



Jednostkowy raport kwartalny Wierzyciel S.A. IV kwartał 2022 r.

(dane za okres 01-10-2022 r. do 31-12-2022 r.)

Mikołów, dnia 13 lutego 2023 r.

Siedziba Spółki:
41-706 Ruda Śląska
ul. Nowy Świat 3


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

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

RAPORT ZAWIERA:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	11
5. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH JAKIE PODEJMOWAŁ EMITENT W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.	14
6. KOMENTARZ ZARZĄDU DOTYCZĄCY STANU REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ	14
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	14
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	14
9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ	14
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	15
11. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	15

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

	
Nazwa (firma):	WIERZYCIEL Spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Ruda Śląska
Adres siedziby:	ul. Nowy Świat 3, 41-706 Ruda Śląska
Numer KRS:	0000190266
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	278157364
NIP:	635-168-70-20
Telefon:	(32) 738-79-60; (32) 738-08-47
Fax:	(32) 738-79-99
Poczta e-mail:	biuro@wierzycielsa.pl
Strona www:	www.wierzycielsa.pl
Ilość akcji:	7 531 100 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> ➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 100.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN.
Zarząd:	Krzysztof Rzepka – Prezes Zarządu Dariusz Rzepka – Wiceprezes Zarządu

2. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS – AKTYWA (DANE W PLN)	STAN NA:	
	31.12.2022r.	31.12.2021r.
A. Aktywa trwałe	483 328,29	46 088,01
I. Wartości niematerialne i prawne	24 500,00	24 500,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	24 500,00	24 500,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	60 059,29	21 588,01
1. Środki trwałe	60 059,29	3 182,25
2. Środki trwałe w budowie		18 405,76
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	398 769,00	0,00
1. Nieruchomości	398 769,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	8 027 841,08	9 156 300,91
I. Zapasy	1 021,75	1 021,75
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	1 021,75	1 021,75
II. Należności krótkoterminowe	5 476 017,54	6 021 152,70
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	5 476 017,54	6 021 152,70
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 530 906,87	3 119 231,88
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 530 906,87	3 119 231,88
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 894,92	14 894,58
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
SUMA AKTYWÓW	8 511 169,37	9 202 388,92

BILANS – PASYWA (DANE W PLN)	STAN NA:	
	31.12.2022 r.	31.12.2021 r.
A. Kapitał (fundusz) własny	8 277 056,74	8 982 387,21
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 531 100,00	7 531 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 451 287,21	2 277 565,78
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	-705 330,47	-826 278,57
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	234 112,63	220 001,71
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa za świadczenia emerytalne i podobne		
3. Pozostałe rezerwy		
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	233 945,95	219 321,03
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	233 945,95	219 321,03
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	166,68	680,68
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	166,68	680,68
SUMA PASYWÓW	8 511 169,37	9 202 388,92

RACHUNEK WYNIKÓW (DANE W PLN)	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2022r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2021r.	IV Q 2022r.	IV Q 2021r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 311 874,44	989 216,62	430 418,95	233 257,21
- od jednostek powiązanych			0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 311 874,44	989 216,62	430 418,95	233 257,21
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia,			0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	906 492,95	950 103,06	219 246,56	237 714,34
I Amortyzacja	15 058,69	21 816,88	1 720,48	9 102,19
II Zużycie materiałów i energii	9 793,21	20 178,33	2 594,58	6 356,80
III Usługi obce	191 737,82	144 774,44	49 636,35	29 340,39
IV Podatki i opłaty, w tym:	4 695,05	16 495,57	931,98	9 105,04
- podatek akcyzowy			0,00	0,00
V Wynagrodzenia	591 062,75	612 083,80	140 810,80	143 933,50
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	48 889,73	73 545,81	12 863,64	25 274,45
- emerytalne			0,00	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	45 255,70	61 208,23	10 688,73	14 601,97
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów			0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	405 381,49	39 113,56	211 172,39	-4 457,13
D. Pozostałe przychody operacyjne	158 337,82	205 331,89	41 855,50	59 749,81
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0,00	0,00
II Dotacje		15000	0,00	15 000,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	158 337,82	190 331,89	41 855,50	44 749,81
E. Pozostałe koszty operacyjne	1 287 933,67	1 089 605,45	389 644,55	265 842,95
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 179 759,94	1 007 967,39	364 536,05	233 338,74
III Inne koszty operacyjne	108 173,73	81 638,06	25 108,50	32 504,21
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-724 214,36	-845 160,00	-136 616,66	-210 550,27
G. Przychody finansowe	18 887,39	18 990,18	4 755,21	4 762,14
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:				0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:				0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				0,00
II Odsetki, w tym:	18 887,39	18 990,18	4 755,21	4 762,14
- od jednostek powiązanych			0,00	0,00
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych			0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych			0,00	0,00
V Inne			0,00	0,00
H. Koszty finansowe	3,50	108,75	0,76	0,00
I Odsetki, w tym:	3,50	108,75	0,76	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0	0,00	0,00
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych			0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych			0,00	0,00
IV Inne			0,00	0,00
I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-705 330,47	-826 278,57	-131 862,21	-205 788,13
J. Podatek dochodowy	0,00	0	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I - J - K)	-705 330,47	-826 278,57	-131 862,21	-205 788,13

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (DANE W PLN)	OD: 01-01-2022r. DO: 31-12-2022r.	OD: 01-01-2021r. DO: 31-12-2021r.	IV Q 2022r.	IV Q 2021r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8.982.387,21	9.808.665,78	8.408.918,95	9.188.175,34
I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8.982.387,21	9.808.665,78	8.408.918,95	9.188.175,34
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7.531.100,00	7.531.100,00	7.531.100,00	7.531.100,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7.531.100,00	7.531.100,00	7.531.100,00	7.531.100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2.277.565,78	2.779.541,31	1.451.287,21	2.277.565,78
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-826.278,57	-501.975,53	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego	1.451.287,21	2.277.565,78	1.451.287,21	1.451.287,21
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-826.278,57	-501.975,53	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-826.278,57	-501.975,53	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-826.278,57	-501.975,53	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Wynik netto	-705.330,47	-826.278,57	-131.862,21	-176.094,90
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8.277.056,74	8.982.387,27	8.277.056,74	8.982.387,27
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8.277.056,74	8.982.387,27	8.277.056,74	8.982.387,27

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) (DANE W PLN)	OD: 01-01-2022r. DO: 31-12-2022r.	OD: 01-01-2021r. DO: 31-12-2021r.	IV Q 2022r.	IV Q 2021r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto:	-705 330,47	-826 278,57	-131 862,21	-205 788,13
II. Korekty razem:	570 339,46	1 841,88	130 832,27	-529 287,98
1. Amortyzacja	15 058,69	21 816,88	1 720,48	9 102,19
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)			0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej			0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw			0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów			0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	545 135,16	-30 957,84	116 404,40	-548 481,61
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 624,92	7 348,53	-1 684,27	-9 133,32
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 514,34	3 634,31	14 391,66	19 224,76
10. Inne korekty	1 035,03	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II):	-134 991,01	-824 436,69	-1 029,94	-735 076,11
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy:	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych			0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne			0,00	0,00
II. Wydatki:	453 334,00	36 694,76	398 769,00	26 737,76
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	54 565,00	36 694,76	0,00	26 737,76
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	398 769,00		398 769,00	0,00
3. Na aktywa finansowe			0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne			0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II):	-453 334,00	-36 694,76	-398 769,00	-26 737,76
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy:	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki			0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych			0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe			0,00	0,00
II. Wydatki:	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			0,00	0,00

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

Siedziba Spółki:
41-706 Ruda Śląska
ul. Nowy Świat 3

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek			0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			0,00	0,00
8. Odsetki			0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe			0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0,00	0,00	0,00	0,00
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	-588 325,01	-861 131,45	-399 798,94	-761 813,87
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:			0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 119 231,88	3 980 363,33	2 930 705,81	3 881 045,75
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	2 530 906,87	3 119 231,88	2 530 906,87	3 119 231,88
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-		

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

Jednostkowy raport kwartalny Wierzyciel S.A. za IV kwartał 2022 roku nie podlegał badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Niniejszy raport został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

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

Raport zawiera skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe w skład, którego wchodzi bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych zawierające dane narastająco za okres od początku roku do dnia 31-12-2022r., wyodrębnione dane za IV kwartał 2022 roku wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2021 rok.

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

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Środki trwale amortyzowane są metodą liniową z zastosowaniem stawek podatkowych zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych. W przypadku środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości jednostkowej mniejszej niż 10.000,00 zł jednostka dokonuje jednorazowego odpisu amortyzacyjnego, środki te podobnie jak środki o wartości początkowej większej niż 10.000,00 zł ewidencjonowane są w ujęciu ilościowo – wartościowym.

Materiały przekazywane bezpośrednio z zakupu na potrzeby administracyjno-biurowe oraz paliwo odpisywane są bezpośrednio w koszty działalności bieżącej w pełnej wysokości wynikającej z faktur.

Wycena poszczególnych składników aktywów i pasywów:

- a) środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne – według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości,
- b) środki trwale w budowie – w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości,
- c) akcje w innych jednostkach - według wartości rynkowej - cen zamknięcia z ostatniego roboczego dnia roku ogłaszanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,

- d) rzeczowe składniki aktywów obrotowych – według cen nabycia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy,
- e) należności i udzielone pożyczki w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem ostrożności,
- f) wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego,
- g) zobowiązania w kwocie wymagającej zapłaty,
- h) kapitały własne oraz pozostałe aktywa i pasywa w wartości nominalnej.

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

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

4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPLYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę w IV kwartale 2022 roku w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2021 były wyższe o 84,53% (tj. wzrost o 197,2 tys. zł z kwoty 233,3 tys. zł w IV kwartale 2021r. do 430,4 tys. zł w IV kwartale roku 2022). Porównując przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę na koniec roku 2021 roku do przychodów osiągniętych na koniec roku 2022 roku obserwujemy wzrost na poziomie 32,62% (989,2 tys. zł przychodu wg stanu na dzień 31-12-2021r., 1311,9 tys. zł wg stanu na dzień 31-12-2022r.). Do głównych przyczyn wzrostu przychodów Spółki z tytułu sprzedaży w analizowanym okresie należy zaliczyć zdecydowany wzrost rynkowych stóp procentowych. W konsekwencji Spółka stosuje oprocentowanie obliwa pożyczkowego na poziomie 20,5%, a w przypadku odsetek ustawowych za opóźnienie 12,25%.

Spółka w IV kwartale 2022 roku nie udzielała pożyczek pieniężnych. Brak sprzedaży pożyczek, dokonywane spłaty klientów oraz sukcesywna windykacja portfela pożyczkowego przełożyły się na spadek obliwa pożyczkowego wykazywanego w bilansie jako należności krótkoterminowe (spadek o 9,05% tj. z 6.021,2 tys. zł na koniec IV kwartału 2021r. do 5.476,0 tys. zł na koniec IV kwartału 2022r.).

Obecnie Zarząd Spółki koncentruje się na wdrażaniu działań windykacyjnych obniżających ryzyko portfela pożyczkowego oraz kontynuuje windykację portfela pożyczkowego.

Spółka w IV kwartale 2022 roku wygenerowała stratę brutto w kwocie 131,9 tys. zł wobec straty brutto osiągniętej na przestrzeni IV kwartału 2021 roku w wysokości 205,8 tys. zł.

Obserwowany ujemny wynik finansowy Spółki związany jest głównie z zaprzestaniem generowanej przez Spółkę sprzedaży, spadkiem wolumenu obliwa pożyczkowego stanowiącego bazę do generowania przychodów oraz koniecznością ponoszenia kosztów aktualizacji wartości niefinansowych. Do przyczyn ujemnego wyniku finansowego

Spółki w IV kwartale bieżącego roku należy upatrywać również w pogarszaniu się jakości portfela pożyczkowego w następstwie wzrostu kosztów życia klientów w tym wzrostu wysokości rat kredytów.

Poziom zobowiązań długoterminowych Spółki wg stanu na dzień 31-12-2022 r. wykazywał saldo zerowe, analogicznie jak wg stanu na dzień 31-12-2021 r.

- Wpływ COVID-19 i regulacji sektora firm pożyczkowych na działalność operacyjną Spółki – 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 10 listopada Prezydent podpisał tzw. ustawę antylichwiarską, gdzie zgodnie z oczekiwaniami Spółki zostały diametralnie obniżone tzw. maksymalne pozaodsetkowe koszty kredytu (MPKK), które od wejścia w życie ustawy obliczane są zgodnie ze wzorem (dla pożyczek z okresem spłaty powyżej 30 dni):

$$MPKK \leq (K \times 10\%) + (K \times \frac{n}{R} \times 10\%),$$

W ocenie Zarządu Spółki, wprowadzone ograniczenia nie pozwalają na prowadzenie rentownej działalności na polskim rynku usług pożyczkowych. Nowy limit obowiązuje od połowy grudnia 2022. Dodatkowo wprowadzona przez Ministerstwo Sprawiedliwości ustawa o zmianie niektórych ustaw w celu przeciwdziałania lichwie zakłada:

- obniżenie maksymalnych kosztów do poziomu 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 kosztów pozaodsetkowych.

Niezależnie od powyższego należy zauważyć, że wzrost kosztów życia oraz wzrost rat kredytów i pożyczek wpływa na okresowe pogorszenie się jakości portfela pożyczkowego Spółki, które z pewnością będzie negatywnie oddziaływało na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe w przyszłych okresach, niemniej jednak za wcześnie jeszcze na ocenę intensywności wpływu tego zjawiska.

Czwarty kwartał 2022 roku był dla Wierzyciel S.A. okresem dalszej kontynuacji intensywnych działań windykacyjnych istniejącego portfela pożyczkowego oraz poprawy mechanizmów zarządzania ryzykiem kredytowym. Do najważniejszych zadań jakie Zarząd realizował w przedmiotowym okresie należy zaliczyć:

- analiza procesu windykacji należności Spółki – w sprawozdawanym okresie Zarząd Spółki koncentrował się na dalszej intensyfikacji procesów windykacyjnych. Dokonano analizy podejmowanych przez Spółkę działań w zakresie windykacji należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz podjęto prace dotyczące poprawy

funkcjonujących w Spółce procesów w przedmiotowym obszarze zarówno w wymiarze organizacyjnym jak i rozbudowy oraz usprawnienia narzędzi systemowych. Podjęte działania powinny przełożyć się na dalsze zwiększanie efektywności stosowanego w Spółce modelu windykacyjnego.

- poszerzenie funkcjonalności systemu operacyjnego SKOP – w sprawozdawczym okresie Zarząd Spółki nadzorował szereg działań zmierzających do poszerzenia i usprawnienia działania systemu operacyjnego głównie w zakresie funkcjonalności usprawniających proces prowadzonej windykacji oraz zarządzanie ryzykiem kredytowym.

- Analiza otoczenia biznesowego Emitenta ze szczególnym uwzględnieniem możliwości kontynuowania dalszej działalności pożyczkowej i/lub możliwości podjęcia alternatywnych aktywności gospodarczych – z uwagi na niekorzystną, dynamiczną zmianę otoczenia biznesowego Emitenta (zakończenie prac legislacyjnych zmierzających m.in. do trwałego obniżenia maksymalnych kosztów pozaodsetkowych – o czym mowa powyżej) Zarząd stale analizuje perspektywy kontynuowania przez Spółkę rentownej działalności pożyczkowej. Z uwagi na wysokie ryzyko podjęcia takowej działalności w chwili obecnej, Zarząd analizuje możliwość powrotu do sprzedaży pożyczek własnych dopiero po wejściu w życie wszystkich postanowień znowelizowanej ustawy antylichwiarskiej i ustabilizowaniu się otoczenia prawnego związanego z dokładną interpretacją zapisów przedmiotowej ustawy. Niezależnie od powyższego Zarząd analizuje możliwość podjęcia innych rentownych aktywności gospodarczych na wypadek niekorzystnego biegu wydarzeń związanych ze stanem prawnym dotyczącym działalności pożyczkowej. W chwili obecnej, ale również na przestrzeni całego 2022 roku, Zarząd poszukiwał inwestycji, w które mógłby bezpiecznie alokować część środków własnych i zabezpieczyć je przed utratą wartości. Zgodnie z komunikatem ESPI nr 4 z dnia 11 listopada 2022 roku dotyczącego aktualizacji strategii Spółki Zarząd rozpoczął proces inwestycji wolnych środków pieniężnych na rynku nieruchomości.

- Inwestycje na rynku nieruchomości – w chwili obecnej Zarząd jest w trakcie zakupu trzech nieruchomości mieszkalnych poprzez licytacje komornicze. Wygrane licytacje komornicze obejmują:
 - spółdzielcze własnościowe prawo do 3-pokojowego lokalu mieszkalnego z balkonem, łazienką, wc, kuchnią i przedpokojem zlokalizowanego w Zabrze - o powierzchni 50,51m²,
 - 3-pokojowy lokal mieszkalny stanowiący odrębną nieruchomość z balkonem, łazienką, wc, kuchnią i przedpokojem + udział w nieruchomości wspólnej zlokalizowany w Zabrze - o powierzchni 63,40m²,
 - spółdzielcze własnościowe prawo do 3-pokojowego lokalu mieszkalnego z balkonem, łazienką, wc, kuchnią i przedpokojem w Katowicach o powierzchni 50,60m².

Zarząd szacuje, że docelowe akty własności ww. nieruchomości Spółka otrzyma na przestrzeni pierwszego kwartału 2023 roku. Planowane są dalsze zakupy nieruchomości po uprzedniej weryfikacji oferty rynkowej. Przedmiotowe nieruchomości będą przedmiotem umów wynajmu i/lub dalszej odsprzedaży.

5. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH JAKIE PODEJMOWAŁ EMITENT W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI.

W IV kwartale 2022 roku Emitent nie prowadził działań nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

6. KOMENTARZ ZARZĄDU DOTYCZĄCY STANU REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz na 2022 rok.

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

Według stanu na dzień 31.12.2022r. Emitent zatrudniał łącznie 4 osoby na 3,25 etatach.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

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

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

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

Tabele 1 i 2 przedstawiają informację o aktualnej strukturze akcjonariatu Emitenta.

Tabela nr 1. Informacja o ogólnej liczbie akcji i przysługujących z nich głosów z podziałem na poszczególne serie akcji.

L.p.:	Seria akcji:	Wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect:	Wartość nominalna [w PLN]:	Ilość akcji:	Kapitał [w PLN]:	Liczba głosów ogólnie	Liczba głosów [w %]
1.	A (imienne uprzywilejowane)	NIE	1,00	2.000.000	2.000.000,00	4.000.000	32,44
2.	B (imienne uprzywilejowane)	NIE	1,00	650.000	650.000,00	1.300.000	10,54
3.	C (imienne uprzywilejowane)	NIE	1,00	1.000.000	1.000.000,00	2.000.000	16,22
4.	D (imienne uprzywilejowane)	NIE	1,00	1.150.000	1.150.000,00	2.300.000	18,65
5.	E (zwykłe na okaziciela)	TAK	1,00	2.300.000	2.300.000,00	2.300.000	18,65
6.	F (zwykłe na okaziciela)	TAK	1,00	331.100	331.100,00	331.100	2,69
7.	G (imienne nieuprzywilejowane)	NIE	1,00	100.000	100.000,00	100.000	0,81
Razem wszystkie serie akcji:				7.531.100	7.531.100,00	12.331.100	100,00

Źródło: Emitent

Tabela nr 2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZ na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2022

L.p.	Imię i nazwisko (firma)	Ilość akcji	Kapitał (PLN)	Ilość posiadanych głosów na WZA	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w głosach na WZA
1.	Helikon Sp. z o.o.	2.000.000	2.000.000,00	4.000.000	26,56	32,44
2.	Krzysztof Rzepka	1.160.079	1.160.079,00	1.950.079	15,40	15,81
3.	Dariusz Rzepka	1.137.000	1.137.000,00	1.927.000	15,10	15,63
4.	Joanna Braćlik	601.493	601.493,00	1.036.493	7,99	8,41
5.	Mariusz Braćlik	496.492	496.492	826.492	6,59	6,70
6.	Pozostali	2.500.830	2.500.830,00	3.320.830	33,20	26,93
RAZEM:		7.531.100	7.531.100,00	12.331.100	100,00	100,00

Źródło: Emitent

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

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