

PHI WIERZYTELNOŚCI S.A.



Korekta Raportu Okresowego za I kwartał 2020 roku

Poznań, 17 lipca 2020 r.

Szanowni Państwo,

w imieniu PHI Wierzytelności S.A. przedstawiam Państwu korektę raportu okresowego za I kwartał 2020 r., podsumowującego podejmowane przez nas w tym okresie działania oraz ich przełożenie na wyniki finansowe Spółki. Przyczyną korekty jest zidentyfikowanie faktu, iż w IV kwartale 2019 r. Spółka przeprowadziła transakcję, która na dzień przekazania pierwotnego raportu za okres I kwartału 2020 r. nie uwzględniona była w księgach rachunkowych Spółki, w efekcie czego zaprezentowane w ww. raporcie okresowym dane były zniekształcone.

W styczniu i lutym 2020 r. pomiędzy Spółką a Auxilia S.A. doszło do zawarcia umów cesji wierzytelności odszkodowawczych, w wyniku których Spółka weszła w posiadanie aktywów o łącznej szacunkowej wartości na poziomie ok. 3,70 mln zł., tak więc już w pierwszym miesiącu z nawiązką wypełnione zostały założenia umowy ramowej zawartej z Auxilia S.A. w powyższym zakresie. Dzięki temu Spółka zapewniła sobie komfort i możliwość koncentracji na innych aspektach działalności, co w obliczu późniejszego wybuchu pandemii choroby COVID-19 okazało się doskonałym posunięciem, ponieważ w wyniku tego zdarzenia wprowadzonych zostało wiele różnego rodzaju ograniczeń. Z perspektywy działalności prowadzonej przez PHI Wierzytelności S.A. nie mają one decydującego znaczenia, jednak nowa sytuacja od wszystkich wymaga elastycznego podejścia. Nasze działania dotyczyły głównie optymalizacji funkcjonowania działu sprzedażowego. W odpowiedzi na ograniczenia w przemieszczaniu się i bezpośredniej komunikacji wdrożyliśmy nowe kanały komunikacji z naszymi partnerami i klientami, które są coraz chętniej wykorzystywane i z całą pewnością będziemy je w dalszym ciągu rozwijać.

W zakresie zbywania wierzytelności odszkodowawczych Spółka odnotowała w raportowym okresie znaczące transakcje o łącznej szacunkowej wartości ok. 1,63 mln zł, a ponadto zawarła szereg transakcji na mniejsze kwoty. W I kw. 2020 r. Spółka odnotowała łączne przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie ok. 2,94 mln zł, co przy 0,54 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku wskazuje na znaczącą poprawę.

W planowanych przez Spółkę przedsięwzięciach na kolejny kwartał 2020 r. znajduje się przede wszystkim intensyfikacja działań w zakresie poszerzania grona inwestorów zainteresowanych ofertą Spółki, działania sprzedażowe w segmencie wierzytelności odszkodowawczych i co za tym idzie kolejne transakcje nabycia wierzytelności odszkodowawczych od Auxilia S.A. w ramach zawiązanej umowy ramowej z dn. 7 grudnia 2018 r.

W odniesieniu do informacji o wpływie pandemii COVID-19 istotnym jest, że wprowadzenie większości z ograniczeń oraz decyzje dotyczące poszerzenia zakresu niektórych z nich przypadły na przełom I i II kw. 2020 r., tak więc ich wpływ na wyniki raportowanego okresu nie był bardzo istotny. Z kolei obecne informacje i nastroje wskazują, że spodziewane jest stopniowe znoszenie wprowadzonych obostrzeń, w związku z czym wpływ pandemii na funkcjonowanie Emitenta nie powinien mieć znaczącego wpływu..

Szczerze zachęcam Państwa do zapoznania się z jego pełną treścią niniejszego raportu. Znajdą w nim Państwo szersze omówienie najważniejszych aktywności Spółki, które skrótowo opisane zostały powyżej, a także podsumowanie pozostałych informacji.

Z poważaniem,

Jakub Suchanek

Prezes Zarządu PHI Wierzytelności S.A.

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA.....	5
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH W STOSOWANIU ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	8
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	11
5. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM	12
6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI.....	12
7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI	12
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	12
9. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	12
10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	13
11. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	13

1. PODSTAWOWE INFORMACJE

W dniu 11 grudnia 2013 r. mocą decyzji wydanej przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000490390. W dniu 8 listopada 2016 r. Spółka zadebiutowała w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Początkowo działalność Emitenta prowadzona była w branży handlu internetowego, koncentrując się na segmencie e-czytników oraz komplementarnych akcesoriów, jednakże w II kwartale 2017 r. podjęta została decyzja o zmianie profilu działalności, których wdrożenie rozpoczęto na przełomie II i III kwartału 2018 r. W dniu 24 września 2018 r., podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, przegłosowane zostały istotne zmiany m.in. w zakresie profilu działalności oraz firmy Spółki. W ich efekcie Spółka rozpoczęła prowadzenie działalności w branży finansowej, gdzie Spółka koncentruje ma się na inwestycjach w wierzytelności odszkodowawcze oraz prowadzi działalność pożyczkową. Strategia rozwoju Emitenta realizowana jest w ścisłej współpracy z podmiotem dominującym, spółką Polski Holding Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Poznaniu.

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	PHI Wierzytelności S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Poznań
Adres:	ul. Roosevelta 22, 60-829 Poznań
Telefon:	+ 48 61 221 13 22
Faks:	+ 48 15 649 80 22
Adres poczty elektronicznej:	biuro@phiwierzytelnosci.pl
Adres strony internetowej:	www.phiwierzytelnosci.pl
NIP:	8971795331
REGON:	22313070
KRS:	0000490390
Zarząd Spółki:	Jakub Suchanek, Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza Spółki:	Ewelina Wdowiak, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Maciej Król, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Jarosław Piątkowski, Członek Rady Nadzorczej Olga Simanowicz, Członek Rady Nadzorczej Michał Szydłowski, Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

2. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA
Bilans Emitenta

Wyszczególnienie		Na dzień 31.03.2020 r. (w zł)	Na dzień 31.03.20219 r. (w zł)
A	Aktywa trwałe	1 848,00	1 235,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 848,00	1 235,00
B	Aktywa obrotowe	8 420 048,60	8 595 007,51
I.	Zapasy	1 034 599,97	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	5 258 127,86	5 743 557,83
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 123 720,77	2 837 614,29
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 600,00	13 835,39
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		8 421 896,60	8 596 242,51

A	Kapitał (fundusz) własny	1 011 171,72	1 585 274,84
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	125 000,00	125 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 322 830,88	1 322 830,88
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 379 204,25	-775 016,14
VI.	Zysk (strata) netto	-57 454,91	912 460,10
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 410 724,88	7 010 967,67
I.	Rezerwy na zobowiązania	29 019,00	6 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	7 172 676,86	5 944 703,08
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	209 029,02	1 059 764,59
PASYWA RAZEM		8 421 896,60	8 596 242,51

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

Wyszczególnienie		Za okres od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	Za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 940 324,17	542 454,48
I.	Przychody netto ze sprzedaży	3 005,81	542 454,48
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	2 937 318,36	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	2 908 651,66	22 299,13
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	1 546,46	40,24
III.	Usługi obce	201 382,30	16 588,38
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 943,88	5 670,51
V.	Wynagrodzenia	7 800,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	1 597,44	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	29 516,72	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 660 864,86	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	31 672,51	520 155,35
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	1 600 000,00
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	0,00	1 600 000,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	1 116 672,00
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	1 116 672,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	31 672,51	1 003 483,35
G	Przychody finansowe	0,00	4 247,90
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	0,00	0,00
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	4 247,90
H	Koszty finansowe	89 127,42	95 271,15
I.	Odsetki, w tym:	89 127,42	0,00
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	95 271,15
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-57 454,91	912 460,10
J	Podatek dochodowy	0,00	0,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-57 454,91	912 460,10

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-57 454,91	912 460,10
II.	Korekty razem	-1 247 411,90	- 1 152 358,04
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 304 866,81	- 239 897,94
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	35 000,00	1 600 000,00
II.	Wydatki	0,00	- 2 295 423,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	35 000,00	- 695 423,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 431 060,19	910 000,00
II.	Wydatki	-336 647,79	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 094 412,40	910 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 175 454,41	- 25 320,94
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 175 454,41	- 25 320,94
F.	Środki pieniężne na początek okresu	389 199,48	297 359,53
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	213 745,07	272 038,59

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

Wyszczególnienie		Za okres	Za okres
		od 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r. (w zł)	od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r. (w zł)
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 068 626,63	672 814,74
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 068 626,63	672 814,74
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 011 171,72	1 585 274,84
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 011 171,72	1 585 274,84

Źródło: Emitent

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym PHI Wierzytelności S.A. prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji PHI Wierzytelności S.A.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej:

- wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy,
- rozchód walut wycenia się według kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu,
- w przypadku pozostałych operacji po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień,
- na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień,
- ustalone na koniec dnia różnice kursowe wpływają na wynik finansowy, a mianowicie:
 - dodatnie – jako przychody finansowe z operacji finansowych,
 - ujemne – jako koszty finansowe z operacji finansowych.

Do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego stosuje się kurs historyczny (jako kurs faktycznie zastosowany). Kurs historyczny jest to kurs, po którym dokonano wyceny waluty w dniu jej wpływu na rachunek walutowy. Dokonując wyceny rozchodu walut z rachunku walutowego według kursu historycznego Spółka stosuje metodę FIFO, tzn. „pierwsze przyszło, pierwsze wyszło”.

Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Inwentaryzacja środków pieniężnych na rachunkach bankowych jest przeprowadzana poprzez potwierdzenie sald z bankiem.

Inwentaryzacja innych środków pieniężnych oraz innych aktywów pieniężnych jest przeprowadzana poprzez porównywanie danych ewidencyjnych z dokumentami.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez NBP dla danej waluty obcej.

Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności, wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się po obowiązującym na dany dzień średnim kursie ustalonym dla obcej waluty przez NBP.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące należności spółka tworzy na:

- należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości do wysokości należności nie objętych gwarancją lub innym zabezpieczeniem należności zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym,
- należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeżeli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego w wysokości 100% należności,
- należności kwestionowane przez dłużników (sporne) oraz należności skierowane do postępowania sądowego w wysokości 100% należności,
- należności, z których zapłatą dłużnik zwleka, a zapłata nie jest prawdopodobna w wysokości 100% należności.

Inwentaryzacja należności i zobowiązań następuje w drodze pisemnego potwierdzenia sald z kontrahentami.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy potwierdzoną postanowieniem ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych art. 16d, wartości niematerialne i prawne o wartości do 3 500 zł, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z pominięciem ewidencji bilansowej.

Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe odpisy umorzeniowe. Spółka prowadzi ewidencję środków trwałych, do których zalicza się składniki mienia, przy czym środki trwałe o wartości do 3 500, traktowane jako niskocenne składniki majątku, zalicza się do materiałów i księguje bezpośrednio w zużycie materiałów z

pominięciem ewidencji bilansowej, zgodnie z art. 32 ust. 6 Ustawy. Zasady amortyzacji środków trwałych są zgodne z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.
Odpisy amortyzacji dokonywane są zgodnie ze sporządzonym planem amortyzacji.

Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie zwiększają wartość nabycia tych składników majątku.

Inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych jest przeprowadzana w formie spisu z natury.

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody: „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).
Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub koszcie wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika.

Spółka prowadzi uproszczoną ewidencję towarów, materiałów i wyrobów gotowych, polegającą na odpisywaniu w koszty wartości materiałów i towarów na dzień ich zakupu lub produktów gotowych w momencie ich wytworzenia, połączone z ustalaniem stanu tych składników aktywów i jego wyceny oraz korekty kosztów o wartość tego stanu, nie później niż na dzień bilansowy zgodnie z art. 17 ust. 2 pkt 4 Ustawy.

W związku z utratą wartości rzeczowych aktywów obrotowych dokonuje się odpisów aktualizujących. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszty okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, zostaje ujęte jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Jeżeli wartość otrzymanych finansowych składników majątku jest niższa niż zobowiązania na nie, w tym również z tytułu uzyskanych kredytów i pożyczek, to różnica stanowi czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Odpisuje się je w koszty operacji finansowych w równych ratach w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: zapłacone odsetki od kredytów, opłacone z góry prenumeraty, składki na ubezpieczenia majątkowe, czynsze.

Mając na uwadze zasadę istotności wynikającą z art. 4 ust. 4 Ustawy koszty dotyczące przyszłych okresów są rozliczane w miesięcznych odpisach, jeśli stanowią istotną kwotę. W przeciwnym razie nie dokonuje się ich comiesięcznego rozliczania. Za próg istotności Spółka przyjmuje niższą z dwóch wartości: 1-2% sumy bilansowej lub 0,5-1% przychodów ze sprzedaży.

Rozliczenia międzyokresowe biernie ustala się w wysokości przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy:

- ściśle oznaczonych świadczeń wykonywanych na rzecz spółki, lecz jeszcze nie stanowiących zobowiązania,
- prawdopodobnych kosztów, których kwota bądź data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Przewidywane, lecz nie poniesione, wydatki objęte biernymi rozliczeniami międzyokresowymi zmniejszają bieżące koszty, nie później niż do końca roku obrachunkowego następnego po roku ich ustalenia.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń wobec nieznanymi osobami, których kwotę można oszacować, choć data powstania zobowiązania z ich tytułu nie jest jeszcze znana.

Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych, Spółka będzie dokonywała odpisu z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rozliczeń międzyokresowych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Kapitały własne

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej po potrąceniu kosztów emisji.

Inwentaryzacja kapitałów własnych jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.

Rezerwy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Inwentaryzacja rezerw jest przeprowadzana w formie porównania danych ewidencyjnych z dokumentacją.
Przychody ze sprzedaży

Przychodem z tytułu świadczenia usług i sprzedaży towarów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki.

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych.

Ujemne różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu inwestycji do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Zyski i straty nadzwyczajne

Przez straty i zyski nadzwyczajne rozumie się straty i zyski powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Spółki i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

Podatek dochodowy

Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego naliczane są zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości, skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składają się: wynik na działalności podstawowej, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych, obowiązkowe obciążenia wyniku.

4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W I kw. 2020 r. Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w kwocie 2.940.324,17 zł, co przy 542.454,48 zł w I kw. 2019 r. wskazuje na wzrost o 542,02% r/r. Na poziomie wyniku netto Spółka w I kw. 2020 r. odnotowała stratę w wysokości 57.454,91 zł, przy zysku netto w kwocie 912.460,10 zł w analogicznym okresie 2019 r. Należy przy tym mieć na uwadze, iż w I kw. 2019 r. miały miejsce ważne wydarzenia o charakterze jednorazowym, ponieważ we wspomnianym Spółka zrealizowała transakcje zakupu oraz następnie sprzedaży nieruchomości ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych oraz pozostałych kosztach operacyjnych, których skutkiem było zwiększenie zysku netto za okres porównawczy.

W obszarze podstawowej działalności operacyjnej Spółka koncentrowała się przede wszystkim na segmencie wierzytelności odszkodowawczych i to ten segment miał największy wpływ na zaprezentowane dane finansowe. Spółka przeprowadziła w raportowanym okresie kolejne transakcje dotyczące, zarówno takich, w których Spółka występowała w roli nabywcy, jak i strony zbywającej aktywa. Należy przy tym wskazać, iż w styczniu oraz na początku lutego 2020 r. Spółka w wykonaniu postanowień umowy ramowej o współpracy zawartej z Auxilia S.A. z dnia 7 grudnia 2018 r., Emitent przeprowadził w I kw. 2020 r. kolejne transakcje nabycia wierzytelności odszkodowawczych. Na podstawie zawartych umów cesji wierzytelności Emitent nabył od partnera aktywa o łącznej szacunkowej wartości na poziomie ok. 3,70 mln zł. W zakresie zbycia wierzytelności Spółka zrealizowała w raportowanym okresie trzy znaczące transakcje, których łączna szacunkowa wartość wyniosła ok. 1,63 mln zł, a ponadto zawarła szereg pomniejszych transakcji. W kontekście omówienia perspektyw działalności Spółki w segmencie wierzytelności odszkodowawczych należy wskazać, iż wraz z zakumulowaniem wystarczającej ilości aktywów obecnie Emitent może koncentrować się na działaniach związanych ze sprzedażą wierzytelności na rzecz zainteresowanych nabywców, co w szerszej perspektywie powinno odnieść skutek w postaci wzrostu przychodów Spółki w przyszłych okresach sprawozdawczych. W tym kontekście należy wspomnieć o zawarciu w dniu 15 maja 2020 r., tak więc już po zakończeniu raportowanego okresu, umów cesji wierzytelności odszkodowawczych, na podstawie których Spółka dokonała zbycia aktywów o łącznej szacunkowej wartości wynoszącej ok. 0,35 mln zł.

W segmencie udzielania pożyczek Spółka nie podejmowała w IV kw. 2019 r. większych aktywności. W dniu 4 lutego 2020 r. Spółka dokonała częściowego uregulowania płatności za wierzytelności pożyczkowe na kwotę 0,60 mln zł, a pozostała do zapłaty kwota wynosi 0,31 mln zł. Termin uregulowania całości kwoty upływa w dniu 30 września 2020 r.

Spółka w raportowanym okresie dokonała również rewizji źródeł finansowania, w efekcie Spółka dokonała spłaty pożyczek udzielonych jej przez podmiot dominujący, a także zawarła nowe umowy pożyczek. W dniach 21 lutego 2020 r. oraz 6 marca 2020 r. Emitent zawarł z podmiotem dominującym umowy, na podstawie których Spółce udzielone zostały dwie pożyczki na finansowanie bieżącej działalności w kwocie 0,50 mln zł, tj. na łączną kwotę 1,00 mln zł. Obie pożyczki udzielone zostały na okres 1 roku od dnia zawarcia umów, a ich oprocentowanie zostało określone na 12% brutto w skali roku. W zakresie rewizji źródeł finansowania należy ponadto wskazać, iż raportowanym okresie Spółka dokonała przedterminowej spłaty kilku pożyczek udzielonych przez podmiot dominujący, których łączna wartość wyniosła 0,21 mln zł.

W odniesieniu do informacji o wpływie pandemii COVID-19 istotnym jest, że wprowadzenie większości z ograniczeń oraz decyzje dotyczące poszerzenia zakresu niektórych z nich przypadły na przełom I i II kw. 2020 r., tak więc ich wpływ na wyniki raportowanego okresu nie był bardzo istotny. Z kolei obecne informacje i nastroje wskazują, że spodziewane jest stopniowe znoszenie wprowadzonych obostrzeń, w związku z czym wpływ pandemii COVID-19 na funkcjonowanie Emitenta również w bardziej ogólnym ujęciu nie powinien mieć znaczącego wpływu.

5. JEŻELI EMITENT PRZEKAZYWAŁ DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH - STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz finansowych za okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

6. W PRZYPADKU GDY DOKUMENT INFORMACYJNY EMITENTA ZAWIERAŁ INFORMACJE, O KTÓRYCH MOWA W § 10 PKT 13A) ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO – OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Zarząd Spółki informuje, iż Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO.

7. JEŻELI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE – INFORMACJE NA TEMAT TEJ AKTYWNOŚCI

W raportowanym okresie Spółka przeprowadziła działania w celu wdrożenia nowych kanałów komunikacji z klientami i partnerami, co jest odpowiedzią na ograniczenia w przemieszczaniu się i bezpośrednim kontakcie, które wprowadzone zostały wraz z wybuchem pandemii COVID-19. Obecnie kanały te są coraz chętniej wykorzystywane i będą w dalszym ciągu rozwijane przez Emitenta.

8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie posiada jednostek zależnych podlegających konsolidacji.

9. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ

Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie tworzy Grupy Kapitałowej i nie sporządza w związku z tym skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

10. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU
Tabela 2. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu PHI Wierzytelności S.A.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Polski Holding Inwestycyjny S.A.*	978.000	978.000	78,24%	78,24%
Jakub Suchanek	250.000	250.000	20,00%	20,00%
Pozostali**	22.000	22.000	1,76%	1,76%
Suma	1.250.000	1.250.000	100,00%	100,00%

* podmiot zależny od Pana Jakuba Suchanka, Prezesa Zarządu Emitenta, który niezależnie od akcji posiadanych pośrednio poprzez Polski Holding Inwestycyjny S.A., jest samodzielnie istotnym akcjonariuszem Emitenta

** w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w §7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

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

Na dzień 31 marca 2020 r. Emitent zatrudnił 1 osobę na podstawie umowy o pracę, ponadto współpracował w raportowanym okresie z 76 osobami na podstawie umów cywilnoprawnych (np. umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).