

Finansujemy  
TWOJE POTRZEBY



## Jednostkowy raport kwartalny Wierzyciel S.A. I kwartał 2022r.

(dane za okres 01-01-2022 r. do 31-03-2022r.)

Mikołów, dnia 13 maja 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](mailto:biuro@wierzycielsa.pl)  
Internet : [www.wierzycielsa.pl](http://www.wierzycielsa.pl)

## RAPORT ZAWIERA:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE .....	3
2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	4
3. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	4
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	9
5. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	10
6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ PODEJMOWAŁ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W TYM DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	12
7. KOMENTARZ ZARZĄDU DOTYCZĄCY STANU REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ .....	13
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	13
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	13
10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ .....	13
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	13
12. 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:	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:	<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. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Wierzyciel S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za I kwartał 2022 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że niniejszy jednostkowy raport kwartalny Wierzyciel S.A. zawiera rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki.

## 3. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS – AKTYWA (DANE W PLN)	STAN NA:	
	31-03-2022r.	31-03-2021r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>70.670,96</b>	<b>30.290,70</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>46.170,96</b>	<b>5.790,70</b>
1. Środki trwałe	1.423,23	5.790,70
2. Środki trwałe w budowie	44.747,73	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>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	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>8.934.403,63</b>	<b>9.782.449,54</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>1.021,75</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	1.021,75	1.021,75
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>5.859.227,10</b>	<b>5.760.922,28</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	41.839,06
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	5.859.227,10	5.719.083,22
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3.004.140,89</b>	<b>3.950.118,65</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3.004.140,89	3.950.118,65
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	70.013,89	70.386,86
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>9.005.074,59</b>	<b>9.812.740,24</b>

BILANS – PASYWA ( DANE W PLN )	STAN NA:	
	31-03-2022r.	31-03-2021r.
<b>A. Kapitał ( fundusz ) własny</b>	<b>8.773.069,38</b>	<b>9.592.415,20</b>
I. Kapitał ( fundusz ) podstawowy	7.531.100,00	7.531.100,00
II. Kapitał ( fundusz ) zapasowy	2.277.565,78	2.779.541,31
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	-826.278,57	-502.112,41
VI. Zysk ( strata ) netto	-209.317,83	-216.113,70
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>232.005,21</b>	<b>220.325,04</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>231.468,35</b>	<b>218.211,40</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	231.468,35	218.211,40
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	<b>536,86</b>	<b>2.113,64</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	536,86	2.113,64
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>9.005.074,59</b>	<b>9.812.740,24</b>

RACHUNEK WYNIKÓW (DANE W PLN)	Narastająco wg stanu na dzień 31-03-2022r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-03-2021r.	I Q 2022r.	I Q 2021r.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>252.073,70</b>	<b>256.849,33</b>	<b>252.073,70</b>	<b>256.849,33</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	252.073,70	256.849,33	252.073,70	256.849,33
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)	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>232.744,51</b>	<b>236.122,09</b>	<b>232.744,51</b>	<b>236.122,09</b>
I Amortyzacja	10.591,73	10.876,23	10.591,73	10.876,23
II Zużycie materiałów i energii	3.081,99	3.393,92	3.081,99	3.393,92
III Usługi obce	48.447,64	33.429,30	48.447,64	33.429,30
IV Podatki i opłaty, w tym:	774,45	2.867,09	774,45	2.867,09
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	143.804,69	156.101,41	143.804,69	156.101,41
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	11.373,21	16.660,58	11.373,21	16.660,58
- emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	14.670,80	12.793,56	14.670,80	12.793,56
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>19.329,19</b>	<b>20.727,24</b>	<b>19.329,19</b>	<b>20.727,24</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>35.966,66</b>	<b>54.553,99</b>	<b>35.966,66</b>	<b>54.553,99</b>
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	35.966,66	54.553,99	35.966,66	54.553,99
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>269.264,31</b>	<b>296.062,87</b>	<b>269.264,31</b>	<b>296.062,87</b>
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	246.909,04	279.532,46	246.909,04	279.532,46
III Inne koszty operacyjne	22.355,27	16.530,41	22.355,27	16.530,41
<b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>	<b>-213.968,46</b>	<b>-220.781,64</b>	<b>-213.968,46</b>	<b>-220.781,64</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>4.653,06</b>	<b>4.667,94</b>	<b>4.653,06</b>	<b>4.667,94</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:	4.653,06	4.667,94	4.653,06	4.667,94
- 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>2,43</b>	<b>0,00</b>	<b>2,43</b>	<b>0,00</b>
I Odsetki, w tym:	2,43	0,00	2,43	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	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>-209.317,83</b>	<b>-216.113,70</b>	<b>-209.317,83</b>	<b>-216.113,70</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>-209.317,83</b>	<b>-216.113,70</b>	<b>-209.317,83</b>	<b>-216.113,70</b>

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (DANE W PLN)	OD: 01-01-2022r. DO: 31-03-2022r.	OD: 01-01-2021r. DO: 31-03-2021r.	I Q 2022r.	I Q 2021r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8.982.387,21	9.808.528,90	8.982.387,21	9.808.528,90
I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8.982.387,21	9.808.528,90	8.982.387,21	9.808.528,90
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				
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	2.277.565,78	2.779.541,31
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego	2.277.565,78	2.277.565,78	2.277.565,78	2.277.565,78
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	-502.112,41	-826.278,57	-502.112,41
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	502.112,41	826.278,57	502.112,41
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	826.278,57	502.112,41	826.278,57	502.112,41
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	826.278,57	502.112,41	826.278,57	502.112,41
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-826.278,57	-502.112,41	-826.278,57	-502.112,41
6. Wynik netto	-209.317,83	-216.113,70	-209.317,83	-216.113,70
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8.773.069,38	9.592.415,20	8.773.069,38	9.592.415,20
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	8.773.069,38	9.592.415,20	8.773.069,38	9.592.415,20

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) (DANE W PLN)	OD: 01-01-2022r. DO: 31-03-2022r.	OD: 01-01-2021r. DO: 31-03-2021r.	I Q 2022r.	I Q 2021r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto:	-209.317,83	-216.113,70	-209.317,83	-216.113,70
II. Korekty razem:	130.436,55	195.826,02	130.436,55	195.826,02
1. Amortyzacja	10.591,73	10.876,23	10.591,73	10.876,23
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	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	161.925,60	229.272,95	161.925,60	229.272,95
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12.147,32	6.238,90	12.147,32	6.238,90
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-55.263,13	-50.562,06	-55.263,13	-50.562,06
10. Inne korekty	1.035,03	0,00	1.035,03	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I+/-II ):	-78.881,28	-20.287,68	-78.881,28	-20.287,68

<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I. Wpływy:	0,00	0,00	0,00	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	0,00	0,00	0,00	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:	36.209,71	9.957,00	36.209,71	9.957,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36.209,71	9.957,00	36.209,71	9.957,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	-36.209,71	-9.957,00	-36.209,71	-9.957,00
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
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	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki:	0,00	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8. Odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>-115.090,99</b>	<b>-30.244,68</b>	<b>-115.090,99</b>	<b>-30.244,68</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-115.090,99</b>	<b>-30.244,68</b>	<b>-115.090,99</b>	<b>-30.244,68</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3.119.231,88</b>	<b>3.980.363,33</b>	<b>3.119.231,88</b>	<b>3.980.363,33</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>3.004.140,89</b>	<b>3.950.118,65</b>	<b>3.004.140,89</b>	<b>3.950.118,65</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-



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

Jednostkowy raport kwartalny Wierzyciel S.A. za I 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 31-03-2022r., wyodrębnione dane za I 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:

- 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,
- 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,
- 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.

## 5. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę w I kwartale 2022 roku w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2021 były niższe o 1,86% (tj. spadek o 4,8 tys. zł z kwoty 256,8 tys. zł w I kwartale 2021r. do 252,1 tys. zł w I kwartale roku 2022). Do głównych przyczyn spadku przychodów Spółki z tytułu sprzedaży w analizowanym okresie należy zaliczyć:

- utrzymujący się na przestrzeni sprawozdawanego okresu niski poziom rynkowych stóp procentowych NBP (cykl obniżek podstawowych stóp procentowych NBP zakończył się 29 maja 2020 r. w następstwie czego nastąpił spadek oprocentowania obliga pożyczkowego Spółki do 7,2%). Delikatne odbicie przychodów ze sprzedaży może nastąpić w wyniku aktualnej serii podwyżek stóp procentowych, które miały miejsce odpowiednio w dniach: 07-10-2021 r., 04-11-2021 r., 09-12-2021, 05-01-2022 r., 09-02-2022 r., 09-03-2022 r., 07-04-2022 r. oraz 06-05-2022 r. W konsekwencji Spółka może podwyższyć oprocentowanie obliga pożyczkowego do poziomu 17,5%.
- negatywny wpływ COVID-19 na jakość portfela pożyczkowego Spółki związany z pogarszającą się sytuacją finansową części pożyczkobiorców,
- brak realizowanej przez Spółkę sprzedaży własnych produktów finansowych przekładający się zarazem na niższe przychody z tytułu prowizji.
- Wzrost kosztów utrzymania gospodarstw domowych w następstwie wysokiej inflacji.

Spółka nie udzielała pożyczek pieniężnych zarówno w I kwartale 2021 roku, jak i w I kwartale 2022 roku. Z uwagi na udzielenie w IV kwartale 2021 roku jednej wysokokwotowej pożyczki pieniężnej, nastąpił delikatny wzrost

obligi pożyczkowego wykazywanego w bilansie jako należności krótkoterminowe (wzrost o 1,71% tj. z 5.760.9,1 tys. zł na koniec I kwartału 2021 r. do 5.859,2 tys. zł na koniec I kwartału 2022 r.). Obecnie Zarząd Spółki koncentruje się na wdrażaniu działań windykacyjnych obniżających ryzyko portfela pożyczkowego oraz kontynuuje windykację portfela pożyczkowego.

Spółka w I kwartale 2022 roku wygenerowała stratę brutto w kwocie 209,3 tys. zł wobec straty brutto osiągniętej na przestrzeni I kwartału 2021 roku w wysokości 216,1 tys. zł.

Obserwowany ujemny wynik finansowy Spółki związany jest głównie z zaprzestaniem generowanej przez Spółkę sprzedaży, spadkiem wolumenu obligi pożyczkowego stanowiącego bazę do generowania przychodów oraz koniecznością ponoszenia kosztów aktualizacji wartości niefinansowych. Przyczyn ujemnego wyniku finansowego Spółki w I kwartale bieżącego roku należy upatrywać również w pogarszaniu się jakości portfela pożyczkowego w następstwie COVID-19, jak również we wzroście kosztów utrzymania gospodarstw domowych w związku z obserwowaną w ostatnim okresie wysoką inflacją.

Poziom zobowiązań długoterminowych Spółki wg stanu na dzień 31-03-2022 r. wykazywał saldo zerowe, analogicznie jak wg stanu na dzień 31-03-2021r.

➤ 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 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 – 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 pozwalało firmom pożyczkowym na prowadzenie rentownej działalności na polskim rynku usług pożyczkowych. Nowy limit obowiązywał do dnia 30 czerwca 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 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 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 30.11.2021 r. i aktualnie jest procedowany w Sejmie.

Niezależnie od powyższego należy zauważyć, że trwająca sytuacja pandemii COVID-19 wpływa na okresowe pogorszenie się jakości portfela pożyczkowego Spółki, które z pewnością będzie negatywnie oddziaływało na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w przyszłych okresach, niemniej jednak za wcześnie jeszcze na ocenę intensywności wpływu tego zjawiska.

## 6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ PODEJMOWAŁ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W TYM DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Pierwszy kwartał 2022 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 sprawozdawczym 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 (okresowe obniżenie maksymalnego limitu kosztów pozaodsetkowych oraz informacji o podjęciu przez Ministerstwo Sprawiedliwości prac legislacyjnych

zmierzających m.in. do trwałego obniżenia maksymalnych kosztów pozaodsetkowych – o czym mowa powyżej w punkcie 5) 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 ustabilizowaniu się otoczenia prawnego związanego z wysokością limitu kosztów pozaodsetkowych. Niezależnie od powyższego Zarząd analizuje możliwość podjęcia innych rentownych aktywności gospodarczych na wypadek niekorzystnego biegu wydarzeń związanych ze stanem prawnym dotyczącym działalności pożyczkowej.

## 7. KOMENTARZ ZARZĄDU DOTYCZĄCY STANU REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

Emitent nie publikował prognoz na 2022 rok.

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

Według stanu na dzień 31-03-2022 r. Emitent zatrudniał łącznie 4 osoby na 3,25 etatach.

## 9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

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

## 10. 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.

## 11. 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.

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.	Róża Braćlik	733.191	733.191,00	1.133.191	9,74	9,19
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

## 12. 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.