

31.03.2014

Sporządzono dnia

Biuro Rachunkowe s. c.

Katarzyna Piórecka

Izabela Gajda

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 4 ustawy o rachunkowości)

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZCIEL S.A.

Dariusz Rzepka

PREZES ZARZĄDU
WIERZCIEL S.A.

Krzysztof Rzepka

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

5.3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

43-180 Mikolów Wyzwolenia 27
WIERZYCIEL
 SPÓŁKA AKCYJNA
 NIP 635 165 70 20 REGON 279157304
 (pieczęć jednostki)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01.01.2013 - 31.12.2013

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: 21

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2013	2012
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 622 879,23	4 434 673,49
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 622 879,23	4 434 673,49
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	Koszty działalności operacyjnej	2 493 149,79	2 292 918,95
I	Amortyzacja	46 725,03	46 010,63
II	Zużycie materiałów i energii	90 411,64	85 565,22
III	Usługi obce	1 473 742,62	1 356 630,44
IV	Podatki i opłaty, w tym:	84 094,16	103 712,41
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V	Wynagrodzenia	547 647,64	463 339,09
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	103 756,23	93 558,19
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	146 772,47	144 102,97
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	2 129 729,44	2 141 754,54
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 200 606,84	1 104 092,40
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	1 200 606,84	1 104 092,40
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 074 910,28	1 594 247,24
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 561 392,58	941 414,79
III	Inne koszty operacyjne	513 517,70	652 832,45
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)	1 255 426,00	1 651 599,70
G	Przychody finansowe	53 461,06	73 934,09
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		19 369,00
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	44 040,30	54 565,09
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji	9 420,76	
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne		
H	Koszty finansowe	349 860,99	530 365,78
I	Odsetki, w tym:	348 967,58	466 234,70
	– dla jednostek powiązanych	7 144,80	
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		51 354,16
IV	Inne	893,41	12 776,92
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)	959 026,07	1 195 168,01
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	959 026,07	1 195 168,01
L	Podatek dochodowy	377 414,00	372 875,00
M	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	
N	Zysk (strata) netto (K – L – M)	581 612,07	822 293,01

Sporządzono dnia **31.03.2014**
 Biuro rachunkowe s. c.
 Katarzyna Piórecka
 Izabela Gajda
 43-180 Mikolów Wyzwolenia 5
 (imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

WICEPREZES ZARZĄDU
 WIERZYCIEL S.A.
Dariusz Rzepka
 PREZES ZARZĄDU
 WIERZYCIEL S.A.
Mieczysław 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)

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

5.4. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

43-190 Niekół Wyzwolenia 27
WIERZYCIEL
 SPÓŁKA AKCYJNA
 NIP 635 168 70 20 REGON 278157364
 (pieczęć jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 01.01.2013-31.12.2013

jednostka obliczeniowa:

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2013	2012
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	7 431 100,60	7 431 100,60
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	7 431 100,60	7 431 100,60
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 431 100,60	7 431 100,60
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	99 999,40	
	a) zwiększenie (z tytułu)	100 000,00	
	- podwyższenie kapitału	100 000,00	
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,60	
	-	0,60	
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 531 100,00	7 431 100,60
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	-0,60	0,00
	a) zwiększenie		-0,60
	b) zmniejszenie	0,60	
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	-0,60
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 765 384,36	1 615 384,36
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	642 316,40	150 000,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	642 316,40	150 000,00
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)	642 316,40	150 000,00
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 407 700,76	1 765 384,36

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	271 889,39	587 649,64
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-271 889,39	-315 760,25
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	271 889,39	315 760,25
	- wypłaty dywidendy	271 889,39	315 760,25
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	271 889,39
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	577 349,81
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	577 349,81
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	577 349,81
	a) zwiększenie (z tytułu)	822 293,01	
	- podziału zysku z lat ubiegłych	822 293,01	
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	822 293,01	577 349,81
	- przekazanie do kapitału rezerwowego		
	- wypłata dywidendy	179 976,61	427 349,81
	- przekazanie do kapitału zapasowego	642 316,40	150 000,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	581 612,07	822 293,01
	a) zysk netto	581 612,07	822 293,01
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10 520 412,83	10 290 666,76
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

Sporządzono dnia **31.03.2014**
Biuro rachunkowe s. c.
Katarzyna Piórecka
Katarzyna Piórecka
 (imię, nazwisko i podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)
 NIP 638 10 44 658
 Regon 272985090

WICEPREZES ZARZĄDU
 WIERZCIEL S.A.

Dariusz Rzepka

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

PREZES ZARZĄDU
 WIERZCIEL S.A.

Grzegorz Rzepka

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

5.5. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

15-1701 Mikulów Wyzwolenia 27
WIERZCIEL
SPÓŁKA AKCYJNA
NIP 635 148 79 20 REGON 279157364

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony za okres 01.01.2013 - 31.12.2013

(pieczęć jednostki)

(metoda pośrednia)

jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2013	2012
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	581 612,07	822 293,01
II.	Korekty razem	5 474,16	-770 924,76
1.	Amortyzacja	46 725,03	46 010,63
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-18 029,32	
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-9 420,66	51 354,16
5.	Zmiana stanu rezerw		
6.	Zmiana stanu zapasów		0,00
7.	Zmiana stanu należności	-190 658,98	-1 377 365,95
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-23 444,17	101 529,77
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	200 297,35	407 547,23
10.	Inne korekty	4,91	-0,60
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	587 086,23	51 368,25
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	220 184,62	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	220 184,62	
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	220 184,62	
-	zbycie aktywów finansowych	202 155,30	
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki	18 029,32	
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	47 313,49	53 157,39
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	46 159,45	48 278,47
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 154,04	4 878,92
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		0,00
a)	w jednostkach powiązanych		0,00
b)	w pozostałych jednostkach		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	172 871,13	-53 157,39
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	786 353,93	1 401 677,77
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		100 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	786 353,93	1 301 677,77
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	
II.	Wydatki	1 544 769,91	1 534 194,06
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	451 866,00	743 110,06
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek	1 092 903,91	791 084,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki	0,00	
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-758 415,98	-132 516,29
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	1 541,38	-134 305,43
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	
F.	Środki pieniężne na początek okresu	360 214,04	494 519,47
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym	361 755,42	360 214,04
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		0,00

Sporządzono dnia 31.03.2014

Biuro Rachunkowe s. c.

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

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Obywatelska 5
NIP 635 10 44 658
REGON 272985091

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZCIEL S.A.

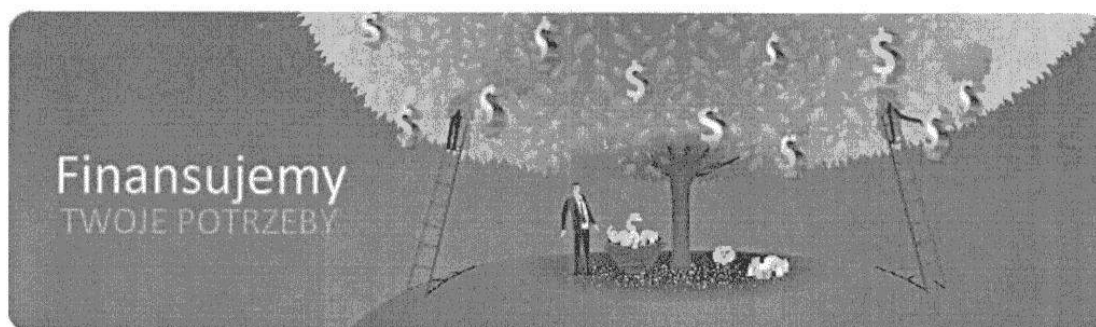
Dariusz Rzepka

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

PREZES ZARZĄDU
WIERZCIEL S.A.

6. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

WIERZyciel S.A.



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI
WIERZyciel S.A. W OKRESIE
OD 01-01-2013 R. DO 31-12-2013 R.**

Mikołów, dnia 31 marca 2014 r.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE.....	3
1.2. ORGANY SPÓŁKI.....	3
2. ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI.....	4
2.1. WZROST SPRZEDAŻY PRODUKTÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI.....	4
2.2. SPADEK WYSOKOŚCI PODSTAWOWYCH STÓP PROCENTOWYCH NBP.....	4
2.3. ZWIĘKSZENIE ATRAKCYJNOŚCI OFEROWANYCH PRODUKTÓW FINANSOWYCH.....	5
2.4. INWESTYCJA W ZAKRESIE BUDOWY PORTALU POŻYCZEK SPOŁECZNOŚCIOWYCH.....	5
2.5. PRACE ZWIĄZANE Z PRZEPROWADZENIEM PROCEDURY ZMIANY WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI EMITENTA.....	5
2.6. ZNIESIENIE UPRIWILEJOWANIA AKCJI IMIENNYCH UPRIWILEJOWANYCH SERII G.....	6
2.7. WYPŁATA DYWIDENDY.....	6
2.8. ZMIANA AUTORYZOWANEGO DORADCY RYNKU NEWCONNECT.....	7
2.9. DNI OTWARTE WIERZYCIEL S.A.	7
2.10. POSZERZENIE FUNKCJONALNOŚCI SYSTEMU OPERACYJNEGO I SPRZEDAŻOWEGO.....	7
3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI.....	7
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. Skład osobowy Zarządu Spółki wg stanu na dzień 31-12-2013r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 3 z 13

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki wg stanu na dzień 31-12-2013r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

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

W trakcie roku obrotowego 2013 skład osobowy Rady Nadzorczej nie ulegał zmianom. Akcjonariusze Spółki na odbytym w dniu 28 czerwca 2013 roku Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu podjęli Uchwałę nr 14 w sprawie powołania Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji w niezmienionym, przedstawionym powyżej, składzie osobowym.

2. ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

2.1. WZROST SPRZEDAŻY PRODUKTÓW FINANSOWYCH SPÓŁKI

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

Spółka w 2013 roku udzieliła 2.696 pożyczek na łączną kwotę 8,3 mln zł co przełożyło się na 6,82% wzrost w stosunku do sprzedaży zrealizowanej na przestrzeni 2012 roku, kiedy to zostało udzielonych 3.007 pożyczek na łączną kwotę 7,77 mln zł. Analizując wolumen sprzedaży produktów finansowych spółki obserwujemy dalszy konsekwentny wzrost sprzedaży w segmencie niskokwotowych pożyczek pieniężnych, co korzystnie wpływa na dywersyfikację ryzyka związanego z prowadzoną działalnością.

2.2. SPADEK WYSOKOŚCI PODSTAWOWYCH STÓP PROCENTOWYCH NBP

Na przestrzeni 2013 roku Rada Polityki Pieniężnej sześciokrotnie obniżyła podstawowe stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego, w następstwie czego stopa lombardowa NBP uległa obniżeniu o 1,75% tzn. z poziomu 5,75% (początek roku) do 4,0% (od 4 lipca 2013r.). Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Spółki w 2013 roku dokonywał adekwatnych obniżek oprocentowania udzielonych pożyczek pieniężnych do poziomu 16% (z początkowej wysokości 23,0%). Rozpoczęty pod koniec 2012 roku cykl obniżek stóp procentowych kontynuowany do dnia 4 lipca 2013 roku przełożył się negatywnie na przychody Spółki w zamkniętym roku obrotowym. Należy tutaj

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

dodać, że utrzymujący się rekordowo niski poziom podstawowych stóp procentowych będzie miał również negatywny wpływ na przychody Spółki w roku 2014.

2.3. ZWIĘKSZENIE ATRAKCYJNOŚCI OFEROWANYCH PRODUKTÓW FINANSOWYCH

W sprawozdawczym okresie Zarząd, w oparciu o analizę popytu występującego na rynku oraz ofert konkurencji rozwijał ofertę produktową Spółki w zakresie pożyczek pieniężnych oferowanych osobom fizycznym. Spółka w 2013 roku w zdecydowanej większości sprzedawała produkty finansowe osobom samotnym z relatywnie krótkim okresem finansowania, co przyspiesza rotację kapitału wpływając pozytywnie na wzrost przychodów z tytułu prowizji. Powyższe nabiera szczególnego znaczenia w sytuacji niskich stóp procentowych.

2.4. INWESTYCJA W ZAKRESIE BUDOWY PORTALU POŻYCZEK SPOŁECZNOŚCIOWYCH

Budowany przez Synergię Poznań rynek pożyczek pieniężnych (w ramach social lending) uwzględniał aktywny udział Wierzyciel S.A. w zakresie projektowania i budowy systemu oraz jego docelowego funkcjonowania. Emitent aktywnie uczestniczył w procesie tworzenia przedmiotowego portalu do II kwartału 2012r., kiedy to z uwagi na niesprzyjające otoczenie rynkowe oraz niezadowalające wyniki oceny rentowności projektu realizowanego przy współudziale Synergii Poznań Zarząd Spółki podjął decyzję o zawieszeniu dalszych prac nad projektem. Z uwagi na brak możliwości dalszego prowadzenia projektu przez Synergię Poznań Zarząd Emitenta podjął decyzję o zakupie całościowych praw autorskich i majątkowych do systemu, w następstwie czego w grudniu 2012 roku podpisana została stosowana umowa. Powyższe oznacza, że Spółka stała się wyłącznym właścicielem portalu pożyczek społecznościowych, który w ocenie Zarządu ukończony jest w 50%. Transakcja doprowadziła do kompensaty wzajemnych roszczeń stron i nie wiązała się z dodatkową wypłatą środków pieniężnych na rzecz Synergii Poznań. W związku z planowaną likwidacją Spółki celowej oraz wyżej opisanymi zdarzeniami Zarząd Emitenta celem uporządkowania sytuacji w przedmiotowej kwestii postanowił zbyć posiadane w Spółce Synergia Poznań udziały na rzecz osoby fizycznej zawierając w dniu 20 września 2013 roku stosowną umowę. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd planuje niezwłoczne podjęcie działań zmierzających do ukończenia pozostałych funkcjonalności przedmiotowego projektu, jeżeli analiza otoczenia rynkowego przemawiać będzie za szybkim uzyskaniem rentowności tego projektu.

2.5. PRACE ZWIĄZANE Z PRZEPROWADZENIEM PROCEDURY ZMIANY WARTOŚCI NOMINALNEJ AKCJI EMITENTA

Począwszy od II kwartału 2012 roku Zarząd Spółki prowadził prace związane z przygotowaniem i realizacją pakietu uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy mających na celu m.in. przeprowadzenie procesu zmiany wartości nominalnej akcji Emitenta (spilt'u odwrotnego) z wartości 0,10 zł (10 groszy) do wartości 1 zł. Przedmiotowy proces zakładał w pierwszej kolejności dostosowanie wielkości kapitału zakładowego Spółki do

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

wysokości będącej wielokrotnością planowanej wartości nominalnej akcji (1 złoty) - poprzez umorzenie 6 akcji serii F o wartości 0,10 zł (10 groszy) z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o kwotę 100 tys. zł poprzez emisję akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii G oraz przeprowadzenia niezbędnych zmian Statutu. Postępowanie rejestrowe w przedmiotowym zakresie, rozpoczęte 30-08-2012r. zakończyło się wydaniem przez Sąd Rejestrowy w dniu 19-02-2013r. postanowienia o wpisie zmian w rejestrze przedsiębiorców (raport bieżący EBI nr 4/2013), co z kolei umożliwiło rozpoczęcie przez Zarząd Spółki procedury umorzenia 6 akcji na okaziciela serii F w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. – zakończonej w dniu 11-03-2013r. uchwałą Zarządu KDPW S.A. nr 185/13 (raport bieżący EBI nr 5/2013). Po zakończeniu ww. procesów Spółka rozpoczęła rejestrację w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach zmian wartości nominalnej akcji Emitenta zgodnie z uchwałą nr 16 ZWZA z dnia 21-06-2012 r. (raport bieżący EBI nr 11/2012), która zakończyła się wydaniem przez sąd rejestrowy postanowienia z dnia 26-03-2013 r. o wpisaniu zmian w przedmiotowym zakresie (raport bieżący EBI nr 7/2013). Po rejestracji powyższych zmian Zarząd przystąpił do ustalenia harmonogramu prac w zakresie zmiany wartości nominalnej akcji Spółki (w uzgodnieniu z GPW w Warszawie S.A. oraz KDPW S.A.). Przedmiotowy harmonogram zakładał techniczne zawieszenie obrotu akcjami Emitenta w okresie od 22 kwietnia do 10 maja 2013 roku włącznie oraz wznowienie obrotu akcjami Spółki po zmianie wartości nominalnej do wartości 1 zł od dnia 13 maja 2013 roku.

Zakończenie przez Spółkę w maju 2013 roku procesu zmiany wartości nominalnej akcji umożliwia sprawne zarządzanie wypracowanym wynikiem finansowym, którego podział w formie dywidendy będzie mógł się odbywać z gradacją co 1%, a nie jak dotychczas z gradacją co 10%. Równie ważnym powodem leżącym u podstaw podjęcia przez akcjonariuszy Spółki decyzji o zmianie wartości nominalnej akcji Emitenta do wartości 1 złoty było zadośćuczynienie wymaganiom stawianym przez rynek regulowany i alternatywny system notowań, które negatywnie oceniają funkcjonowanie tzw. „spółek groszowych”.

2.6. ZNIESIENIE UPRIWILEJOWANIA AKCJI IMIENNYCH UPRIWILEJOWANYCH SERII G

W dniu 30-07-2013r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu do rejestru przedsiębiorców zmian Statutu Emitenta w kwestii zniesienia uprzywilejowania akcji imiennych uprzywilejowanych serii G –zgodnie z Uchwałą nr 15 podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2013 r. (raport EBI nr 22).

2.7. WYPŁATA DYWIDENDY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło w dniu 28-06-2013r. uchwałę nr 6 – „w sprawie podziału wyniku finansowego Spółki za 2012 rok oraz wypłaty dywidendy, a także podjęcia uchwały w sprawie przeznaczenia części funduszu dywidendowego utworzonego z zysku lat poprzednich na wypłatę

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

dywidendy". Dywidendą w wysokości 0,06 zł (6 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 26 lipca 2013r.

2.8. ZMIANA AUTORYZOWANEGO DORADCY RYNKU NewCONNECT.

W związku z utratą uprawnień do pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect przez Dom Inwestycyjny Taurus S.A. z siedzibą w Częstochowie oraz na wniosek Domu Inwestycyjnego Taurus S.A. z dnia 23 stycznia 2013 r. o rozwiązanie umowy o pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy z Emitentem, Zarząd Spółki rozwiązał przedmiotową umowę z dniem 24 stycznia 2013 roku. Ponadto w dniu 24 stycznia 2013 r. Emitent zawarł umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect z Art Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. W związku z powyższym Art Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie pełni funkcję Autoryzowanego Doradcy Emitenta od dnia 24 stycznia 2013 roku (raport bieżący EBI nr 2/2013).

2.9. DNI OTWARTE WIERZyciel S.A.

W dniach 13 i 27 grudnia 2013 r. w siedzibie Spółki Zarząd zorganizował III Dni Otwarte Wierzyciel S.A. dla inwestorów i akcjonariuszy. Spotkania były okazją do wymiany cennych spostrzeżeń z zakresu dotychczasowej działalności Spółki.

2.10. POSZERZENIE FUNKCJONALNOŚCI SYSTEMU OPERACYJNEGO I SPRZEDAŻOWEGO

Na przestrzeni 2013 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.

3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

Spółka w roku 2014 w dalszym ciągu będzie kontynuować statutową działalność polegającą na sprzedaży pożyczek pieniężnych na terenie całego kraju. Zarząd planuje konsekwentne zwiększanie wartości obligacji pożyczkowego, co w konsekwencji przełoży się na wzrost przychodów Spółki z tytułu odsetek i prowizji. Realizacja celu zakłada pełne wykorzystanie dostępnych środków pochodzących z bieżących spłat klientów oraz zewnętrznych źródeł finansowania.

Niezależnie od powyższego będą prowadzone działania w zakresie powiększenia istniejącej sieci sprzedaży poprzez rozwój działalności marketingowej oraz wzrostu konkurencyjności oferty produktowej. Istotnym czynnikiem

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

prac bieżących będzie również stały rozwój narzędzi informatycznych wykorzystywanych przez Spółkę oraz doskonalenie procesów back-office.

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

4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2013 roku Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Suma bilansowa na koniec 2013r. zamknęła się po stronie aktywów i pasywów kwotą 14.734 tys. PLN, co stanowi niewielki 0,08% spadek względem stanu na dzień 31-12-2012r (14.746 tys. PLN).

Poziom aktywów trwałych wg stanu na dzień 31-12-2013r. ukształtował się na poziomie 110 tys. PLN i w zestawieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego uległ obniżeniu o 63,58% (kwotowo o 192 tys. PLN). Na powyższe składa się amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz zakończenie inwestycji długoterminowej w akcje spółki PGE S.A. w związku ze sprzedażą w styczniu 2013 roku wszystkich posiadanych przez Emitenta akcji przedmiotowej Spółki.

Aktywa obrotowe zwiększyły się w prezentowanym okresie o 1,25 % z 14.444 tys. PLN do 14.625 tys. PLN. Zasadniczą pozycją wchodzącą w skład aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe, które to w stosunku do roku 2012 zwiększyły się o 1,35% z 14.050 tys. PLN do 14.240 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.

Suma utworzonych przez Spółkę rezerw na dzień 31-12-2013r. wynosi 4.895 tys. PLN.

Poziom zobowiązań długoterminowych wg stanu na dzień 31-12-2013r. w porównaniu do stanu na dzień 31-12-2012r. zmniejszył się o 24,47% tj. o 763 tys. zł w wyniku regularnych spłat rat kredytowych oraz dodatkowego przekierowania na spłatę kredytu środków finansowych uzyskanych ze sprzedaży posiadanych przez Spółkę akcji PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A.

Obserwowany, wg stanu na koniec 2013 roku, wzrost zobowiązań krótkoterminowych do poziomu 952 tys. zł, w porównaniu do stanu na koniec 2012 roku (wzrost o 54,05%), związany jest głównie z wykorzystaniem środków wynikających z podpisanej przez Spółkę w październiku 2012 roku (przedłużonej na kolejny rok w dniu 16 września 2013) umowy o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym na finansowanie sprzedaży produktów finansowych Spółki.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 8 z 13

Jednocześnie należy zauważyć, że wartość sumy zobowiązań długo i krótkoterminowych Spółki uległa obniżeniu względem stanu na koniec 2012 roku o 429 tys. zł tzn. o 11,48%.

Biorąc pod uwagę powyższe można stwierdzić, że Spółka w coraz mniejszym stopniu finansuje utrzymanie i wzrost obliga pożyczkowego w oparciu o zewnętrzne źródła finansowania.

Poziom kapitałów własnych Spółki (pomimo wypłaconej dywidendy) wzrósł w zestawieniu do wartości osiągniętej na koniec 2012 roku o 2,23 % tj. o 229 tys. PLN. Na dzień 31-12-2013r. 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 stosunku do roku poprzedniego wysokość kapitału podstawowego uległa zwiększeniu o 1,35% w konsekwencji umorzenia 6 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN oraz w następstwie emisji akcji imiennych serii G w wysokości 100 tys. PLN.

W raportowanym okresie przychody ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 4,24 % tj. z 4.435 tys. PLN w 2012r. do 4.623 tys. PLN w roku 2013. Na osiągnięty wzrost przychodów ze sprzedaży wpływ miały głównie wyższe przychody z tytułu prowizji oraz (w niewielkim stopniu) wyższy poziom należności z tytułu udzielonych pożyczek wykazywanych w bilansie jako należności krótkoterminowe stanowiący bazę do generowania przychodu z tytułu odsetek.

Koszty działalności operacyjnej w stosunku do roku 2012 zwiększyły się o 8,72 % i wynosiły odpowiednio 2.293 tys. PLN w 2012r. i 2.493 tys. PLN w 2013r. Wzrost ten spowodowany był głównie zwiększeniem wolumenu sprzedaży produktów finansowych Spółki w zamkniętym roku obrotowym i wyższymi kosztami obsługi tej sprzedaży.

Wypracowany przez Spółkę w 2013 roku zysk brutto w kwocie 959 tys. PLN jest niższy od osiągniętego na przestrzeni 2012 roku o 19,75% (zysk brutto wg stanu na dzień 31-12-2012r. – 1.195 tys. PLN). Osiągnięty wynik brutto, analizowanego okresu, obciążony został podatkiem dochodowym w wysokości 377 tys. PLN. W rezultacie osiągnięty w 2013 roku zysk netto w kwocie 582 tys. zł jest o 29,20% niższy od zysku netto wypracowanego przez Spółkę w 2012 roku. Na osiągnięty wynik finansowy netto zasadniczy wpływ miały podwyższone koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych (obliga pożyczkowe) związane z ostrożnościowym podejściem w zakresie wyceny ryzyka prowadzonej działalności, zwiększone koszty działalności operacyjnej wynikające ze wzrastającej liczby obsługiwanych pożyczek pieniężnych oraz zasadniczo mniejsze od uzyskiwanych w latach ubiegłych przychody z tytułu odsetek związane z utrzymującym się na przestrzeni sprawozdawanego okresu niskim poziomem rynkowych stóp procentowych.

6. AKCJE WŁASNE

Na przestrzeni roku 2012 Spółka nabyła 6 akcji własnych celem ich umorzenia (zgodnie z uchwałą nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21-06-2012r.), przygotowując tym samym strukturę kapitału akcyjnego Emitenta do przeprowadzenia operacji zmiany wartości nominalnej akcji z wartości 0,10 zł do wartości 1zł. W dniu

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

19 lutego 2013 roku sąd rejestrowy dokonał rejestracji umorzenia 6 akcji na okaziciela serii F. Na wniosek Spółki w dniu 11 marca 2013 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 185/13 w sprawie umorzenia wyżej opisywanych akcji. Biorąc pod uwagę powyższe Spółka nie posiadała akcji własnych wg stanu na koniec roku 2013.

7. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

8. INSTRUMENTY FINANSOWE

Według stanu na początek roku 2013 Spółka posiadała w swoim portfelu 10.584 sztuk akcji PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A., o wartości 192.734,64 PLN. W związku z zapotrzebowaniem na środki finansowe potrzebne do realizacji zwiększonego popytu na oferowane przez Spółkę produkty finansowe, Zarząd Spółki podjął decyzję o sprzedaży całości posiadanego pakietu przedmiotowej Spółki (sprzedaż w dniu 3 stycznia 2013 roku po kursie 19,10 PLN).

9. NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Ryzyko utraty płynności

Spółka swoją działalność opiera głównie na udzielaniu pożyczek gotówkowych osobom fizycznym, w związku z czym największym zagrożeniem dla bieżącej działalności Spółki są opóźnienia związane z terminowym regulowaniem zobowiązań przez pożyczkobiorców oraz trudności lub niemożliwość wyegzekwowania przez Spółkę posiadanych należności. Duże zatory płatnicze mogą wpłynąć na pogorszenie płynności finansowej Spółki i tym samym pogorszyć jej kondycję finansową w dłuższym okresie czasu. Nawet przejściowa utrata płynności wpłynęłaby niekorzystnie na wizerunek Emitenta, co mogłoby się przełożyć w przyszłości na trudności w kontynuowaniu statutowej działalności operacyjnej i przez to negatywnie wpłynąć na osiągane przez Spółkę wyniki. Emitent w celu zminimalizowania omawianego ryzyka podejmuje wszelkie działania mające na celu ograniczanie szkodowości portfela pożyczkowego poprzez szczegółową weryfikację wnioskodawców (wykorzystując do tego także od lat budowane i okresowo aktualizowane modele walidacyjne i historycznie zgromadzone dane), usprawnianie działań windykacyjnych, bieżący monitoring stopnia spływu należności oraz bieżącą aktualizację wartości aktywów finansowych (odpisy aktualizacyjne).

Ryzyko związane z wykorzystaniem kapitałów obcych

Spółka w związku z prowadzoną działalnością posługuje się długo i krótkoterminowym kapitałem obcym. Obecnie

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

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

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

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

Ryzyko skali działania

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

Ryzyko związane z funkcjonowaniem infrastruktury informatycznej

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

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

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

pozytywnie na jego wizerunek i w konsekwencji na sprzedaż oferowanych produktów.

Ryzyko małej elastyczności produktowej

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

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

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

Ryzyko wydłużenia procedur sądowo-egzekucyjnych

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

Ryzyko związane ze zmianami w regulacjach prawnych

Zmiany przepisów prawnych mogą w istotny sposób wpłynąć na działalność Spółki. Odmienna interpretacja prawa podatkowego przez Spółkę w stosunku do organów podatkowych może stać się przyczyną powstania nieprzewidzianych zobowiązań podatkowych i spowodować nadwyrężenie sytuacji finansowej Spółki.

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.

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 wahań rynkowych

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

Ryzyko niskich stóp procentowych

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

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

WICEPREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.

Dariusz Rzepka

PREZES ZARZĄDU
WIERZYCIEL S.A.

Krzysztof Rzepka

31.03.2014

Siedziba Spółki:
43-190 Nisko
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
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Rady Nadzorczej Firmy WIERZYCIEL S.A.
w Mikołowie
za 2013 rok**

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

- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **14 734 547,06 zł**,
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący zysk netto w wysokości **581 612,07 zł**,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę **229 746,07 zł**,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **1 541,38 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 jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 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 dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r., bez uwzględnienia stanowiska dotyczącego wyceny akcji serii E i F.
- 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 nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie

.....
Stefan Michalik
Nr w rejestrze 2500

Katowice, dnia 30.05.2014 r.

W imieniu Nr 1159
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

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

PREZES ZARZĄDU

mgr Jan Horst
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
UZUPEŁNIAJACY OPINIĘ
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI AKCYJNEJ WIERZYCIEL w
MIKOŁOWIE UL Wyzwolenia 27
ZA ROK OBROTOWY 2013 r.

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

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

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

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

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

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

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek handlowych i Statutu.

Dokonano zmian niektórych paragrafów statutu zgodnie z postanowieniami ujętymi w Aktach Notarialnych w dniu 7.12.2007, 21.05.2009, 19.03.2010, 30.06.2010, 8.06.2010, 27.07.2010, 22.06.2011, 21.06.2012 r. 28.06.2013r



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

W dniu 22.04.2013 r Uchwałą nr 294/13 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. na wniosek spółki „WIERZYCIEL” dokonano zmiany wartości nominalnej akcji z 0,10 zł. na 1,00 zł. tj. na dzień wymiany 26 311 000 akcji na 2 631 000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. każda.

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

- 64, 91 Z Leasing finansowy,
- 64, 92 Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 64, 99 Z Pozostała finansowa, działalność usługowa,
- 66 19 Z Pozostała działalności wspomagająca usługi finansowe,
- 68 20 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 68 32 Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.
- 62 01 Z Działalność związana z oprogramowaniem.
- 62 02 Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki.
- 62 09 Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych.
- 63 11 Z Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi i podobna działalność.
- 63 12 Z Działalność portali internetowych.
- 63 99 Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana.

Zgodnie ze stanem faktyczna działalność Spółki polega na:

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



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

Kapitał własny Spółki wg stanu na dzień badania tj. 31.12.2013 roku wynosi **10 520 412,83 zł** w tym:

- kapitał podstawowy (akcyjny) **7 531 100,00 zł.** i dzieli się na 7 531 100 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł. co zgodne jest z aktualnym wpisem w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Katowicach NR KRS 0000190266.
- kapitał zapasowy - **2 407 700,76 zł**
- zysk netto - **581 612,07 zł**

Kapitał podstawowy – wartość 7 531 100 zł.

W okresie roku badanego - Spółka doprowadziła do formalnej zmiany wartości nominalnej jednej akcji z 0,10 zł na 1,00 zł za każdą akcję. Zmiana ta spowodowała zmniejszenie ilości akcji z 74 311 006 akcji do 7 431 100 akcji a nadto nastąpiło wyemitowanie 100 000 akcji serii G o wartości 100 000 zł co w sumie czyni 7 531 100 akcji i jest zgodne z dokonanymi zmianami w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Tak więc badana Spółka na koniec badanego roku posiada akcje:

- serii A -	2 000 000	akcji uprzywilejowanych
- „ B -	650 000	„ „
- „ C -	1 000 000	„ „
- „ D -	1 150 000	„ „
- „ E -	2 300 000	„ nie uprzywilejow.
- „ F -	331 100	„ „ „
- „ G -	100 000	„ „ „

Akcje serii A – D są uprzywilejowane, to znaczy, że akcje te dają prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy. Akcje serii E, F i G w ilości 2 731 100 akcjami zwykłymi o wartości 2 731 100 zł z czego akcje serii E i F stanowią Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Wszystkie akcje w całości zostały objęte i opłacone.

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

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.

Rada Nadzorcza na dzień 31.12.2013 r przedstawia się następująco: :

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

Na koniec badanego roku średnioroczne zatrudnienie wynosiło 10 osób tj. 8,6 etatu.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki za 2012 r zamknęła się zyskiem netto w wysokości **822 293,01 zł.**

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy tj. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w formie Aktu Notarialnego – Rep. A Nr 1731/2013 z dnia 28.06.2013 r.



Zgromadzenie Akcjonariuszy jak wyżej postanowiło Uchwałą nr 6 przeznaczyć z zysku netto za 2012 r. w wysokości = **822 293, 01 zł.**

- na wypłatę dywidendy - 179 976,61 zł
- na kapitał zapasowy - 642 316,40 zł

Nadto postanowiono przeznaczyć część kapitału rezerwowego utworzonego z zysku lat poprzednich w wysokości 271 889,39 zł. na wypłatę dywidendy.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok wraz z opinią i raportem oraz aktem notarialnym z zatwierdzenia tego sprawozdania zostało złożone w Pierwszym Urzędzie Skarbowym w Mikołowie w dniu 2.07.2013 r

Sprawozdanie finansowe za 2012 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 30.07.2013 r. sygn. sprawy KA.VIII NS-REJ.KRS/022260/13/294 .

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

Badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok zostało przeprowadzone na podstawie Umowy nr 46/23009/B/14 z dnia 18.12.2013 r. zawartej pomiędzy Firmą **WIERZYCIEL S.A.** a prowadzącą działalność gospodarczą – Śląską Firmą Auditingu i Doradztwa „AUDIT” Sp. z o.o. w Katowicach Plac Grunwaldzki 8–10 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 1159 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

W dniu 30.04.2014 r spisany został aneks Nr 1 do tej umowy przyjmując termin zakończenia badania i oceny sprawozdania finansowego Zleceniodawcy za 2013 r w terminie do dnia 30.05.2014 r.

W imieniu podmiotu uprawnionego - badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w dniach 27.02 - 30.05.2014 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 1/46/23009/B/14 z dnia 18.12.2013 r. o dokonanie badania i oceny sprawozdania finansowego oraz spisane aneksu Nr 1 z dnia 30.04.2014 r



Rada Nadzorcza Uchwałą nr 1/XI/2013 na swym posiedzeniu w dniu 28.11.2013 w głosowaniu jawnym zaakceptowała ofertę na badanie sprawozdania finansowego za 2013 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 2013 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 30.05.2014 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	2013	2012	2011
1	2	3	4	5
	AKTYWA			
A	AKTYWA TRWAŁE	110	302	346
1	Wartości niematerialne i prawne	25	25	x
2	Rzeczowe aktywa trwałe	85	84	102
3	Należności długoterminowe	x	x	x
4	Inwestycje długoterminowe	x	193	244
B	AKTYWA OBROTOWE	14 625	14.444	13 207
1	Zapasy	x	x	x
2	Należności krótkoterminowe	14 240	14 050	12 672
3	Inwestycje krótkoterminowe	362	360	494
4	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	34	41
	SUMA AKTYWÓW	14 735	14 746	13 553
	PASYWA			
A	KAPITAŁ WŁASNY	10 521	10 291	10 211
I	Kapitał podstawowy	7 531	7 431	7 431
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	x	x	x
III	Udziały własne	x	x	x
IV	Kapitał zapasowy	2 408	1 766	1 615
V	Kapitał z aktualizacji i wyceny	x	x	x
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe	x	272	588
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	x	x	x
VIII	Zysk (strata) netto	582	822	577
IX	Odpisy z zysku netto	x	x	x
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOB.	4 214	4 455	3 342
1	Rezerwy na zobowiązania	x	x	x
2	Zobowiązania długoterminowe	2 354	3 118	2 923
3	Zobowiązania krótkoterminowe	952	618	101
4	Rozliczenia międzyokresowe	908	719	318
	SUMA PASYWÓW	14 735	14 746	13 553

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Wyszczególnienie	2013	2012	2011
1	2	3	4	5
A	Przychody netto i zrównane z nimi	4 623	4 435	2 332
B	Koszty działalności operacyjnej	2 493	2 293	1 017
C	Zysk (strata) ze sprzedaży	2 130	2 142	1 315
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 200	1 104	1 256
E	Pozostałe koszty operacyjne	2 075	1 594	1 593
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 255	1 652	978



G	Przychody finansowe	53	73	80
H	Koszty finansowe	350	530	295
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	959	1 195	763
J	Zyski nadzwyczajne	x	x	x
	Straty nadzwyczajne	x	x	x
K	Zysk (strata) brutto	959	1 195	763
L	Podatek dochodowy	377	373	186
N	Zysk (strata) netto	582	822	577

KLUCZOWE WSKAŹNIKI

1. WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	2013	2012	2011
a) rentowność sprzedaży brutto	wynik na sprzedaży przychody ze sprzedaży	$\frac{2\,130 \times 100}{4\,625} = 46,0\%$	$\frac{2\,142 \times 100}{4\,435} = 48,0\%$	$\frac{1\,315 \times 100}{2\,332} = 56,4\%$
b) rentowność sprzedaży netto	zysk - strata netto przychody ze sprzedaży	$\frac{582 \times 100}{4\,625} = 12,6\%$	$\frac{822 \times 100}{4\,435} = 18,5\%$	$\frac{577 \times 100}{2\,332} = 24,7\%$
c) rentowność majątku ogółem	zysk - strata netto majątek ogółem	$\frac{582 \times 100}{14\,735} = 3,9\%$	$\frac{822 \times 100}{14\,746} = 5,6\%$	$\frac{577 \times 100}{13\,553} = 16,2\%$

2. WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Wskaźnik płynności I	środki obrotowe ogółem zobowiązania krótkoter.	$\frac{14\,625}{952} = 15,4$	$\frac{14\,444}{618} = 23,4$	$\frac{13\,207}{101} = 130,8$
Wskaźnik płynności II	Środki obrotowe – zapasy Zobowiązania krótkoter.	$\frac{14\,625 - 0}{952} = 15,4$	$\frac{14\,444 - 0}{618} = 23,4$	$\frac{13\,207 - 0}{101} = 130,8$
Wskaźnik płynności III	środki pieniężne zobowiązania krótkoter.	$\frac{362}{952} = 0,4$	$\frac{360}{618} = 0,6$	$\frac{495}{101} = 4,9$
Szybkość inkasa należności w dn.	stan należności x 365 przychody ze sprzedaży	$\frac{14\,245 \times 365}{4\,623} = 1\,125$ dni	$\frac{14\,050 \times 365}{4\,435} = 1\,156$ dni	$\frac{12\,672 \times 365}{2\,332} = 1\,983$ dni
Szybkość spłaty zobowiązań w dn.	stan zobowiązań x 365 przychody ze sprzedaży	$\frac{4\,214 \times 365}{4\,623} = 333$ dni	$\frac{4\,455 \times 365}{4\,435} = 367$ dni	$\frac{3\,342 \times 365}{2\,332} = 523$ dni

3. WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Zadłużenia ogólnego	zobowiązania ogółem aktywa ogółem	$\frac{4\,214}{14\,735} = 28,6\%$	$\frac{4\,455}{14\,746} = 30,2\%$	$\frac{3\,342}{13\,553} = 24,6\%$
Zadłużenia kapitału własnego	zobowiązania ogółem kapitały własne	$\frac{4\,214}{10\,520} = 40,0\%$	$\frac{4\,455}{10\,291} = 43,3\%$	$\frac{3\,342}{10\,211} = 32,7\%$
Finansow majątku trwałego kap. wł.	Kapitał własny + rezerwy majątek trwały	$\frac{10\,520 + 0}{110} = 9\,564\%$	$\frac{10\,291 + 0}{302} = 3\,408\%$	$\frac{10\,211 + 0}{346} = 2\,951\%$



4. WSKAŹNIKI STABILIZACJI FINANSOWEJ

Aktywa czynne w tys. zł.	majątek trwały + obrotowy - zobowiązania krótkotermin	110 + 14 625 – 952 = 13 783	302 + 14 444 – 618 = 14 128	346 + 13 207 – 101 = 13 452
Kapitały stałe w tys. zł.	kapitał wł. + rezerwy + zob. długoterminowe	10 520 + 2 355 = 12 875	10 291 + 3 118 = 13 409	10 211 + 0 + 2 923 = 13 134
Kapitał pracujący w tys. zł.	Majątek obrotowy- zobowiąz. krótkoterminowe	14 625- 952 = 13 673	14 444 – 618 = 13 826	13 207 – 101 = 13 106
Ogólny poziom zadłużenia	<u>zob. krótko i długoter</u> <u>aktywa ogółem</u>	4 214 x 100 14 735= 28,6%	4 456 x 100 14 746= 30,2%	3 341 x 100 13 553= 24,7%
Pokrycie majątku trwałego kap. włas	<u>Kapitały własne + rezerwy.</u> <u>majątek trwały ogółem</u>	10 520 x 100 110 = 9 564%	10 291 x 100 302 = 3 408 %	10 211 + 0 x 100 346 = 2 951%
Trwałość struktur finansowych	<u>kapitał wł.+zobow.długoter.</u> <u>aktywa ogółem</u>	10 520 + 2 355 14 735= 87,4%	10 291+ 3 118 14746 = 90 9%	10 211+ 2 923 13553= 96,9%

Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki za 2013 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 14 050 tys. zł. do kwoty 14 240 tys. zł i przekracza stan posiadanego kapitału własnego o 3 720 tys. zł.

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

Na sfinansowanie tego wzrostu poza kapitałem własnym badana jednostka korzysta z kredytu bankowego i pożyczek (2 355 + 773) o wartości 3 128 tys. zł.

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

Bilans zamknięcia za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku został wprowadzony do ksiąg i Bilansu otwarcia na dzień 1 stycznia 2013 roku a więc zachowano ciągłość bilansową.



II INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

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

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

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

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

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



2. OCENA DZIAŁANIA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Badana jednostka nie posiada instytucjonalnej komórki kontroli wewnętrznej. System kontroli wewnętrznej obejmuje kontrolę funkcjonalną, sprawowaną przez Zarząd i osoby funkcyjne. Stosowane procedury kontroli wewnętrznej umożliwiają ujęcie w sposób ciągły i zapewniają kompletne oraz poprawne ujęcie udokumentowania operacji gospodarczych.

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

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

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

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za 2013 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 2013 zarządzeniem z dnia 4.11.2013 r. wyznaczył terminy inwentaryzacji



poszczególnych składników majątkowych i ustalił składy zespołów inwentaryzacyjnych.

Inwentaryzacje środków trwałych dokonano wg stanu na dzień 31.12.2013 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 31.12.2013 r.

Sporządzono protokół z dnia 10.01.2014 r. z przeprowadzenia inwentaryzacji rozrachunków z tyt. udzielonych pożyczek i wykupionych wierzytelności wg stanu na dzień 31.12.2013 r.

4. INFORMACJE NA TEMAT BADANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe Przedsiębiorstwa WIERZYCIEL Spółka Akcyjna z siedzibą w Mikołowie ul. Wyzwolenia 27 sporządzone w dniu 31.03.2014 r. obejmujące:

- 1) Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za 2013 r.
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą bilansową = **14 734 547,06 zł.**
- 3) Rachunek zysków i strat za okres od 101 do 31.12.2013 r. wykazujący zysk netto = **581 612,07 zł.**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje wzrost kapitału własnego o kwotę = **229 746,07 zł.**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2013 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o = **1 541,38 zł.**
- 6) Dodatkowa informacja i objaśnienia do sprawozdania finansowego,
- 7) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2013 r.



5. INFORMACJE O ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. B I L A N S

A. AKTYWA TRWAŁE

Aktywa trwałe o wartości netto **109 699,39 zł.** dotyczą następujących pozycji:

• Wartości niematerialne i prawne	-	wartość	=	24 695,32 zł.
• Rzeczowe aktywa trwałe	-	wartość	=	85 004,07 zł.
• Należności długoterminowe	-	wartość	=	0 zł
• Inwestycje długoterminowe	-	wartość	=	0 zł.
Razem				= 109 699,39 zł.

I. Wartości niematerialne i prawne - wartość netto = **24 695,32 zł.**
i dotyczy licencji Tapi- pakiet startowy 5 stanowisk Na początek roku
badanego wartość początkowa wynosiła **40 028,57 zł** plus zakupy w okresie
roku badanego za 1 154,04 zł = **41 182,61 zł**
Wartość umorzeń na początek roku badanego – 15 235,69 zł plus
umorzenia w roku badanym 1 251,60 zł. co stanowi wartość umorzeń na
koniec roku - **16 487,29 zł.**
Wartość netto (41 182,61 - 16 487,29) = **24 695,32 zł.**

W okresie roku badanego zakupiono 2 licencje za 1 154,04 zł, i w pełnej
wartości umorzono.

Wartość netto ustaloną na koniec badanego roku w kwocie **24 695,32 zł.** należy
uznać za poprawną.

II. Rzeczowe aktywa trwałe wartość netto = **85 004,07 zł**

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



1. Wartość początkowa

Grupa rodzaj	1.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2013
Budynki	47 836,69	9 558,65	-	57 395,34
Urządzenia te.	78 549,15	22 955,98	-	101 505,13
Pozostałe środ.	73 388,64	11 720,52	-	85 109,16
Środki o n.war	69 598,53	6 803,22	-	76 401,75
Razem	269 373,01	51 038,37	-	320 411,38

Zwiększenia wartości środków trwałych są poprawnie udokumentowane i wartość początkowa środków trwałych o wartości **320 411,38 zł** na koniec badanego roku należy uznać za poprawną.

2. Wartość umorzeń

Grupa rodzaj	1.01.2012	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2013
Budynki	13 318,30	5 420,96	-	18 739,26
Urządzenia te.	68 015,17	18 932,80	-	86 947,97
Pozostałe środ.	39 001,88	14 316,45	-	53 318,33
Środki o n: war	69 598,53	6 803,22	-	76 401,75
Razem	189 933,88	45 473,43	-	235 407,31

Zwiększenia wartości umorzeń w okresie roku badanego są zgodne z tabelami amortyzacyjnymi i stosowanymi stawkami umorzeń..

Wykazaną wartość umorzeń środków trwałych o wartości **235 407,31 zł** na koniec badanego roku należy uznać za poprawną

3. Wartość netto

Grupa rodzajowa	Wartość począt	Umorzenia	Wartość netto
Budynki, lokale	57 395,34	18 739,26	38 656,05
Urządzenia techniczn	101 505,13	86 947,97	14 557,16
Pozostałe środki trwa	85 109,16	53 318,33	31 790,83
Środki o niskiej wart	76 401,75	76 401,75	0
Razem	320 411,38	235 407,31	85 004,07

Wykazaną w bilansie wartość netto środków trwałych na koniec badanego roku w kwocie **85 004,07 zł** w przekroju poszczególnych grup rodzajowych należy uznać za poprawną



Wartość budynków i lokali dotyczy nakładów inwestycyjnych poniesionych w obcych środkach trwałych związanych z modernizacją i przystosowaniem dla własnych potrzeb wynajętych pomieszczeń w Mikołowie przy ulicy Wyzwolenia 27.

Środki trwałe w budowie na koniec badanego roku nie występują.

Łączna wartość rzeczowych aktywów trwałych na koniec badanego roku wynosi **85 004,07 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,
a wartość na koniec roku ubiegłego w kwocie **192 734,64 zł** dotycząca:
akcji PGE S.A. została rozliczona.

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 (24 695,32 + 85 004,07) = **109 699,39 zł.** należy uznać za poprawne.

B. AKTYWA OBROTOWE

Ogólna wartość aktywów obrotowych w kwocie = **14 624 847,67 zł**
dotyczy następujących składników majątkowych:

- należności krótkoterminowych - 14 240 244,60 zł
- inwestycji krótkoterminowych - 361 755,42 zł
- krótkoterminowych rozliczeń - 22 847,65 zł

1. Należności krótkoterminowe - wartość = 14 240 244,60 zł
jest zgodna z zapisami i dotyczy należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek w tym:

- | | |
|---|--------------------|
| a) należności z tytułu dostaw i usług - wartość | = 12 435 029,99 zł |
| b) należności z tyt. bezp.. społecznych | = 129,00 zł |
| c) inne należności | = 101,00 zł. |
| d) należności dochłódzonych na drodze sądowej | = 1 804 984,61 zł |



Należności z tyt. dostaw i usług w kwocie 12 435 029,99 zł dotyczą:

a) należności z tyt. udzielonych pożyczek	11 801 098,69
b) należności z tyt. odsetek	1 618 831,68
c) należności z tyt. dostaw	3 045,46
d) należności z tyt. umorzonych pożyczek	2 202 791,71
e) należności z tyt. umorzonych odsetek	1 381 680,68
f) wierzytelności	322 552,64
g) odpis aktualizacyjny - mniej -	3 907 025,03
w tym:	
- pożyczek 3 584 472,39	
- wierzytelności 322 552,64	
h) odpisy pożyczek umorzonych	- 987 945,84

POŻYCZKI

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

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

Rodzaj i okres	B.O. 1.01.2013.	B.Z. 31.12.2013
Pożycz. 6 m	5 374,87	10 229,45
Pożyczki zapadłe.	260 058,67	114 328,56
Odsetki od pożyczek	45 462,38	27 174,57
Razem 6 miesięcy	310 895,92	151 732,58
Pożyczki 12 m	3 023 728,86	3 446 395,41
Pożyczki zapadłe	1 188 014,75	2 365 467,41
Odsetki od pożyczek	229 607,56	413 764,63
Razem 12 miesiące	4 441 351,17	6 225 627,45
Pożyczki 24 m	563 015,24	897 691,87
Pożyczki zapadłe	653,249,35	556 530,68
Odsetki od pożyczek	197 104,46	170 528,13
Razem 24 miesiące	1 413 369,05	1 624 750,68
Pożyczki 36 m	2 053 682,57	1 226 368,72
Pożyczki zapadłe	1 813 881,40	1 801 440,31



Odsetki od pożyczek	624 636,98	593 254,21
Razem 36 miesiące	4 492 200,95	3 621 063,24
Pożyczki 48 m	1 538 274,32	886 356,09
Pożyczki zapadłe	1 490 526,87	1 429 596,78
Odsetki od pożyczek	526 600,95	549 936,63
Razem 48miesiące	3 555 402,14	2 865 889,50
Pożyczki 12 m	685 016,02	712 664,19
Pożyczki zapadłe	4 707,55	3 281,82
Odsetki od pożyczek	15 053,79	19 905,52
Razem 12miesiące	704 777,36	735 851,53
Pożyczki bież.	7 869 091,88	7 179 705,73
Pożyczki zapadłe	5 410 438,59	6 270 645,56
Odsetki od pożyczek	1 638 466,12	1 774 563,69
Ogółem	14 917 996,59	15 224 914,98

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

Ich wartość na koniec badanego roku dotyczy i wynosi:

Okres	Stan na 1.01.2013	Stan na 31.12.2013	Różnica + -
Razem	2 161 460,06	3 584 472,39	+ 1 423 012,33

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

Wierzytelności

Wartość wierzytelności dotyczy :

- zakupionych należności od Banku Spółdzielczego w latach 2003 – 2004 a nie spłaconych we właściwym czasie przez kredytobiorców zasądzonych prawomocnymi wyrokami Sądów i skierowanych do windykacji Komorniczej.



- zakupionej należności od Górnośląskiej Agencji Rozwoju Regionalnego w Katowicach w 2006 r. dotyczące osoby fizycznej w okresie roku badanego w całości zostały rozliczone.

Treść	1.01.2013	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2013
Kapitał	199 927,60	11 364,08	19 056,62	182 235,06
Odsetki	134 243,94	26 194,13	20 120,49	14 317,58
Koszty	183,06	x	183,06	x
Razem	334 354,60	37 558,21	39 360,17	322 552,64

Na koniec roku badanego Spółka w stosunku do wierzytelności od kredytobiorców Banku Spółdzielczego. dokonała w całości odpisu aktualizacyjnego w kwocie **322 552,64 zł** nie wykazując w sprawozdaniu z tego tyt. żadnej należności.

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

Dotyczą	Stan na 1.01.2013	Stan na 31.12.2013	Różnica + -
Pożyczek	3 040 089,55	4 572 418,23	+ 1 532 328,68
Wierzytelności	334 354,60	322 552,64	- 11 801,96
Razem	3 374 444,15	4 894 970,87	+ 1 520 526,72

Na koniec badanego roku wartość odpisów aktualizacyjnych wynosi wartość **4 803 645,64 zł**.

Należności dochodzone na drodze sądowej - wartość = **1 804 984,61 zł**.
Wg ewidencji księgowej stan należności skierowanych do Sądu na koniec badanego roku wynosi i dotyczy:

Okres	Stan na 1.01.2013	Stan na 31.12.2013	Różnica + --
1	2	3	4
na 6 m-cy	26 334,25	4 157,94	- 22 176,31
na 12 m-ce	879 546,41	1 400 157,95	+ 520 611,54
na 24 m-ce	129 172,21	56 195,54	- 72 976,67
na 36 m-ce	360 344,04	185 557,74	- 174 786,30
na 48 m-ce	309 943,07	158 915,44	- 151 027,63
Razem	1 705 339,98	1 804 984,61	+ 99 644,63



Wykazaną wartość należności dochodzonej na drodze postępowania sądowego na koniec badanego roku w kwocie **1 804 984,61 zł.** należy uznać za poprawnie udokumentowaną.

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

Pożyczki na okres	Należności na 1.01.2013	Należności na 31.12.2013	Zwiększenie + Zmniejszenie -
- na 6 miesięcy	310 895,92	151 732,58	- 159 163,34
- na 12 miesięcy	4 441 351,17	6 225 627,45	+ 1 784 276,28
- na 24 miesiące	1 413 369,05	1 624 750,68	+ 211 381,63
- na 36 miesięcy	4 492 200,96	3 621 063,24	- 871 137,72
- na 48 miesięcy	3 555 402,14	2 865 889,50	- 689 512,64
- na 12 -2 miesięcy	704 777,36	735 851,53	+ 31 074,17
Razem	14 917 996,60	15 224 914,98	+ 306 918,38
- Wierzytelności	+ 334 354,60	+ 322 552,64	- 11 801,96
- Należności umorzone	+ 2 161 460,06	+ 3 584 472,39	+ 1 423 012,33
- Odpisy aktualizacyjne	- 3 374 444,15	- 4 894 970,87	- 1 520 526,72
- Należności z tyt. usług	10 218,51	3 045,46	- 7 173,05
- Pozostałe	-	230,00	+ 230,00
Stan należności	14 049 585,62	14 240 244,60	+ 190 659,98

Tak więc należności na koniec badanego roku wynoszą:

- z tyt. pożyczek	-	+ 11 801 098,69 zł
- z tyt. odsetek	-	+ 1 618 831,68 zł.
- z tyt. wierzytelności	-	+ 322 552,64 zł.
- należności dochodzone w sądach	-	+ 1 804 984,61 zł
- wstępnie umorzone pożyczki	-	+ 2 202 791,71 zł.
- „ „ odsetki	-	+ 1 381 680,68 zł
- odpisy aktualizacyjne	-	- 4 894 970,87 zł
- należności z tyt. dostaw i usług	-	+ 3 045,46 zł
- pozostałe	-	+ 230,00 zł.
Razem należności z tyt. dostaw i usług	=	14 240 244,60 zł.



Należności od pozostałych jednostek w kwocie **14 240 244,60 zł.** została poprawnie wykazana w bilansie na koniec roku badanego i dotyczy:

a) Dostaw i usług	-	12 435 029,99 zł.
b) Należności z tyt. podatków, ubezpieczeń	-	129,00 zł
e) Inne	-	101,00 zł
f) Dochodzone na drodze sądowej	-	1 804 984,61 zł.

3. Inwestycje krótkoterminowe - wartość = **361 755,42 zł**
jest zgodna z zapisami i dotyczy środków pieniężnych na koniec badanego roku:

• środki pieniężne w kasie	-	wartość	=	4 248,97 zł
• środki pieniężne na rachunkach bankowych			=	357505,45 zł
w tym:				
- w Banku Spółdzielczym			=	350 000,00 zł
- w Banku Millennium			=	7 505,45 zł
• rozrachunki z tyt. akcji			=	1,00 zł

Stan środków pieniężnych w kasie w kwocie **4 248,97 zł** zgodny z Raportem Kasowym nr 12/12/13 z dnia 31.12.2013 r. Przeprowadzona inwentaryzacja gotówki w dniu 31.12.2013 r. potwierdziła zgodność stanu ewidencyjnego.

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

Stan środków na rachunku bankowym w Banku Spółdzielczym jako lokata stanowi blokadę 350 000,00 zł. na poczet zaciągniętego kredytu bankowego.

W Banku Milenium stan środków na koniec badanego roku figuruje na 2 rachunkach bankowych – jeden – saldo – 5 260,36 zł a drugi – 2 245,09 zł = **7 505,45 zł**

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

W stosunku do roku ubiegłego nastąpiło zmniejszenie stanu gotówki na koniec badanego roku o kwotę **1 541,38 zł.** co poprawnie zostało wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych na dzień 31.12.2013r.

Wykazaną wartość środków pieniężnych w Bilansie na 31.12.2013 r. w wysokości **361 755,42 zł** należy uznać za poprawną.



4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe – wartość = 22 847,65 zł.

jest zgodna z zapisami i dotyczy:

- prowizja do rozlicz. od kredytu długoter. - 17 986,15 zł.
- pozostałe - 4 861,50 zł.

Wykazaną wartość należy uznać za poprawną.

PASYWA

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY

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

Lp.	Wyszczególnienie	2013	2012	2011
1	Kapitał podstawowy	7 531 100,00	7 431 100,60	7 431 100,60
2	Należne wpłaty nie wniesione	x	x	x
3	Udziały (akcje) własne	x	- 0,60	x
4	Kapitał zapasowy	2 407 700,76	1 765 384,36	1 615 384,36
5	Kapitał z aktualizacji wyceny	x	x	x
6	Pozostałe kapitały rezerwowe	x	271 889,39	587 649,64
7	Zysk z lat ubiegłych	x	x	x
8	Zysk netto	581 612,07	822 293,01	577 349,81
9	Odpis z zysku netto	x	x	x
	Razem kapitał własny	10 520 412,83	10 290 666,76	10 211 484,41

1. 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.

W okresie roku badanego wartość kapitału podstawowego zwiększyła się o 100 000 zł. poprzez wyemitowanie 100 000 akcji serii G o wartości po 1,00 zł każda tj. 100 000 zł

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

- a) przyznał spółce status uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w trybie EMITENT,



- b) zarejestrował w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych akcje serii E i F w ilości 23 000 000 + 3 311 006 o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S. A. na wniosek Zarządu Spółki „Wierzyciel” Uchwałą Nr 294/13 z dnia 22.04.2013 r w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji z 0,10 zł na 1,00 zł z dniem 10.05.2013 r dokonał wymiany 26 311 000 akcji na 2 631 100 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda a więc o wartości 2 631 100 zł

Badana jednostka w Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego za 2013 rok przy omawianiu struktury własności kapitału podstawowego oraz wartości subskrybowanych akcji odnośnie akcji serii E i F prowadzonych przez Giełdę Papierów w Warszawie poinformowała, że wg kursu zamknięcia rynku NewConnect na dzień 31.12.2013 r wartość akcji wynosi 0,55 zł.

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

- 3. Udziały (akcje) własne** - w badanej jednostce na koniec badanego okresu nie występują, a wartość - 0,60 zł z roku ubiegłego została poprawnie rozliczona.

4. Kapitał (fundusz) zapasowy	-	wartość	2 407 700,76 zł.
jest zgodny i wynika z zapisów:			
Stan na 1.01.2013 r.	=		1 765 384,36 zł.
Zwiększenia	+		642 316,40 zł.
Zmniejszenia	-		0
Stan na 31.12.2013 r.	=		2 407 700,76 zł.

Zwiększenie kapitału zapasowego w okresie roku badanego o kwotę 642 316,40 zł. dotyczy odpisu z podziału zysku za rok ubiegły zgodnie z Uchwałą nr 6 & 1 ust. b Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28.06.2013 r. w sprawie podziału zysku za 2012 r. (Akt Notarialny Rep. A nr 1731/2013 Kancelaria Notarialna s. c. Maciej Piwowarski i Katarzyna Stanek w Mikołowie

Zwiększenie kapitału zapasowego w 2013 roku o kwotę 642 316,40 zł. należy uznać jako uzasadnione a tym samym stan kapitału zapasowego na koniec badanego roku w kwocie **2 407 700,76 zł.** za poprawne.



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

6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe - na koniec badanego roku nie występują, a wartość 271 889,39 zł z roku ubiegłego zgodnie z Uchwałą Nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia firmy „Wierzyciel” S.A. z dnia 28.06.2013 r. została przeznaczona na wypłatę dywidendy.

7. Zysk z lat ubiegłych - w badanej jednostce na koniec badanego roku nie występuje.

8. Zysk netto - wartość = **581 612,07 zł.**

Wynik finansowy – zysk netto za okres roku badanego został ustalony w wysokości jw. co bliżej zostanie omówione w dalszej części Raportu.

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

Ogólna wartość kapitału własnego w kwocie 10 520 412,83 zł stanowi 71,4 % ogólnej wartości pasywów.

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Na koniec badanego roku wartość zobowiązań wynosi = **4 214 134,23 zł** i dotyczy:

Lp.	Wyszczególnienie	2013	2012	2011
I	Rezerwy na zobowiązania	x	x	x
II	Zobowiązania długoterminowe	2 354 532,00	3 118 164,00	2 923 400,00
III	Zobowiązania krótkotermin.	951 827,67	618 184,91	100 825,31
	1. Wobec jednostek powiązanych.	16 200,00	100 000,00	x
	a) z tyt. dostaw i usług	16 200,00	x	x
	b) inne	x	100 000,00	x
	2. Wobec pozostał. jednostek	935 627,67	518 184,91	100 825,31
	a) kredyty i pożyczki	772 916,70	315 929,77	x
	b) z tyt. dostaw i usług	33 314,42	72 006,40	34 727,61
	c) z tyt. podatków	52 678,91	73 057,91	21 582,54
	d) z tyt. wynagrodzeń	3 631,48	4 000,00	10 000,00
	d) inne	73 086,16	53 290,83	34 515,22
	3. Fundusze specjalne	x	x	x
IV	Rozliczenia międzyokresowe	907 774,56	718 997,14	317 676,99
	Razem zobowiązania i rezer.	4 214 134,23	4 455 346,05	3 341 902,36



I. Rezerwy na zobowiązania - w badanej jednostce na koniec badanego roku nie występują.

II. Zobowiązania długoterminowe - wartość = 2 354 532,00 zł
 jest zgodny z zapisami i dotyczy udzielonego kredytu operacyjnego z przeznaczeniem na sfinansowanie statutowej działalności przez Bank Spółdzielczy na okres do 31.01.2017 roku w kwocie 3 500 000,00 zł.
 Do końca badanego roku wykorzystano ten kredyt w wysokości 2 354 532,00 zł. co jest zgodne z potwierdzeniem tej wartości przez Bank kredytujący.

III. Zobowiązania krótkoterminowe - wartość = 951 827,67 zł
 Zobowiązania krótkoterminowe dotyczą:

1) Wobec jednostki powiązanej - 16 200,00 zł
 z tyt. usług - dotyczy Kancelarii Prawniczej – 16 200,00 zł.

2) Wobec pozostałych jednostek - 935 627,67 zł
 - w tym:

a) kredyt i pożyczki	-	772 916,70 zł
b) dostaw i usług	-	33 314,42 zł.
c) podatków i ubezpieczeń	-	52 678,91 zł.
d) wynagrodzeń	-	3 631,48 zł.
e) inne	-	73 086,16 zł.

Kredyty i pożyczki	-	wartość	=	772 916,70 zł
dotyczy : - kredytu bankowego w kwocie				
				578 031,60 zł.
w Banku Spółdzielczym co jest zgodne				
z potwierdzeniem na koniec badanego roku				
- rozliczeń z Domem Maklerskim mBanku S.A				
w Katowicach				5,01 zł
- pożyczki: -				
				194 880,09 zł

Dostaw i usług o wartości	-	33 314,42 zł
dotyczą:		

- rozliczenia dostaw	-	2 829,26 zł.
- dostawy nie fakturowane	-	30 485,16 zł.



Podatki i ubezpieczenia o wartości - **52 678,91 zł.**

dotyczą:

- podatku dochodowego od osób prawnych - 31 390,00 zł.
- „ „ od osób fizycznych - 6 380,00 zł.
- składek rozliczanych z ZUS - 14 908,91 zł.

Wynagrodzeń o wartości - **3 631,48 zł**

dotyczy wynagrodzeń osobowych rozliczonych w pierwszych dniach miesiąca stycznia 2014 r.

Pozostałe zobowiązania w kwocie **73 086,16 zł.**

dotyczą:

- rozliczenia udzielonych pożyczek - 71 715,13 zł.
- pozostałych zobowiązań - 1 371,03 zł.

Wykazaną wartość zobowiązań krótkoterminowych w kwocie **951 827,67 zł.** należy uznać za poprawną.

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

IV. Rozliczenia międzyokresowe – wartość = 907 774,56 zł.

jest zgodna z zapisami i dotyczy:

- prowizji od pożyczek rozliczanych w czasie - 206 171,18 zł.
- rezerwa portfelowa - 2 401,73 zł
- prowizje umorzone - 699 201,65 zł.

Ogólną wartość zobowiązań w kwocie **4 214 134,23 zł.** należy uznać za poprawną. Wartość ta stanowi 28,6 % ogólnej wartości pasywów.

Ogólną wartość aktywów i pasywów wykazaną w kwocie **14 734 547,06 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	2013	2012	2011
1	Przychody ze sprzedaży produkt.	4 622 879,23	4 434 673,49	2 332 339,45
2	Pozostałe przychody operacyjne	1 200 606,84	1 104 092,40	1 255 612,71
3	Przychody finansowe	53 461,06	73 934,09	80 959,35
	Przychody ogółem	5 876 947,13	5 612 699,98	3 668 911,51

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

- nadwyżek spłat wierzytelności - 10 161,91 zł.
- odsetek i prowizji od udzielonych pożyczek - 4 612 717,32 zł.
- Razem przychody ze sprzedaży usług = 4 622 879,23 zł.

Pozostałe przychody operacyjne w kwocie 1 200 606,84 zł. dotyczą:

- Rozwiązane odpisy aktualizacyjnych - 20 567,96 zł.
- Rozliczenie nadpłat pożyczek - 752,02 zł.
- Zwrot poniesionych kosztów wezwań - 186 123,97 zł.
- Zwrot kosztów sądowych - 993 094,06 zł.
- Pozostałe przychody - 68,83 zł.
- Razem = 1 200 606,84 zł.

Pozostałe przychody finansowe w kwocie 53 461,06 zł. dotyczą:

- Sprzedaż inwestycji - 9 420,76 zł.
- Odsetki otrzymane - 44 040,30 zł.
- Razem = 53 461,06 zł.

Ogółem wartość przychodów w okresie roku badanego wynosi $(4\,622\,879,23 + 1\,200\,606,84 + 53\,461,06) = 5\,876\,947,13$ zł.

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



KOSZTY

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

Lp.	Wyszczególnienie	2013	2012	2011
1	Koszty działalności operacyjnej	2 493 149,79	2 292 918,95	1 016 748,87
2	Pozostałe koszty oper. w tym	2 074 910,28	1 594 247,24	1 593 248,79
	- aktualizacja należności	1 561 392,58	941 414,79	1 069 828,39
	- pozostałe koszty	513 517,70	652 832,45	523 420,44
3	Koszty finansowe	349 860,99	530 365,78	295 252,04
	Ogółem koszty	4 917 921,06	4 417 531,97	2 905 249,70

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

ZESTAWIENIE WYNIKU FINANSOWEGO

Lp.	Wyszczególnienie	PRZYCHODY	KOSZTY	WYNIK
1	Działalność podstawowa	4 622 879,23	2 493 149,79	2 129,729,44
2	Pozostała działalność operacyjna	1 200 606,84	2 074 910,28	- 874 303,44
-3	Działalność finansowa	53 461,06	349 860,99	- 296 399,93
	Ogółem wynik działalności	5 876 947,13	4 917 921,06	- 959 026,07

Ustalony wynik finansowy z całokształtu działalności gospodarczej - zysk brutto w kwocie **959 026,07 zł.** należy uznać za poprawnie wyliczony.

OBOWIĄZKOWE OBCIĄŻENIA WYNIKU FINANSOWEGO

Badana jednostka ustalając zysk bilansowy brutto w wysokości **959 026,07 zł.** dokonała weryfikacji przychodów i kosztów nie stanowiących podstawy opodatkowania uzyskania ustalając:

Przychody bilansowe	=	5 876 947,13 zł.
Koszty bilansowe	-	4 917 921,06 zł.
Zysk brutto do opodatkowania	=	959 026,07 zł.

Korekta przychodów dla potrzeb podatkowych ustalona została w wysokości minus 470 261,67 zł i wynosi (5 876 947,13 – 470 261,67) = **5 406 685,46 zł**



Korekta kosztów dla potrzeb podatkowych ustalona została w wysokości minus 1 497 622,64 zł. i wynosi $(4\,917\,921,06 - 1\,497\,622,64) = 3\,420\,298,42$ zł.
Po uwzględnieniu zwiększeń i zmniejszeń przychodów i kosztów ustalono dochód do opodatkowania w wysokości $(5\,406\,685,46 - 3\,420\,298,42) = 1\,986\,387,04$ zł.

Podatek dochodowy za 2013 r. wynosi $- 1\,986\,387,00 \times 19\% = 377\,414,00$ zł.

WYNIK NETTO

Zysk netto za okres roku badanego wynosi:

• zysk brutto	=	959 026,07 zł.
• podatek dochodowy	-	377 414,00 zł.
• zysk netto za 2013 r.	=	581 612,07 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.

Zwiększenie kapitału własnego z kwoty 10 290 666,76 zł. do kwoty 10 520 412,83 zł. na koniec badanego roku tj. o kwotę = 229 746,07 zł. jest wynikiem:

- zwiększenie kapitału podstawowego	+ 99 999,40 zł
- zmniejszenie udziałów własnych	+ 0,60 zł
- zwiększenia kapitału zapasowego o kwotę z podziału zysku z 2012 r.	+ 642 316,40 zł.
- zmniejszenia pozostały kapitał rezerwowy	- 271 889,39 zł.
- zmniejszenie zysku netto z roku ubiegłego	- 240 680,94 zł.

Nie uwzględniono zmian wynikających z wyceny akcji serii E i F na koniec badanego roku o czym była mowa wyżej.



SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH.

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **1 540,38 zł.** zostało sporządzone w oparciu o sprawozdania finansowe i spełnia wymogi ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

INFORMACJA DODATKOWA

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

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

Zarząd Spółki opracował pisemne sprawozdanie z działalności Spółki za 2013 r. Dane sprawozdawcze przedstawione w sprawozdaniu z działalności Spółki są zgodne z danymi przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym za 2012 rok. Biegły ocenia, że Zarząd Spółki spełnił wymogi określone w art. 49 ustawy o rachunkowości.

ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.

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

ZDARZENIA LUB ZJAWISKA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA.

Biegły nie stwierdził w zakresie tematów, które badał, wystąpienie zdarzeń lub zjawisk, które wskazywałyby na naruszenie prawa, poza wyceną akcji serii E i F zgodnie z informacją Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.



PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.

USTALENIA KOŃCOWE

Raport niniejszy zawiera 30 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego oraz niżej wymienione załączniki:

- Bilans na dzień 31.12.2013 r.
- Rachunek zysków i strat za okres 1.01 - 31.12.2013 r.
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych
- Informacja dodatkowa do sprawozdania
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki.

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie

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

Katowice, dnia 30.05.2014 r.

W imieniu Nr 1159
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

ŚLĄSKA FIRMA
AUDYTOWA I DORADZTWA
"AUDIT" Sp. z o.o.
40-950 Katowice, Pl. Górnwaliński 8-10 pok. 30

PREZES ZARZĄDU

mgr Jan Kłopot
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 (zwykle na okaziciela)	TAK	1,00	2.300.000	2.300.000,00	2.300.000	18,65
6.	F (zwykle 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.	Zygfryd Grudziński	3.100.000	3.100.000,00	6.200.000	41,16	50,28
2.	Róża Brąclik	733.191	733.191,00	1.133.191	9,74	9,19
3.	Krzysztof Rzepka	610.079	610.079,00	850.079	8,10	6,89
4.	Dariusz Rzepka	587.000	587.000,00	827.000	7,79	6,71
5.	Pozostali	2.500.830	2.500.830,00	3.320.830	33,21	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 : 73 z 76

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**

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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 : 74 z 76**

	wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.		
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9. 9.1	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	NIE	W opinii Emitenta dane na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie stanowią istotnej informacji dla Inwestorów, wpływającej na podejmowane przez nich decyzje finansowe. Zarząd rozważa wprowadzenie tej zasady w przyszłości.
9.2	informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	W opinii Emitenta dane na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy nie stanowią istotnej informacji dla Inwestorów, wpływającej na podejmowane przez nich decyzje finansowe. Zarząd rozważa wprowadzenie tej zasady w przyszłości.
10.	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11.	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	TAK	
12.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a.	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego	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 : 75 z 76

Siedziba Spółki:

43-190 Mikołów

ul. Wyzwolenia 27

	zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
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)		