

PHI WIERZYTELNOŚCI S.A.



Raport Okresowy IV kwartał 2019 roku

Poznań, 6 lutego 2020 r.

Szanowni Państwo,

w imieniu PHI Wierzytelności S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu raport okresowy za IV kwartał 2019 r., podsumowujący podejmowane przez nas w tym okresie działania oraz ich przełożenie na wyniki finansowe Spółki.

Zakończenie roku to najlepszy czas na dokonanie podsumowania dotychczasowych działań oraz zdecydowania o dalszych krokach. W przypadku PHI Wierzytelności S.A. te dwie rzeczy łączą się w jedno, ponieważ ubiegły rok był dla naszego zespołu czasem poszukiwania optymalnego modelu działania Emitenta, który wraz z kolejnymi miesiącami nabierał coraz wyraźniejszych kształtów. W trakcie 2019 r. Spółka zdefiniowała segmenty działalności, na których zamierza się koncentrować, a także jak mocno zaangażować się w poszczególne z nich. Oczywiście PHI Wierzytelności S.A. w żadnym wypadku nie zamyka się na nowe koncepcje biznesowe, natomiast co do zasady model biznesowy Emitenta uznać należy za zdefiniowany. Dynamiczny rozwój działalności niejako wymusił na Spółce przeprowadzkę do nowego biura, w związku z czym główne miejsce prowadzenia działalności Emitenta znajduje się obecnie przy ul. Roosevelta 22 w Poznaniu.

W zakresie omówienia wyników finansowych Spółki osiągniętych w IV kwartale 2019 r. wskazać należy na osiągnięcie 4,91 mln zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi oraz 0,18 mln zł zysku z działalności operacyjnej (EBIT). Podobnie jak we wcześniejszych okresach sprawozdawczych największy wpływ na wspomniane rezultaty miała działalność Emitenta w segmencie wierzytelności odszkodowawczych. W ujęciu całego 2019 roku wartość przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi Spółki wyniosła 9,19 mln zł, przy zysku z działalności operacyjnej (EBIT) na poziomie 1,26 mln zł. Zaprezentowane wyniki finansowe w najlepszy potwierdzają słuszność obranego kierunku rozwoju oraz skuteczność Spółki w realizacji przyjętej strategii. Należy jednak nadmienić, iż zaprezentowane powyżej wyniki finansowe są jedynie wstępnymi informacjami, a ostateczne informacje w powyższym zakresie ujawnione zostaną w raporcie rocznym Emitenta za 2019 rok obrotowy.

Jak zostało wspomniane powyżej, głównym obszarem koncentracji Spółki w IV kw. 2019 r. oraz całym 2019 roku obrotowym był segment wierzytelności odszkodowawczych. Spółka zawarła w raportowanym okresie kolejne umowy cesji wierzytelności, zarówno takich, w których występowała w roli cedenta, jak i cesjonariusza. Szersze omówienie aktywności Emitenta w powyższym zakresie znajduje się w dalszej części niniejszego raportu okresowego. Ponadto Spółka w raportowanym okresie podejmowała aktywności w segmencie wierzytelności pożyczkowych, co jednak znalazło wyraz przede wszystkim w ustaleniu z podmiotem dominującym przesunięcia terminu uregulowania płatności za nabyte wierzytelności pożyczkowe. W zakresie współpracy Emitenta z podmiotem dominującym w IV kw. 2019 r. należy ponadto wskazać na spłatę przez Spółkę trzech pożyczek, których łączna wartość wynosiła 0,91 mln zł. Pożyczki zostały zwrócone w przewidzianych terminach oraz wraz z należnymi odsetkami.

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. 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..... | 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 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 31.12.2019 r. (w zł) | Na dzień 31.12.2018 r. (w zł) |
|---------------------|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| A | Aktywa trwałe | 1 235,00 | 1 117 242,00 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 0,00 | 1 116 672,00 |
| III. | Należności długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 235,00 | 570,00 |
| B | Aktywa obrotowe | 6 632 174,18 | 4 037 881,63 |
| I. | Zapasy | 736 371,67 | 0,00 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 3 561 753,60 | 3 313 649,41 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 2 334 048,91 | 724 232,22 |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| C | Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | 0,00 | 0,00 |
| D | Udziały (akcje) własne | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM | | 6 633 409,18 | 5 155 123,63 |

| | | | |
|---------------------|--|---------------------|---------------------|
| A | Kapitał (fundusz) własny | 1 452 129,22 | 676 314,78 |
| 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 | -775 016,14 | -696 573,05 |
| VI. | Zysk (strata) netto | 779 314,48 | -74 943,05 |
| VII. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 5 181 279,96 | 4 478 808,85 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 6 500,00 | 3 000,00 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 5 034 343,45 | 3 866 587,32 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 140 436,51 | 609 221,53 |
| PASYWA RAZEM | | 6 633 409,18 | 5 155 123,63 |

Źródło: Emitent

Rachunek zysków i strat Emitenta (wariant porównawczy)

| Wyszczególnienie | | Za okres | Za okres | Za okres | Za okres |
|------------------|--|--|--|--|--|
| | | od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł) | od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł) | od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł) | od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł) |
| A | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 4 910 808,17 | 0,00 | 9 189 104,60 | 39 334,15 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży | 4 910 808,17 | 0,00 | 9 189 104,60 | 40 000,00 |
| 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 | -665,85 |
| B | Koszty działalności operacyjnej | 4 734 303,66 | 30 063,96 | 8 411 545,54 | 88 848,18 |
| I. | Amortyzacja | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 3 321,50 | 40,24 | 8 703,71 | 40,24 |
| III. | Usługi obce | 157 241,44 | 26 448,10 | 483 795,59 | 60 336,32 |
| IV. | Podatki i opłaty, w tym: | 6 127,69 | 3 575,62 | 25 756,45 | 15 071,62 |
| V. | Wynagrodzenia | 6 750,00 | 0,00 | 85 767,79 | 13 400,00 |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym: | 1 382,43 | 0,00 | 9 799,93 | 0,00 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 10 140,00 | 0,00 | 34 260,00 | 0,00 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 4 549 340,60 | 0,00 | 7 763 462,07 | 0,00 |
| C | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 176 504,51 | -30 063,96 | 777 559,06 | -49 514,03 |
| D | Pozostałe przychody operacyjne | 36,90 | 0,34 | 1 600 036,90 | 6 910,76 |
| 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 | 36,90 | 0,34 | 1 600 036,90 | 6 910,76 |
| E | Pozostałe koszty operacyjne | 0,00 | 0,51 | 1 116 672,00 | 1,17 |
| I. | Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Inne koszty operacyjne | 0,00 | 0,51 | 1 116 672,00 | 1,17 |
| F | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 176 541,41 | -30 064,13 | 1 260 923,96 | -42 604,44 |
| G | Przychody finansowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| II. | Odsetki, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| III. | Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| V. | Inne | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| H | Koszty finansowe | 153 098,65 | 7 338,60 | 444 366,48 | 32 338,61 |
| I. | Odsetki, w tym: | 153 098,65 | 7 338,60 | 349 799,20 | 7 338,61 |
| II. | Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 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 | 94 567,28 | 25 000,00 |
| I | Zysk (strata) brutto (F+G-H) | 23 442,76 | -37 402,73 | 816 557,48 | -74 943,05 |
| J | Podatek dochodowy | 4 719,00 | 0,00 | 37 243,00 | 0,00 |
| K | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L | Zysk (strata) netto (I-J-K) | 18 723,76 | -37 402,73 | 779 314,48 | -74 943,05 |

Źródło: Emitent

Rachunek przepływów pieniężnych Emitenta

| Wyszczególnienie | | Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł) | Za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł) |
|------------------|---|--|--|--|--|
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | | |
| I. | Zysk (strata) netto | 18 723,76 | -37 402,73 | 779 314,48 | -74 943,05 |
| II. | Korekty razem | -15 102,73 | -463 461,96 | 854 394,80 | -431 737,33 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 3 621,03 | -500 864,69 | 1 633 709,28 | -506 680,38 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | | |
| I. | Wpływy | 340 600,00 | 0,00 | 2 320 600,00 | 0,00 |
| II. | Wydatki | 100 000,00 | 1 116 672,00 | -2 395 423,00 | 1 116 672,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 240 600,00 | -1 116 672,00 | -74 823,00 | -1 116 672,00 |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | | |
| I. | Wpływy | 125 000,00 | 1 700 000,00 | 1 150 000,00 | 1 700 000,00 |
| II. | Wydatki | -910 000,00 | 0,00 | -2 617 172,60 | 0,00 |
| III. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -785 000,00 | 1 700 000,00 | -1 467 172,60 | 1 700 000,00 |
| D. | Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -540 778,97 | 82 463,31 | 91 713,68 | 76 647,62 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -540 778,97 | 82 463,31 | 91 713,68 | 76 647,62 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 929 852,18 | 271 616,21 | 297 359,53 | 277 431,90 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D) | 389 073,21 | 354 079,52 | 389 073,21 | 354 079,52 |

Źródło: Emitent

Zestawienie zmian w kapitale własnym Emitenta

| Wyszczególnienie | | Za okres od 01.10.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł) | Za okres od 01.10.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. (w zł) | Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. (w zł) |
|------------------|---|--|--|--|--|
| I. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 1 433 405,46 | 713 717,51 | 672 814,74 | 751 257,83 |
| I.a. | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 1 433 405,46 | 713 717,51 | 672 814,74 | 751 257,83 |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 1 452 129,22 | 676 314,78 | 1 452 129,22 | 676 314,78 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 1 452 129,22 | 676 314,78 | 1 452 129,22 | 676 314,78 |

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 bierne 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 IV kwartale 2019 r. PHI Wierzytelności S.A. odnotowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie 4.910.808,17 zł przy braku jakichkolwiek przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi w analogicznym okresie roku ubiegłego. Brak odnotowania przez Emitenta jakichkolwiek przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi w okresie porównawczym spowodowany był przez fakt, iż ówczesnie Spółka nie realizowała działalności operacyjnej i była w trakcie działań przygotowawczych do rozpoczęcia działalności w nowym modelu biznesowym. Na poziomie wyniku netto Spółka wykazała zysk w kwocie 18.723,76 zł, przy stracie netto na poziomie 37.402,73 zł, co również wskazuje na znaczącą poprawę osiąganych rezultatów.

W ujęciu całego 2019 roku Emitent wykazał przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na kwotę 9.189.104,60 zł, przy 39.334,15 zł przychodów netto ze sprzedaży w 2018 roku. Z uwagi na niską bazę porównawczą analiza dynamiki wzrostu przychodów Spółki w 2019 r. nie ma znaczenia analitycznego, natomiast nadmienić należy, iż widoczny jest bardzo znaczący wzrost w tym zakresie. Na poziomie wyniku netto Spółka osiągnęła w 2019 r. zysk na poziomie 779.314,48 zł, co w stosunku do straty netto na poziomie 74.943,05 zł za 2018 rok, podobnie jak pozostałe zaprezentowane informacje, stanowi o znaczącej poprawie kondycji finansowej i rentowności Emitenta.

W zakresie omówienia zaprezentowanych danych finansowych należy wskazać na znaczący wzrost wartości kapitału własnego Emitenta w stosunku do roku poprzedniego, co wynika bezpośrednio z wysokiej wartości zysku netto wykazanej w bilansie Spółki. Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka wykazuje kapitał własny na poziomie 1.452.129,22 zł, co w stosunku do 676.314,78 zł na dzień 31 grudnia 2018 r. stanowi o zwiększeniu wartości kapitału własnego Emitenta o 114,71% r/r.

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. W ramach podsumowania działalności Spółki w segmencie wierzytelności odszkodowawczych należy wskazać, iż Spółka przekazała w IV kwartale 2019 r. kolejne komunikaty bieżące w sprawie zbycia aktywów o powyższej charakterystyce, których łączna wartość nominalna wyniosła ok. 1,83 mln zł. Po zakończeniu IV kwartału 2019 r., do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego, Spółka opublikowały kolejne raporty, w których ujawniono informacje o cesji wierzytelności o szacunkowej wartości nominalnej na poziomie ok. 1,09 mln zł. W ramach realizacji postanowień umowy ramowej o współpracy zawartej z Auxilia S.A. z dnia 7 grudnia 2018 r., Emitent przeprowadził w IV kwartale 2019 r. kolejne transakcje nabycia wierzytelności odszkodowawczych. Na podstawie zawartych umów cesji wierzytelności Emitent nabył od partnera aktywa o łącznej szacunkowej wartości na poziomie ok. 2,04 mln zł. Należy przy tym nadmienić, iż w okresie po zakończeniu 2019 r., do dnia przekazania niniejszego raportu okresowego, Spółka zrealizowała wraz z partnerem kolejne transakcje, w rezultacie których dokonała nabycia wierzytelności odszkodowawczych o łącznej szacunkowej wartości na poziomie 2,70 mln zł.

W segmencie udzielania pożyczek Spółka nie podejmowała w IV kw. 2019 r. większych aktywności. W ramach omówienia działalności Emitenta w tym segmencie należy wskazać, iż w dniu 31 grudnia 2019 r. pomiędzy Emitentem a Polski Holding Inwestycyjny S.A. (podmiotem dominującym nad Emitentem) zawarte zostało porozumienie, na podstawie którego przesunięto na 30 września 2020 r. termin pełnego uregulowania płatności za wierzytelności pożyczkowe nabyte od podmiotu dominującego w dniu 16 stycznia 2019 r. W ramach omówienia powyższej transakcji należy wskazać, iż 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.

W zakresie pozostałej działalności Emitenta mającej wpływ na zaprezentowane w niniejszym raporcie okresowym wyniki finansowe wskazać należy m.in. na fakt rewizji źródeł finansowania, w efekcie czego Spółka zrealizowała spłatę trzech pożyczek udzielonych Emitentowi przez podmiot dominujący. W dniu 2 października 2019 r. Spółka zrealizowała spłatę pożyczki o wartości 0,30 mln zł, w dniu 12 grudnia 2019 r. dokonała spłaty pożyczki na kwotę 0,50 mln zł, natomiast w

dniu 27 grudnia 2019 r. spłaciła pożyczkę o wartości 0,11 mln zł. Wszystkie powyższe zobowiązania uregulowane zostały w przewidzianych terminach, wraz z odsetkami należnymi pożyczkodawcy.

Wśród pozostałych aktywności Spółki, które zrealizowane zostały w IV kwartale 2019 r., wskazać należy na zmianę adresu Emitenta. Wraz z dynamicznym rozwojem Spółka zwiększyła swoje zapotrzebowanie na przestrzeń biurową i począwszy od dnia 18 października 2019 r. główne miejsce prowadzenia działalności znajduje się pod adresem ul. Roosevelta 22, 60-829 Poznań. W związku z powyższym wszelką korespondencję do Spółki kierować należy na nowy adres. Jednocześnie należy wskazać, iż Spółka w dalszym ciągu dysponuje poprzednim lokalem przy ul. Piaskowej 3/4, 61-753 Poznań.

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 nie podejmowała ww. aktywności.

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 PRZYCZYN 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 grudnia 2019 r. Emitent zatrudniał 1 osobę na podstawie umowy o pracę, ponadto współpracował w raportowanym okresie z 59 osobami na podstawie umów cywilnoprawnych (np. umowy zlecenia, umowy o współpracy z działalnością gospodarczą).