



## Korekta jednostkowego raportu kwartalnego Wierzyciel S.A. II kwartał 2020r.

(dane za okres 01-04-2020r. do 30-06-2020r.)

Mikołów, dnia 27 listopada 2020 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 .....	8
5. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE.....	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	11
7. KOMENTARZ ZARZĄDU DOTYCZĄCY STANU REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ .....	12
8. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY .....	12
9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ.....	12
10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ.....	13
11. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
12. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	13
13. 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 II 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:	
	30-06-2020r.	30-06-2019r.
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>37.569,91</b>	<b>50.895,91</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>13.069,91</b>	<b>26.395,91</b>
1. Środki trwałe	13.069,91	26.395,91
2. Środki trwałe w budowie	0,00	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>10.284.958,42</b>	<b>10.603.881,53</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>1.021,75</b>	<b>965,49</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	965,49
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>6.396.810,63</b>	<b>7.533.656,06</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	38.959,00	45.743,75
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	6.357.851,63	7.487.912,31
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>3.849.421,10</b>	<b>3.031.502,34</b>

**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)

Siedziba Spółki:  
 43-190 Mikołów  
 ul. Wyzwolenia 27

## Korekta raportu okresowego za II kwartał 2020r.

1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3.849.421,10	3.031.502,34
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>37.704,94</b>	<b>37.757,64</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>10.322.528,33</b>	<b>10.654.777,44</b>

BILANS – PASywa (DANE W PLN)	STAN NA:	
	30-06-2020r.	30-06-2019r.
<b>A. Kapitał ( fundusz ) własny</b>	<b>10.122.985,72</b>	<b>10.423.431,30</b>
I. Kapitał ( fundusz ) podstawowy	7.531.100,00	7.531.100,00
II. Kapitał ( fundusz ) zapasowy	3.058.151,64	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	-278.610,33	0,00
VI. Zysk ( strata ) netto	-187.655,59	-165.820,34
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego ( wielkość ujemna )	0,00	0,00
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>199.542,61</b>	<b>231.346,14</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
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	0,00	0,00
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	191.020,21	190.113,86
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	191.020,21	190.113,86
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8.522,40	41.232,28
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8.522,40	41.232,28
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>10.322.528,33</b>	<b>10.654.777,44</b>

RACHUNEK WYNIKÓW (DANE W PLN)	Narastająco wg stanu na dzień 30-06-2020r.	Narastająco wg stanu na dzień 30-06-2019r.	II Q 2020r.	II Q 2019r.
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>550.933,80</b>	<b>683.303,07</b>	<b>265.515,10</b>	<b>335.435,35</b>
- od jednostek powiązanych	987,37	1.690,11	0,00	1.690,11
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	550.933,80	683.303,07	265.515,10	335.435,35
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>450.714,13</b>	<b>472.405,36</b>	<b>214.412,81</b>	<b>248.144,55</b>
I Amortyzacja	19.292,64	6.663,00	3.331,50	3.331,50
II Zużycie materiałów i energii	12.188,39	12.919,75	6.271,30	7.972,21
III Usługi obce	64.408,96	98.058,49	31.307,05	55.166,17
IV Podatki i opłaty, w tym:	5.485,86	15.515,78	2.212,02	9.823,61
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	286.914,53	244.065,18	145.834,54	124.298,25
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	25.285,51	17.522,17	13.780,49	8.898,25
- emerytalne	12.026,24	8.317,04	6.567,23	4.240,56
VII Pozostałe koszty rodzajowe	37.138,24	77.660,99	11.675,91	38.654,56
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>C. Zysk ( strata ) ze sprzedaży ( A - B )</b>	<b>100.219,67</b>	<b>210.897,71</b>	<b>51.102,29</b>	<b>87.290,80</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>201.047,50</b>	<b>241.485,17</b>	<b>105.164,84</b>	<b>128.191,37</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	201.047,50	241.485,17	105.164,84	128.191,37
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>528.319,57</b>	<b>638.162,82</b>	<b>241.331,63</b>	<b>287.317,14</b>
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	490.335,45	598.134,52	224.313,88	267.605,87
III Inne koszty operacyjne	37.984,12	40.028,30	17.017,75	19.711,27
<b>F. Zysk ( strata ) z działalności operacyjnej ( C + D - E )</b>	<b>-227.052,40</b>	<b>-185.779,94</b>	<b>-85.064,50</b>	<b>-71.834,97</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>39.545,81</b>	<b>30.312,60</b>	<b>34.811,77</b>	<b>25.563,55</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:	39.545,81	30.312,60	34.811,77	25.563,55
- od jednostek powiązanych	0,00	1.690,11	0,00	1.690,11
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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	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>-187.506,59</b>	<b>-155.467,34</b>	<b>-50.252,73</b>	<b>-46.271,42</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>149,00</b>	<b>10.353,00</b>	<b>149,00</b>	<b>5.688,00</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>-187.655,59</b>	<b>-165.820,34</b>	<b>-50.401,73</b>	<b>-51.959,42</b>

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (DANE W PLN)	OD: 01-01-2020r. DO: 30-06-2020r.	OD: 01-01-2019r. DO: 30-06-2019r.	II Q 2020r.	II Q 2019r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	10.310.641,31	10.589.251,64	10.173.387,45	10.475.390,72
I.A. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	10.310.641,31	10.589.251,64	10.173.387,45	10.475.390,72
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7.531.100,00	7.531.100,00	0,00	0,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3.058.151,64	3.432.105,74	0,00	0,00
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	0,00	0,00
6. Wynik netto	-187.655,59	-165.820,34	-50.401,73	-51.959,42
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	10.122.985,72	10.423.431,30	10.122.985,72	10.423.431,30
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	10.122.985,72	10.423.431,30	10.122.985,72	10.423.431,30

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) (DANE W PLN)	OD: 01-01-2020r. DO: 30-06-2020r.	OD: 01-01-2019r. DO: 30-06-2019r.	II Q 2020r.	II Q 2019r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I. Zysk (strata) netto:	-187.655,59	-165.820,34	-50.401,73	-51.959,42
II. Korekty razem:	472.070,35	584.462,32	231.098,54	287.610,59
1. Amortyzacja	19.292,64	6.663,00	3.331,50	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	56,26	7.486,10	34,69
7. Zmiana stanu należności	499.843,00	643.154,25	228.295,33	280.023,20
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	65,04	-7.342,80	-18.575,22	14,15
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-47.130,33	-58.068,39	10.560,83	4.207,05
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej ( I+/-II ):	284.414,76	418.641,98	180.696,81	235.651,17
<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:	12.629,64	0,00	12.629,64	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12.629,64	0,00	12.629,64	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00

## Korekta raportu okresowego za II kwartał 2020r.

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)	-12.629,64	0,00	-12.629,64	0,00
<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>271.785,12</b>	<b>418.641,98</b>	<b>180.696,81</b>	<b>235.651,17</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>				
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>3.577.635,98</b>	<b>2.612.860,36</b>	<b>3.668.724,29</b>	<b>2.795.851,17</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D), w tym:</b>	<b>3.849.421,10</b>	<b>3.031.502,34</b>	<b>3.849.421,10</b>	<b>3.031.502,34</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 II 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.).



**Korekta raportu okresowego za II kwartał 2020r.**

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 30-06-2020r., wyodrębnione dane za II 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:

- 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.

**5. 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 II kwartale 2020 roku w porównaniu do przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2019 były niższe o 20,84% (tj. spadek o 69,9 tys. zł z kwoty 335,4 tys. zł w II kwartale 2019r. do 265,5 tys. zł w II kwartale roku 2020). Porównując przychody ze sprzedaży osiągnięte przez Spółkę na koniec czerwca 2019 roku do przychodów osiągniętych na koniec czerwca 2020 roku obserwujemy również spadek na poziomie 19,37% (683,3 tys. zł przychodu wg stanu na dzień 30-06-2019r., 550,9 tys. zł wg stanu na dzień 30-06-2020r.). 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 obligacji pożyczkowego Spółki do 7,2%)
- 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 obligacji pożyczkowego. W II kwartale 2020r. Spółka nie udzieliła pożyczek pieniężnych, natomiast poziom sprzedaży realizowanej przez Spółkę w analogicznym okresie roku ubiegłego wyniósł 90 tys. zł. Brak sprzedaży pożyczek, dokonywane spłaty klientów oraz sukcesywna windykacja portfela pożyczkowego przełożyły się na spadek obligacji pożyczkowego wykazywanego w bilansie jako należności krótkoterminowe (spadek o 15,09% tj. z 7.533,7 tys. zł na koniec II kwartału 2019r. do 6.396,8 tys. zł na koniec II kwartału 2020r.). Obecnie Zarząd Spółki koncentruje się na wdrażaniu działań windykacyjnych obniżających ryzyko portfela pożyczkowego oraz kontynuuje windykację portfela pożyczkowego.

Spółka w II kwartale 2020 roku wygenerowała stratę brutto w kwocie 50,3 tys. zł wobec straty brutto osiągniętej na przestrzeni II kwartału 2019 roku w wysokości 46,3 tys. zł.

Spółka w II kwartale 2020 roku wykazała stratę netto w wysokości 50,4 tys. zł, natomiast w II kwartale 2019r. Spółka wykazała stratę w wysokości 52,0 tys. zł.

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

Poziom zobowiązań długoterminowych Spółki wg stanu na dzień 30-06-2020r. wykazywał zerowe saldo, analogicznie jak na dzień 30-06-2019r.

- 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 obowiązuje okresowo do dnia 31 marca 2021 roku i po tym okresie rynek będzie mógł powrócić do obowiązujących pierwotnych limitów kosztów. Niezależnie od powyższego trwająca sytuacja pandemii COVID-19 może mieć negatywny wpływ na jakość portfela pożyczkowego Spółki, niemniej jednak za wcześnie na ocenę intensywności wpływu 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

Drugi kwartał 2020 roku w dalszym ciągu był dla Wierzyciel S.A. okresem dalszej kontynuacji intensywnych działań windykacyjnych istniejącego portfela pożyczkowego oraz poprawy mechanizmów zarządzania ryzykiem kredytowym. Do najważniejszych zadań jakie Zarząd realizował w przedmiotowym okresie należy zaliczyć:

- 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 zarządzania ryzykiem kredytowym.

**Korekta raportu okresowego za II kwartał 2020r.**

- Analiza procesu windykacji należności Spółki – w sprawozdawanym okresie Zarząd Spółki koncentrował się na intensyfikacji procesów windykacyjnych. W dalszym ciągu dokonywano przeglądu i 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.
- 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 wraz 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 kwietnia 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 30-06-2020 r. Emitent zatrudniał łącznie 5 osób na 3,75 etatach.

**9. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

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

**10. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA PRZEZ EMITENTA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIEOBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ**

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

**11. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE KWARTALNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej i nie ma jednostek zależnych.

**12. 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 Braçlik	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

**13. 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.