

Finansujemy
TWOJE POTRZEBY



Raport kwartalny Wierzyciel S.A. III kwartał 2010r.

(dane za okres 01-07-2010r. do 30-09-2010r.)

Mikołów, dnia 10 listopada 2010 r.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27


Wierzyciel Spółka Akcyjna
Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony
NIP: 635-168-70-20
KRS: 0000190266
REGON: 278157364

Tel./fax : +48 738 08 47
e-mail : biuro@wierzycielsa.pl
Internet : www.wierzycielsa.pl

RAPORT ZAWIERA:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE
2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT
3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE
4. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ PODEJMOWAŁ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

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) 738-08-47
Fax:	(32) 738-08-47
Poczta e-mail:	biuro@wierzycielsa.pl
Strona www:	www.wierzycielsa.pl
Ilość akcji:	74 311 006 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> ➤ 20.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN, ➤ 6.500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN, ➤ 10.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN, ➤ 11.500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN, ➤ 23.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN, ➤ 3.311.006 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN.
Zarząd:	Krzysztof Rzepka – Prezes Zarządu Dariusz Rzepka – Wiceprezes Zarządu

Wierzyciel Spółka Akcyjna**Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony**

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel./fax : +48 738 08 47

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

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

2. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Rachunek Zysków i Strat	(dane w PLN)			
	Narastająco wg stanu na dzień 30-09-2010r.	Narastająco wg stanu na dzień 30-09-2009r.	III Q 2010r.	III Q 2009r.
Przychody netto ze sprzedaży	1.300.196,51	1.263.629,29	482.372,67	432.386,65
Zysk (strata) ze sprzedaży	824.900,12	947.167,93	308.674,27	311.603,24
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	757.978,46	576.778,19	266.679,59	157.583,27
Amortyzacja	26.258,47	14.092,87	3.754,60	5.961,62
Zysk (strata) brutto	640.656,49	382.450,76	268.819,03	97.763,23
Zysk (strata) netto	547.344,49	290.775,76	224.501,03	75.546,23

Bilans	(dane w PLN)	
	Wg stanu na dzień 30-09-2010r.	Wg stanu na dzień 30-09-2009r.
Kapitał własny	9.542.729,45	5.898.211,62
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	11.449.467,17	9.553.156,78
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	404.632,65	449.287,23
Zobowiązania długoterminowe	1.283.024,00	1.735.856,00
Zobowiązania krótkoterminowe	855.531,32	2.058.483,03

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W raportowanym okresie przychody ze sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego wzrosły o 11,56% tj. z 432,4 tys. zł w III kwartale 2009r. do 482,4 tys. zł w III kwartale roku bieżącego. Obserwowana w ujęciu rocznym dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży Spółki na poziomie 2,89% spowodowana była relatywnie niższym poziomem cen stosowanych przez Spółkę w 2010r. względem cen stosowanych w roku 2009. Najważniejszym elementem mającym wpływ na stosowaną politykę cenową produktów finansowych oferowanych przez Spółkę ma wysokość stóp procentowych NBP ustalanych przez Radę Polityki Pieniężnej, a w szczególności wysokość stopy lombardowej. W roku 2009 stopa ta uległa obniżeniu z poziomu 6,5 % (wg stanu na koniec roku 2008) do poziomu 5 % wg stanu na 25-06-2009, który obowiązuje do dziś. Spółka sprzedaje zdecydowaną większość produktów finansowych w oparciu o czterokrotność stopy lombardowej, co oznacza, że w pierwszej połowie roku 2009, uzyskiwana marża była większa od marży osiągniętej w 2010r. Rynek spodziewa się w najbliższym czasie wzrostu stóp procentowych, co powinno pozwolić na zwiększenie osiągniętych przychodów.

Spółka w okresie od 30-09-2009r. do 30-09-2010r. zwiększyła sumę wartości sprzedanych produktów finansowych (wykazywane w bilansie jako należności krótkoterminowe) o 19,85% z 9 553,2 tys. zł do 11 449,5 tys. zł. Realizacja dynamicznego wzrostu obliża pożyczkowego możliwa była dzięki utrzymującemu się dużemu popytowi konsumentów na oferowane usługi oraz dzięki pozyskaniu nowych środków w drodze oferty private placement.

Osiągnięty zysk netto wg stanu na 30-09-2010r. był o 88,24% wyższy od osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Zarząd Spółki celem uzyskania przejrzystości prezentowanych danych finansowych podjął uchwałę o wdrożeniu nowego modelu wyceny ryzyka związanego z prowadzoną działalnością w kontekście odpisów

Wierzyciel Spółka Akcyjna

Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel./fax : +48 738 08 47

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

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

Strona : 3 z 5

aktualizujących wartość posiadanych aktywów finansowych z tytułu udzielonych pożyczek i zakupionych wierzytelności, który stosowany będzie w okresach miesięcznych, a nie - jak miało to miejsce w okresach ubiegłych - raz w roku wg stanu na koniec okresu obrachunkowego. W celu uzyskania porównywalności danych zamieszczonych w niniejszym raporcie dane finansowe zostały skorygowane o odpisy aktualizacyjne wg modelu obowiązującego w danym roku obrotowym. W ocenie Zarządu nowe zasady rzetelniej odzwierciedlają sytuację finansową Spółki, gdyż pozwalają uniknąć przeprowadzania jednorazowych (raz do roku) operacji księgowych będących *de facto* pochodną zdarzeń gospodarczych dokonujących się cyklicznie w przeciągu całego roku.

Zobowiązania długoterminowe (kredyt inwestycyjny) uległy zmniejszeniu na przestrzeni ostatniego roku o 26,09% w związku z terminową spłatą rat kapitałowo-odsetkowych. Zobowiązania krótkoterminowe w tym samym okresie obniżyły się do poziomu 855,5 tys. zł (spadek o 58,44%) w związku z całkowitą spłatą kredytu operacyjnego w II kwartale bieżącego roku. Przedmiotowa sytuacja pozytywnie wpłynie na koszty finansowe ponoszone przez Spółkę w toku prowadzonej działalności.

4. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ PODEJMOWAŁ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Trzeci kwartał 2010 roku był dla Wierzyciel S.A. kolejnym kwartałem rozwoju Spółki. Jednym z najważniejszych zadań jakie Zarząd realizował w przedmiotowym okresie było przygotowanie Spółki do debiutu w Alternatywnym Systemie Obrotu, który odbył się w dniu 08-09-2010r. W ramach tych działań Emitent doprowadził m.in. do rejestracji w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii E i F. Równolegle prowadzone były prace zmierzające do zaimplementowania nowego modułu windykacji do systemu operacyjnego Spółki, którego rozszerzona funkcjonalność znacznie zautomatyzowała proces nadzoru Spółki nad należnościami nieterminowo regulowanymi i znacznie usprawniła proces windykacji. Proces wdrażania przedmiotowego modułu zakończono w sierpniu bieżącego roku. Prowadzono również prace nad dalszą rozbudową systemu operacyjnego o nowe funkcjonalności usprawniające działalność operacyjną.

W obszarze relacji inwestorskich Zarząd podjął działania, których celem było dostosowanie witryny internetowej Spółki do wymogów rynku kapitałowego ze szczególnym uwzględnieniem Zasad Dobrych Praktyk Spółek notowanych na NewConnect. Spółka dba o stałą aktualizację strony i regularne zamieszczanie nowych i potencjalnie ciekawych informacji.

W związku z rozwojem prowadzonej działalności operacyjnej Emitent podjął działania zmierzające do powiększenia powierzchni biurowej. W III kwartale Spółka rozszerzyła powierzchnię najmowanych pomieszczeń biurowych i prowadziła prace nad ich dostosowaniem do własnych potrzeb (serwerownia, archiwum). W zakresie windykacji należności z tytułu zakupionej wierzytelności (w 2006r.) Zarząd podjął działania zmierzające do sprzedaży części majątku dłużnika w związku z jego nieterminowym wywiązywaniem się z własnych zobowiązań.

Wierzyciel Spółka Akcyjna

Kapitał zakładowy: 7 431 100,60 zł w całości opłacony

NIP: 635-168-70-20

KRS: 0000190266

REGON: 278157364

Tel./fax : +48 738 08 47

e-mail : biuro@wierzycielsa.pl

Internet : www.wierzycielsa.pl

Siedziba Spółki:

43-190 Mikołów

ul. Wyzwolenia 27

Strona : 4 z 5

Rezultat tych działań w przypadku pozytywnego ich zakończenia powinien pozwolić na odzyskanie należności Spółki w kwocie około 200 tys. zł.