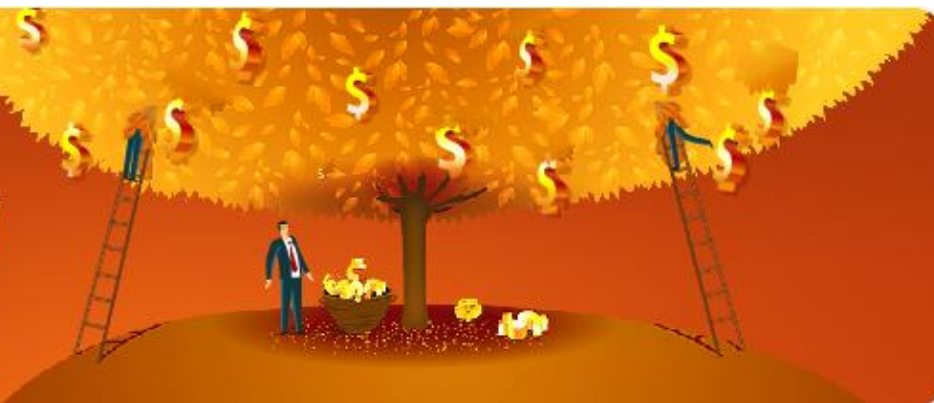


Finansujemy  
TWOJE POTRZEBY



## Jednostkowy raport kwartalny Wierzyciel S.A. III kwartał 2023 r.

(dane za okres 01-07-2023 r. do 30-09-2023 r.)

Ruda Śląska, dnia 10 listopada 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](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://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 .....	9
4. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	10
5. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH JAKIE PODEJMOWAŁ EMITENT W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI. ....	13
6. KOMENTARZ ZARZĄDU DOTYCZĄCY STANU REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ .....	13
7. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	13
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	13
9. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ .....	13
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	14
11. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENT INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM. ....	14

## 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:	<a href="mailto:biuro@wierzycielsa.pl">biuro@wierzycielsa.pl</a>
Strona www:	<a href="http://www.wierzycielsa.pl">www.wierzycielsa.pl</a>
Ilość akcji:	7 531 100 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN,</li> <li>➤ 100.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN.</li> </ul>
Zarząd:	Krzysztof Rzepka – Prezes Zarządu Dariusz Rzepka – Wiceprezes Zarządu

## 2. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS – AKTYWA ( DANE W PLN )	STAN NA:	
	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1.194.397,03</b>	<b>86.279,77</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>24.500,00</b>	<b>24.500,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	24.500,00	24.500,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>59.230,03</b>	<b>61.779,77</b>
1. Środki trwałe	54.719,50	61.779,77
2. Środki trwałe w budowie	4.510,53	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1.110.667,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	1.110.667,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>7.033.614,11</b>	<b>8.558.540,48</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>3.000,00</b>	<b>1.021,75</b>
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	3.000,00	1.021,75
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>5.169.901,90</b>	<b>5.592.421,94</b>
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	5 169 901,90	5.592.421,94
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1.639.480,45</b>	<b>2.930.705,81</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.639.480,45	2.930.705,81
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>221.231,76</b>	<b>34.390,98</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>8.228.011,14</b>	<b>8.644.820,25</b>

BILANS – PASYWA ( DANE W PLN )	STAN NA:	
	30.09.2023 r.	30.09.2022 r.
<b>A. Kapitał ( fundusz ) własny</b>	<b>7.959.839,16</b>	<b>8.408.918,95</b>
I. Kapitał ( fundusz ) podstawowy	7.531.100,00	7.531.100,00
II. Kapitał ( fundusz ) zapasowy	741.114,61	1.451.287,21
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	-312.375,45	-573.468,26
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>268.171,98</b>	<b>235.901,30</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa za świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	<b>245.921,98</b>	<b>235.630,22</b>
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	245.921,98	235.630,22
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	<b>22.250,00</b>	<b>271,08</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	22.250,00	271,08
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>8.228.011,14</b>	<b>8.644.820,25</b>

RACHUNEK WYNIKÓW (DANE W PLN)	Narastająco wg stanu na dzień 30-09-2023r.	Narastająco wg stanu na dzień 30-09-2022r.	III Q 2023r.	III Q 2022r.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1.274.070,40</b>	<b>881.455,49</b>	<b>417.201,29</b>	<b>408.610,06</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.274.070,40	881.455,49	417.201,29	408.610,06
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia,	0,00	0,00	0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>708.257,50</b>	<b>687.246,39</b>	<b>258.103,60</b>	<b>210.078,75</b>
I Amortyzacja	6.494,76	13.338,21	1.779,93	2.450,20
II Zużycie materiałów i energii	14.502,40	7.198,63	6.634,94	1.510,48
III Usługi obce	210.868,71	142.101,47	93.124,47	41.984,25
IV Podatki i opłaty, w tym:	25.125,00	3.763,07	18.964,48	1.153,48
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	396.067,65	450.251,95	120.655,53	138.711,63
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	32.146,12	36.026,09	8.428,86	12.533,77
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	23.052,86	34.566,97	8.515,39	11.734,94
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>565.812,90</b>	<b>194.209,10</b>	<b>159.097,69</b>	<b>198.531,31</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>90.767,22</b>	<b>116.482,32</b>	<b>23.904,84</b>	<b>37.218,91</b>
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	90.767,22	116.482,32	23.904,84	37.218,91
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1.071.350,04</b>	<b>898.289,12</b>	<b>369.235,05</b>	<b>389.711,98</b>
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1.034.651,32	815.223,89	361.537,33	367.342,82
III Inne koszty operacyjne	36.698,72	83.065,23	7.697,72	22.369,16
<b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>	<b>-414.769,92</b>	<b>-587.597,70</b>	<b>-186.232,52</b>	<b>-153.961,76</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>104.625,50</b>	<b>14.132,18</b>	<b>95.233,83</b>	<b>4.774,65</b>
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	104.625,50	14.132,18	95.233,83	4.774,65
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>2.231,03</b>	<b>2,74</b>	<b>2.128,77</b>	<b>0,00</b>
I Odsetki, w tym:	2.231,03	2,74	2.128,77	0,00
- od jednostek powiązanych	2.128,77	0,00	2.128,77	0,00
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>I. Zysk ( strata ) brutto ( F + G - H )</b>	<b>-312.375,45</b>	<b>-573.468,26</b>	<b>-93.127,46</b>	<b>-149.187,11</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku ( zwiększenie straty )</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. ZYSK ( STRATA ) NETTO ( I - J - K )</b>	<b>-312.375,45</b>	<b>-573.468,26</b>	<b>-93.127,46</b>	<b>-149.187,11</b>



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (DANE W PLN)	OD: 01-01-2023r. DO: 30-09-2023r.	OD: 01-01-2022r. DO: 30-09-2022r.	III Q 2023r.	III Q 2022r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8.272.214,61	8.982.387,21	8.052.966,62	8.558.106,06
I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8.272.214,61	8.982.387,21	8.052.966,62	8.558.106,06
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	1.451.287,21	2.277.565,78	741.114,61	1.451.287,21
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-710.172,60	-826.278,57	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego	741.114,61	1.451.287,21	741.114,61	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	-710.172,60	-826.278,57	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	710.172,60	826.278,57	0,00	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	710.172,60	826.278,57	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	-312.375,45	-573.468,26	-93.127,46	-149.187,11
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7.959.839,16	8.408.918,95	7.959.839,16	8.408.918,95
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	7.959.839,16	8.408.918,95	7.959.839,16	8.408.918,95

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) (DANE W PLN)	OD: 01-01-2023r. DO: 30-09-2023r.	OD: 01-01-2022r. DO: 30-09-2022r.	III Q 2023r.	III Q 2022r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto:	-312.375,45	-573.468,26	-93.127,46	-149.187,11
II. Korekty razem:	108.286,53	439.507,19	174.723,34	111.921,09
1. Amortyzacja	6.494,76	13.338,21	1.779,93	2.450,20
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-3.000,00	0,00	-3.000,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	301.711,92	428.730,76	19.166,00	88.700,35
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4.583,37	16.309,19	2.037,28	9.144,41
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-201.503,52	-19.906,00	-17.259,87	11.626,13
10. Inne korekty	0,00	1.035,03	0,00	0,00

**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](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet: [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

Strona : 7 z 14

III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I+/-II ):	-204.088,92	-133.961,07	81.595,88	-37 266,02
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy:	22.250,00	0,00	22.250,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	22.250,00	0,00	22.250,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki:	709.587,50	54.565,00	708.432,53	13.435,29
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1.154,97	54.565,00	0,00	13.435,29
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	703.922,00	0,00	703.922,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	4.510,53	0,00	4.510,53	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej ( I - II )	-687.337,50	-54.565,00	-686.182,53	-13.435,29
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I. Wpływy:	90.000,00	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	0,00
2. Kredyty i pożyczki	90.000,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe		0,00	0,00	0,00
II. Wydatki:	90.000,00	0,00	90.000,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	90.000,00	0,00	90.000,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		0,00	0,00	0,00
8. Odsetki		0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe		0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej ( I - II )	0,00	0,00	-90.000,00	0,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-891.426,42</b>	<b>-188.526,07</b>	<b>-694.586,65</b>	<b>-50.701,31</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>2.530.906,87</b>	<b>3.119.231,88</b>	<b>2.334.067,10</b>	<b>2.981.407,12</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu ( F +/- D ), w tym:</b>	<b>1.639.480,45</b>	<b>2.930.705,81</b>	<b>1.639.480,45</b>	<b>2.930.705,81</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00



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

Jednostkowy raport kwartalny Wierzyciel S.A. za III kwartał 2023 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 30-09-2023r., wyodrębnione dane za III kwartał 2023 roku wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2022 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 WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.**

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę w III kwartale 2023 roku w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2022 były wyższe o 2,10% (tj. wzrost o 8,6 tys. zł z kwoty 408,6 tys. zł w III kwartale 2022r. do 417,2 tys. zł w III kwartale roku 2023). Do głównych przyczyn utrzymywania się stosunkowo wysokich przychodów Spółki z tytułu sprzedaży w analizowanym okresie należy zaliczyć utrzymujące się wysokie stopy procentowe. W konsekwencji Spółka w analizowanym okresie naliczała oprocentowanie obliża pożyczkowego na poziomie 20,5%, a w przypadku odsetek ustawowych za opóźnienie 12,25%.

Spółka nie udzielała niskokwotowych pożyczek pieniężnych zarówno w III kwartale 2022 roku, jak i w III kwartale 2023 roku. Obecnie Zarząd Spółki koncentruje się na wdrażaniu działań windykacyjnych obniżających ryzyko portfela pożyczkowego oraz kontynuuje windykację portfela pożyczkowego.

Spółka w III kwartale 2023 roku wygenerowała stratę brutto w kwocie 93,1 tys. zł wobec straty brutto osiągniętej na przestrzeni III kwartału 2022 roku w wysokości 149,2 tys. zł.

Obserwowany ujemny wynik finansowy Spółki związany jest głównie z zaprzestaniem generowanej przez Spółkę sprzedaży, spadkiem wolumenu obliża pożyczkowego stanowiącego bazę do generowania przychodów oraz koniecznością ponoszenia kosztów aktualizacji wartości niefinansowych. Do przyczyn ujemnego wyniku finansowego Spółki w III kwartale bieżącego roku w porównaniu 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 30-09-2023 r. wykazywał saldo zerowe, analogicznie jak wg stanu na dzień 30-09-2022 r.

- Wpływ 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 będą obliczane 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 pozwolą na prowadzenie rentownej działalności na polskim rynku usług pożyczkowych. Nowy limit obowiązuje od połowy grudnia 2022. 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 osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w przyszłych okresach.

Trzeci kwartał 2023 roku był dla Wierzyciel S.A. okresem dla 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 sprawozdawanym 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 raportowanym okresie Emitent prowadzi siedem procesów inwestycyjnych w nieruchomości mieszkalne poprzez licytacje komornicze. Wygrane licytacje komornicze obejmują:

- a) Spółdzielcze własnościowe prawo do 3-pokojowego lokalu mieszkalnego z balkonem, łazienką, wc, kuchnią i przedpokojem zlokalizowanego w Zabrze - o powierzchni 50,51m<sup>2</sup>,
- b) 3-pokojowy lokal mieszkalny stanowiący odrębną nieruchomości z balkonem, łazienką, wc, kuchnią i przedpokojem + udział w nieruchomości wspólnej zlokalizowany w Zabrze - o powierzchni 63,40m<sup>2</sup>,
- c) Spółdzielcze własnościowe prawo do 3-pokojowego lokalu mieszkalnego z balkonem, łazienką, wc, kuchnią i przedpokojem w Katowicach o powierzchni 50,60m<sup>2</sup>,
- d) spółdzielcze własnościowe prawo do 3-pokojowego lokalu mieszkalnego z łazienką, wc, kuchnią i przedpokojem w Gliwicach o powierzchni 44,30m<sup>2</sup> (licytacja komornicza wygrana w kwietniu br.),
- e) 3-pokojowy lokal mieszkalny stanowiący odrębną nieruchomości z balkonem, łazienką, wc, kuchnią i przedpokojem + udział w nieruchomości wspólnej zlokalizowany w Mikołowie - o powierzchni 60,42m<sup>2</sup>,
- f) 4-pokojowy lokal mieszkalny stanowiący odrębną nieruchomości z balkonem, łazienką, wc, kuchnią i przedpokojem + udział w nieruchomości wspólnej zlokalizowany w Knurowie - o powierzchni 61,50 m<sup>2</sup>,
- g) 2-pokojowy lokal mieszkalny stanowiący odrębną nieruchomości z balkonem, łazienką, wc, kuchnią i przedpokojem + udział w nieruchomości wspólnej zlokalizowany w Rudzie Śląskiej - o powierzchni 43,74 m<sup>2</sup>,

Na przestrzeni III kwartału bieżącego roku Spółka uzyskała kolejne akty własności. Zakończono prace remontowe drugiej zakupionej nieruchomości i rozpoczęto kolejne remonty. Zarząd szacuje, że akty własności

pozostałych nieruchomości Spółka otrzyma na przestrzeni kolejnych kwartałów. Dodatkowo w czwartym kwartale 2023 roku będzie zrealizowana sprzedaż mieszkania w Zabrze opisanego w punkcie b). 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 III kwartale 2023 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 2023 rok.

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

Według stanu na dzień 30-09-2023 r. 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
<b>Razem wszystkie serie akcji:</b>				<b>7.531.100</b>	<b>7.531.100,00</b>	<b>12.331.100</b>	<b>100,00</b>

Źródło: Emitent

Tabela nr 2. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZ na dzień publikacji raportu za III 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 Brąclik	601.493	601.493,00	1.036.493	7,99	8,41
5.	Mariusz Brąclik	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
<b>RAZEM:</b>		<b>7.531.100</b>	<b>7.531.100,00</b>	<b>12.331.100</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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.