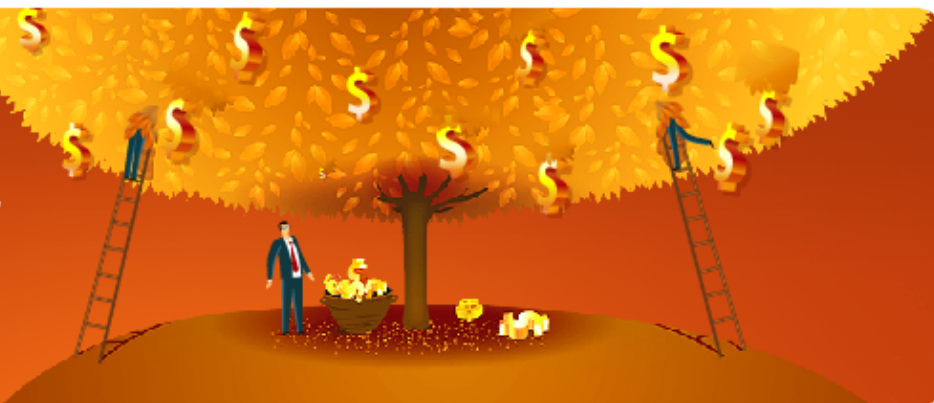


Finansujemy
TWOJE POTRZEBY



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI WIERZYCIEL S.A. W OKRESIE OD 01-01-2021 R. DO 31-12-2021 R.

Mikołów, dnia 31 marzec 2022 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	4
2.	ZDARZENIA ISTOTNE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI	4
2.1.	REGULACJE SEKTORA FIRM POŻYCZKOWYCH	4
2.2.	UTRZYMYWANIE SIĘ REKORDOWO NISKIEGO POZIOMU WYSOKOŚCI PODSTAWOWYCH STÓP PROCENTOWYCH NBP	5
2.3.	ORGANIZACJA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY	5
2.4.	DNI OTWARTE WIERZYCIEL S.A.	6
2.5.	POSZERZENIE FUNKCJONALNOŚCI SYSTEMU OPERACYJNEGO I SPRZEDAŻOWEGO	6
3.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI	6
4.	WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	6
5.	AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	6
6.	AKCJE WŁASNE	7
7.	ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI	7
8.	INSTRUMENTY FINANSOWE	7
9.	NAJWAŻNIEJSZE CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	8

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

	
Nazwa (firma):	WIERZYCIEL Spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Mikołów
Adres siedziby:	ul. Wyzwolenia 27, 43-190 Mikołów
Numer KRS:	0000190266
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	278157364
NIP:	635-168-70-20
Telefon:	(32) 738-79-60; (32) 738-08-47
Fax:	(32) 738-79-99
Poczta e-mail:	biuro@wierzycielsa.pl
Strona www:	www.wierzycielsa.pl
Ilość akcji:	7.531.100 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> ➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 100.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN.

Głównym przedmiotem działalności Spółki była sprzedaż krótko i średniookresowych pożyczek pieniężnych osobom fizycznym. Od końca 2018 roku spółka zaprzestała sprzedaży pożyczek i w konsekwencji w 2021 roku Spółka w dalszym ciągu koncentrowała się na windykacji portfela pożyczkowego i analizie otoczenia rynkowego pod kątem możliwości prowadzenia rentownej działalności biznesowej.

1.2. ORGANY SPÓŁKI

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

Zarząd w trakcie 2021 roku nie uległ zmianie i jego skład osobowy wg stanu na dzień 31-12-2021r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawiał się następująco:

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

W trakcie roku obrotowego 2021 skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianom i przedstawia się następująco:

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

2. ZDARZENIA ISTOTNE WPLYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI**2.1. REGULACJE SEKTORA FIRM POŻYCZKOWYCH**

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

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

Przyjęte w sierpniu 2015 przepisy zostały ogłoszone w Dzienniku Ustaw dnia 10 września 2015r. Większość zmian weszła w życie po upływie 30 dni (11 października 2015 r.), z wyjątkiem zapisów dotyczących firm pożyczkowych, m.in. limity maksymalnych kosztów pozaodsetkowych oraz odsetek za opóźnienie w spłacie kredytu, które weszły w życie po upływie 6 miesięcy, czyli 11 marca 2016 r.

Na przestrzeni pierwszego półrocza 2021 roku obowiązywały przepisy ustanowione 30 marca 2020 roku na wniosek Prezesa UOKiK. W „Ustawie o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2021

zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych ustaw”. Wprowadzono szczególnie niekorzystne dla branży pożyczkowej – obniżenie maksymalnych kosztów pozaodsetkowych liczonych zgodnie ze wzorem (dla pożyczek z okresem spłaty powyżej 30 dni):

$$MPKK \leq (K \times 15\%) + (K \times \frac{n}{R} \times 6\%),$$

co, w ocenie Zarządu Spółki, nie pozwala firmom pożyczkowym na prowadzenie rentownej działalności na polskim rynku usług pożyczkowych. Obniżony limit kosztów pozaodsetkowych obowiązywał do dnia 30.06.2021 roku.

Aktualnie na rynku obowiązują pierwotne limity kosztów pozaodsetkowych (tzn. od 01 lipca 2021r.) niemniej jednak Ministerstwo Sprawiedliwości ogłosiło, że przygotowuje "projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w celu przeciwdziałania lichwie" oraz złożyło wniosek do Komitetu Rady Ministrów o wpisanie go w wykaz prac rządu.

Projekt zakłada m.in.:

- obniżenie maksymalnych kosztów pozaodsetkowych na stałe do poziomu obowiązującego podczas pandemii (5% dla pożyczek do 30 dni, 10% baza + 10% rocznie dla pożyczek powyżej 30 dni, łącznie nie więcej niż 45%),
- wprowadzenie dodatkowych przepisów karnych,
- objęcie instytucji pożyczkowych nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego,
- zmian w kwestii zabezpieczeń spłaty,
- wprowadzenia definicji legalnej kosztów pozaodsetkowych.

Ministerstwo Sprawiedliwości proponuje szybką ścieżkę legislacyjną, a więc z pominięciem uzgodnień, konsultacji, opiniowania i komisji prawniczej. Projekt uchwały został przyjęty przez Rząd 30.11.2021r. i aktualnie jest procedowany w Sejmie.

2.2. WZROST PODSTAWOWYCH STÓP PROCENTOWYCH NBP

Rozpoczęty pod koniec 2012 roku cykl obniżek stóp procentowych zakończony w maju 2012 roku wpłynął negatywnie na przychody Spółki także w zamkniętym roku obrotowym. Delikatne odbicie przychodów ze sprzedaży może nastąpić w wyniku aktualnej serii podwyżek stóp procentowych, które miały miejsce odpowiednio w dniach: 07-10-2021r., 04-11-2021r., 09-12-2021, 05-01-2022, 09-02-2022, 09-03-2022. W konsekwencji Spółka może podwyższyć oprocentowanie obliga pożyczkowego do poziomu 14,0%.

2.3. ORGANIZACJA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

W dniu 29 czerwca 2021 roku w siedzibie Spółki odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Treść podjętych uchwał została opublikowana przez Spółkę Raportem EBI 7/2021.

2.4. DNI OTWARTE WIERZYCIEL S.A.

W dniach 28 i 31 grudnia 2021 r. w siedzibie Spółki odbyły się XI Dni otwarte Wierzyciel S.A. Spotkania były okazją do wymiany cennych spostrzeżeń z zakresu dotychczasowej działalności Spółki. Zarząd Spółki pragnie serdecznie podziękować za udział przybyłym Akcjonariuszom i Inwestorom.

2.5. POSZERZENIE FUNKCJONALNOŚCI SYSTEMU OPERACYJNEGO I SPRZEDAŻOWEGO

Podobnie jak w latach ubiegłych również na przestrzeni 2021 roku Zarząd Emitenta nadzorował szereg działań zmierzających do poszerzenia i usprawnienia działania systemu operacyjnego głównie w zakresie funkcjonalności usprawniających proces prowadzonej windykacji oraz zarządzanie ryzykiem kredytowym.

3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ JEDNOSTKI

Istotnym elementem strategii działania Spółki w 2022 roku będą prace w zakresie windykacji aktualnego portfela pożyczkowego. W zakresie celów finansowych Zarząd planuje m.in. dalszą alokację środków finansowych. Tak zdefiniowane działania Spółki zakładają spadek wartości obliga pożyczkowego przy zachowaniu rentowności prowadzonej działalności. Niezależnie od powyższego będą prowadzone działania w zakresie oceny rynku pożyczkowego w Polsce i w przypadku gdy rynek ten stanie się atrakcyjny Zarząd podejmie działania polegające na reaktywacji sieci sprzedaży poprzez rozwój działalności marketingowej, wzrost konkurencyjności oferty produktowej oraz doskonalenie kanałów dystrybucji.

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

4. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2021 roku Spółka nie prowadziła działań w zakresie badań i rozwoju.

5. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Suma bilansowa na koniec 2021r. zamknęła się po stronie aktywów i pasywów kwotą 9.202,4 tys. PLN, co stanowi spadek o 8,19% względem stanu na dzień 31-12-2020r (10.023,9 tys. PLN).

Poziom aktywów trwałych wg stanu na dzień 31-12-2021r. ukształtował się na poziomie 46,1 tys. PLN i w zestawieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zwiększył się o 47,75% (2020 rok - 31,2 tys. PLN).

Aktywa obrotowe zmniejszyły się w prezentowanym okresie o 8,37 % z 9.992,6 tys. PLN do 9.156,3 tys. PLN. Zasadniczą pozycją wchodzącą w skład aktywów obrotowych są należności krótkoterminowe, które to w stosunku do roku 2020 zwiększyły się o 0,51% z 5.990,2 tys. PLN do 6.021,2 tys. PLN. W pozycji tej Spółka wykazuje

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2021

należności względem klientów, którym udzieliła pożyczek pieniężnych pomniejszone o utworzone odpisy aktualizujące wartość tych należności. Środki pieniężne na koniec roku 2021 wyniosły 3.119,2 tys. PLN.

W zamkniętym roku obrotowym Spółka nie dokonała nowych zakupów wierzytelności.

Suma utworzonych przez Spółkę rezerw na dzień 31-12-2021r. wynosi 16.454,8 tys. PLN.

Poziom zobowiązań długoterminowych Spółki wg stanu na dzień 31-12-2021r. wykazywał zerowe saldo, natomiast zobowiązania krótkoterminowych wynosiły 219,3 tys. zł.

Poziom kapitałów własnych Spółki na koniec 2021 roku w zestawieniu do wartości osiągniętej na koniec 2020 roku zmniejszył się o 8,42 % tj. o 826,3 tys. PLN. w wyniku wygenerowania straty w 2021 roku.

Na dzień 31-12-2020r. kapitał akcyjny wynosił 7.531.100,00 PLN i dzielił się na 7.531.100 akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda akcja.

W raportowanym okresie przychody ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spadły o 5,73 % tj. z 1.049,4 tys. PLN w 2020r. do 989,2 tys. PLN w roku 2021. Obserwowany spadek przychodów ze sprzedaży spowodowany był głównie utrzymującym się na przestrzeni 2021 roku rekordowo niskim poziomem rynkowych stóp procentowych oraz ze względu na niższe obligo pożyczkowe wynikające z mniejszej ilości sprzedaży pożyczek.

Koszty działalności operacyjnej w stosunku do roku 2020 zwiększyły się o 7,1 % i wynosiły odpowiednio 887,4 tys. PLN w 2020r. i 950,1 tys. PLN w 2021r.

Porównując wynik netto osiągnięty przez Spółkę na dzień 31-12-2021 roku (strata netto w wysokości – 826,3 tys. zł) do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego widać zwiększenie generowanej przez Spółkę straty (Spółka na dzień 31-12-2020r. wykazała stratę netto w wysokości 502,0 tys. zł).

Obserwowany ujemny wynik finansowy Spółki na przestrzeni 2021 roku związany jest głównie z istotnym ograniczeniem generowanej przez Spółkę sprzedaży, obniżką stóp procentowych, spadkiem wolumenu obligo pożyczkowego stanowiącego bazę do generowania przychodów oraz koniecznością ponoszenia kosztów aktualizacji wartości niefinansowych.

6. AKCJE WŁASNE

Spółka nie posiadała akcji własnych wg stanu na koniec roku 2021.

7. ODDZIAŁY (ZAKŁADY) JEDNOSTKI

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

8. INSTRUMENTY FINANSOWE

Nie dotyczy.

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

Spółka swoją działalność opiera głównie na udzielaniu pożyczek gotówkowych osobom fizycznym, w związku z czym największym zagrożeniem dla bieżącej działalności Spółki są opóźnienia związane z terminowym regulowaniem zobowiązań przez pożyczkobiorców oraz trudności lub niemożliwość wyegzekwowania przez Spółkę posiadanych należności. Duże zatory płatnicze mogą wpłynąć na pogorszenie płynności finansowej Spółki i tym samym pogorszyć jej kondycję finansową w dłuższym okresie czasu. Nawet przejściowa utrata płynności wpłynęłaby niekorzystnie na wizerunek Emitenta, co mogłoby się przełożyć w przyszłości na trudności w kontynuowaniu statutowej działalności operacyjnej i przez to negatywnie wpłynąć na osiągnięte 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 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 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 ściągnięcie wszystkich wierzytelności stanie się niemożliwe. W celu zminimalizowania omawianego ryzyka Spółka bieżąco dokonuje odpowiednich odpisów aktualizujących wartość należności oraz podejmuje wszelkie pozasądowe

działania windykacyjne.

Ryzyko związane ze zmianami w regulacjach prawnych

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

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

Ryzyko wahań rynkowych

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

Ryzyko niskich stóp procentowych

Spółka nalicza dla udzielonych pożyczek pieniężnych oprocentowanie w oparciu o odsetki maksymalne. Biorąc pod uwagę powyższe, obniżanie przez Radę Polityki Pieniężnej stóp procentowych NBP, skutkuje koniecznością obniżania cen sprzedanych produktów finansowych oraz zmniejszenie oprocentowania dla już udzielonych aktywnych pożyczek, a tym samym powoduje spadek przychodów Spółki.

Ryzyko Covid-19 i regulacji sektora firm pożyczkowych

Zasadniczy wpływ na otoczenie rynkowe, w którym działa Spółka mają regulacje sektora firm pożyczkowych, związane z nowelizacją ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw z 2016 roku. Dodać należy, że 30 marca 2020 roku na wniosek Prezesa UOKiK zostało wprowadzone w „Ustawie o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw” – szczególnie niekorzystne dla branży pożyczkowej

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2021

– obniżenie maksymalnych kosztów pozaodsetkowych liczonych zgodnie ze wzorem (dla pożyczek z okresem spłaty powyżej 30 dni):

$$MPKK \leq (K \times 15\%) + (K \times \frac{n}{R} \times 6\%),$$

co, w ocenie Zarządu Spółki, nie pozwala firmom pożyczkowym na prowadzenie rentownej działalności na polskim rynku usług pożyczkowych. Nowy limit został przedłużony i obowiązywał okresowo do dnia 30.06.2021 roku i po tym okresie rynek powrócił do obowiązujących pierwotnych limitów kosztów. Niezależnie od powyższego trwająca sytuacja pandemii COVID-19 będzie miała niewątpliwie wpływ na jakość portfela pożyczkowego Spółki, niemniej jednak za wcześnie na ocenę negatywnego wpływu tego zjawiska. Z pewnością należy liczyć się, że część klientów może stracić pracę, a tym samym zdolność do spłacania swoich zobowiązań.

Dodatkowo, jak już zostało napisane w raporcie, trwają prace nad wprowadzeniem nowej ustawy antylichwiarskiej.