



Finansujemy
TWOJE POTRZEBY

Jednostkowy raport kwartalny Wierzyciel S.A. IV kwartał 2020r.

(dane za okres 01-10-2020r. do 31-12-2020r.)

Mikołów, dnia 12 lutego 2021 r.

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27


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

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

RAPORT ZAWIERA:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE	3
2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	4
3. JEDNOSTKOWE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZENIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	10
5. CHARAKTERYSTYKA DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ EMITENTA WRAZ Z OPISEM CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
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	13
7. KOMENTARZ ZARZĄDU DOTYCZĄCY STANU REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ	14
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	14
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	14
10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ	14
11. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	14
12. 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:	Mikołów
Adres siedziby:	ul. Wyzwolenia 27, 43-190 Mikołów
Numer KRS:	0000190266
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	278157364
NIP:	635-168-70-20
Telefon:	(32) 738-79-60; (32) 738-08-47
Fax:	(32) 738-79-99
Poczta e-mail:	biuro@wierzycielsa.pl
Strona www:	www.wierzycielsa.pl
Ilość akcji:	7 531 100 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 PLN każda, w tym: <ul style="list-style-type: none"> ➤ 2.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 650.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 1.150.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 2.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 331.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN, ➤ 100.000 akcji imiennych nieuprzywilejowanych serii G o wartości nominalnej 1,00 PLN.
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 IV kwartał 2020 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:	
	31-12-2020r.	31-12-2019r.
A. Aktywa trwałe	31.209,93	44.232,91
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	6.709,93	19.732,91
1. Środki trwałe	6.709,93	19.732,91
2. Środki trwałe w budowie		
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	0,00	0,00
1. Nieruchomości		
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	9.992.649,89	10.477.601,28
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	5 990 195,23	6 896 653,63
1. Należności od jednostek powiązanych	41 839,06	47 971,63
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	5 948 356,17	6 848 682,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 980 363,33	3 577 635,98
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 980 363,33	3 577 635,98
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21 069,58	2 289,92
C. Należne wpłaty na kapitał(fundusz) podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
SUMA AKTYWÓW	10.023.859,82	10.521.834,19

BILANS – PASywa (DANE W PLN)	STAN NA:	
	31-12-2020r.	31-12-2019r.
A. Kapitał (fundusz) własny	9 805 370,13	10.310.641,31
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 531 100,00	7 531 100,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 779 541,31	3 058 151,64
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	-505 271,18	-278 610,33
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	218 489,69	211 192,88
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	215 131,27	190 955,17
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	215 131,27	190 955,17
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3 358,42	20 237,71
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3 358,42	20 237,71
SUMA PASYWÓW	10.023.859,82	10.521.834,19

RACHUNEK WYNIKÓW (DANE W PLN)	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2020r.	Narastająco wg stanu na dzień 31-12-2019r.	IV Q 2020r.	IV Q 2019r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1.049.352,10	1.275.191,23	249.013,66	283.726,34
- od jednostek powiązanych	3.867,43	1.690,11	1.217,78	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.049.352,10	1.275.191,23	249.013,66	283.726,34
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie wartość ujemna)			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	890.560,87	842.952,38	218.714,91	177.998,17
I Amortyzacja	28.150,68	13.326,00	3.028,48	3.331,50
II Zużycie materiałów i energii	21.200,02	27.953,82	5.026,60	6.518,30
III Usługi obce	138.582,89	159.849,40	32.813,66	31.204,88
IV Podatki i opłaty, w tym:	11.722,36	30.724,64	2.565,10	2.303,56
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	575.403,30	481.963,50	143.457,40	118.463,56
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	51.915,58	33.401,54	13.405,69	7.393,46
- emerytalne	24.678,96	15.817,47	6.388,63	3.456,39
VII Pozostałe koszty rodzajowe	63.586,04	95.733,48	18.417,98	8.782,91
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów			0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	158.791,23	432.238,85	30.298,75	105.728,17
D. Pozostałe przychody operacyjne	328.064,29	461.232,27	57.844,73	99.828,08
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00	0,00
II Dotacje			0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	328.064,29	461.232,27	57.844,73	99.828,08
E. Pozostałe koszty operacyjne	1.044.765,80	1.204.532,04	253.466,39	285.471,48
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	976.323,24	1.109.455,53	237.887,91	262.876,90
III Inne koszty operacyjne	68.442,56	95.076,51	15.578,48	22.594,58
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-557.910,28	-311.060,92	-165.322,91	-79.915,23
G. Przychody finansowe	52.662,10	52.440,33	4.773,49	15.994,70
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00		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:	52.662,10	52.440,33	4.773,49	15.994,70
- od jednostek powiązanych		1.690,11		0,00
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				0,00
- w jednostkach powiązanych				0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych				0,00
V Inne				0,00
H. Koszty finansowe	23,00	138,74	23,00	0,74
I Odsetki, w tym:	23,00	138,74	23,00	0,74
- od jednostek powiązanych			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)	-505.271,18	-258.759,33	-160.572,42	-63.921,27
J. Podatek dochodowy	0,00	19.851,00	-492,00	4.771,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)			0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I - J - K)	-505.271,18	-278.610,33	-160.080,42	-68.692,27

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (DANE W PLN)	OD: 01-01-2020r. DO: 31-12-2020r.	OD: 01-01-2019r. DO: 31-12-2019r.	IV Q 2020r.	IV Q 2019r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10.310.641,31	10.589.251,64	9.965.450,55	10.379.333,58
I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10.310.641,31	10.589.251,64	9.965.450,55	10.379.333,58
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7.531.100,00	7.531.100,00	7.531.100,00	7.531.100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3.058.151,64	3.432.105,74	2.779.541,31	3.058.151,64
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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-278.610,33	-373.954,10	-345.190,76	-209.918,06
6. Wynik netto	-505.271,18	-278.610,33	-160.080,42	-68.692,27
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9.805.370,13	10.310.641,31	9.805.370,13	10.310.641,31
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)				

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) (DANE W PLN)	OD: 01-01-2020r. DO: 31-12-2020r.	OD: 01-01-2019r. DO: 31-12-2019r.	IV Q 2020r.	IV Q 2019r.
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto:	-505.271,18	-278.610,33	-160.080,42	-68.692,27
II. Korekty razem:	923.126,23	1.243.385,95	236.258,03	320.639,45
1. Amortyzacja	28.150,68	13.326,00	3.028,48	3.331,50
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	-56,26
7. Zmiana stanu należności	906.458,40	1.280.156,68	202.042,31	306.257,27
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24.176,10	-6.501,49	12.884,52	1.694,22
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-35.658,95	-43.595,24	9.412,72	18.302,72
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II):	417.855,05	964.775,62	251.947,18	76.177,61
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	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:	15.127,70	0,00	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	15.127,70	0,00	0,00	0,00
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)	-15.127,70	0,00	0,00	0,00
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	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
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	402.727,35	964.775,62	76.177,61	251.947,18
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
F. Środki pieniężne na początek okresu	3.577.635,98	2.612.860,36	3.904.185,69	3.325.688,80
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:	3.980.363,33	3.577.635,98	3.980.363,30	3.577.635,98
- 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 IV kwartał 2020 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 31-12-2020r., wyodrębnione dane za IV kwartał 2020 roku wraz z danymi porównywalnymi obejmującymi okresy analogiczne za 2019 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 3.500,00 zł jednostka dokonuje jednorazowego odpisu amortyzacyjnego, środki te podobnie jak środki o wartości początkowej większej niż 3.500,00 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 IV kwartale 2020 roku w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2019 były niższe o 12,23% (tj. spadek o 34,7 tys. zł z kwoty 283,7 tys. zł w IV kwartale 2019r. do 249,0 tys. zł w IV kwartale roku 2020). Porównując przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę na koniec 2019 roku do przychodów osiągniętych na koniec 2020 roku obserwujemy również spadek na poziomie 17,71% (1.275,2 tys. zł przychodu wg stanu na dzień 31-12-2019r., 1.049,4 tys. zł wg stanu na dzień 31-12-2020r.). Do głównych przyczyn spadku przychodów Spółki z tytułu sprzedaży w analizowanym okresie należy zaliczyć:

- utrzymujący się na przestrzeni sprawozdawanego okresu rekordowo niski poziom rynkowych stóp procentowych NBP (cykl obniżek podstawowych stóp procentowych NBP zakończył się 29 maja 2020r. w następstwie czego nastąpił spadek oprocentowania obliga pożyczkowego Spółki do 7,2%),
- 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.

Spółka po wejściu w życie z dniem 11 marca 2016 roku ustawy ograniczającej koszty pożyczek obniżyła wolumen sprzedaży swoich produktów finansowych, co w konsekwencji powoduje spadek obliga pożyczkowego. Spółka nie udzielała pożyczek pieniężnych zarówno w IV kwartale 2020 roku, jak i w IV kwartale 2019 roku. Brak sprzedaży pożyczek, dokonywane spłaty klientów oraz sukcesywna windykacja portfela pożyczkowego przełożyły się na spadek obliga pożyczkowego wykazywanego w bilansie jako należności krótkoterminowe (spadek o 13,14% tj. z

6.896,7 tys. zł na koniec IV kwartału 2019r. do 5.990,2 tys. zł na koniec IV kwartału 2020r.). Obecnie Zarząd Spółki koncentruje się na wdrażaniu działań windykacyjnych obniżających ryzyko portfela pożyczkowego oraz kontynuuje windykację portfela pożyczkowego.

Spółka w IV kwartale 2020 roku wygenerowała stratę brutto w kwocie 160,1 tys. zł wobec straty brutto osiągniętej na przestrzeni IV kwartału 2019 roku w wysokości 69,4 tys. zł. Porównując natomiast wynik netto osiągnięty przez Spółkę na dzień 31-12-2020 roku (strata netto w wysokości – 505,3 tys. zł) do wyniku osiągniętego w analogicznym okresie roku ubiegłego widać pogłębiający się jego spadek (Spółka na dzień 31-12-2019r. wykazała stratę netto w wysokości 279,3 tys. zł).

Obserwowany ujemny wynik finansowy Spółki związany jest głównie z zaprzestaniem generowanej przez Spółkę sprzedaży, spadkiem wolumenu obliiga pożyczkowego stanowiącego bazę do generowania przychodów oraz koniecznością ponoszenia kosztów aktualizacji wartości niefinansowych. Przyczyn wygenerowania znacząco słabszego wyniku finansowego Spółki w IV kwartale bieżącego roku w porównaniu do IV kwartału roku 2019 należy upatrywać również w pogarszaniu się jakości portfela pożyczkowego w następstwie COVID-19 w połączeniu z rekordowo niskimi stopami oprocentowania.

Poziom zobowiązań długoterminowych Spółki wg stanu na dzień 31-12-2020r. wykazywał saldo zerowe, analogicznie jak wg stanu na dzień 31-12-2019r.

- 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 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 pozwala firmom pożyczkowym na prowadzenie rentownej działalności na polskim rynku usług pożyczkowych. Nowy limit został przedłużony do dnia 30 czerwca 2021 roku i po tym okresie rynek będzie mógł powrócić do obowiązujących pierwotnych limitów kosztów. 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

wplywu tego zjawiska. Z pewnością należy liczyć się, że część klientów może stracić pracę, a tym samym zdolność do spłacania swoich zobowiązań.

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

Ostatni kwartał 2020 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 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 i usprawnienia narzędzi systemowych. Podjęte działania powinny przełożyć się na zwiększenie efektywności stosowanego w Spółce modelu windykacyjnego.
- Dni Otwarte Wierzyciel S.A. – w dniach 28 i 31 grudnia 2020r. w siedzibie Spółki odbyły się X Dni otwarte Wierzyciel S.A. Spotkania były okazją do wymiany cennych spostrzeżeń z zakresu dotychczasowej działalności Spółki. Zarząd Spółki pragnie serdecznie podziękować za udział przybyłym Akcjonariuszom i Inwestorom.
- 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 (obniżenie maksymalnego limitu kosztów pozaodsetkowych w połączeniu z trzykrotną obniżką rynkowych stóp procentowych NBP) Zarząd stale analizuje możliwość 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 po okresie obowiązywania obniżonego (w następstwie COVID-19) limitu kosztów pozaodsetkowych do

poziomu opisanego w Ustawie o kredycie konsumenckim. Wg aktualnego stanu prawnego taki stan rzeczy ma nastąpić 1 lipca 2021 roku. 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 2020 rok.

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

Według stanu na dzień 31-12-2020 r. Emitent zatrudniał łącznie 5 osób na 3,75 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 (imiennie uprzywilejowane)	NIE	1,00	2.000.000	2.000.000,00	4.000.000	32,44
2.	B (imiennie uprzywilejowane)	NIE	1,00	650.000	650.000,00	1.300.000	10,54
3.	C (imiennie uprzywilejowane)	NIE	1,00	1.000.000	1.000.000,00	2.000.000	16,22
4.	D (imiennie uprzywilejowane)	NIE	1,00	1.150.000	1.150.000,00	2.300.000	18,65
5.	E (zwykle na okaziciela)	TAK	1,00	2.300.000	2.300.000,00	2.300.000	18,65
6.	F (zwykle na okaziciela)	TAK	1,00	331.100	331.100,00	331.100	2,69
7.	G (imiennie 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

Siedziba Spółki:
43-190 Mikołów
ul. Wyzwolenia 27

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

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

Strona : 14 z 15

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 Brząclik	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
RAZEM:		7.531.100	7.531.100,00	12.331.100	100,00	100,00

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.