

**PROTOKÓŁ ZMIAN
DO TREŚCI RAPORTU KWARTALNEGO
ZA IV KWARTAŁ 2019 ROKU
PHI WIERZYTELNOŚCI S.A.**



Poznań, 17 lipca 2020 r.

Zmiana nr 1

W treści pisma przewodniego korekty raportu kwartalnego za IV kwartał 2019 r. zamieszczono wyjaśnienie głównych przyczyn sporządzenia korekty.

STR. 3

BYŁO:

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. (...)

JEST:

Szanowni Państwo,

w imieniu PHI Wierzytelności S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu **korektę raportu okresowego za IV kwartał 2019 r., podsumowującego** podejmowane przez nas w tym okresie działania oraz ich przełożenie na wyniki finansowe Spółki. **Przyczyną korekty jest zidentyfikowanie w dniu 19 maja 2020 r. faktu, iż w zaprezentowanych danych finansowych nie uwzględniono przeprowadzenia przez Spółkę transakcji, które istotnie wpłynęły na zmniejszenie wyniku netto za IV kwartał 2019 r. Szczegóły w powyższym zakresie znajdują się w dalszej części korekty raportu okresowego. Ponadto dane finansowe uległy innym zmianom o mniejszym znaczeniu, które wyniknęły w toku realizacji prac nad sprawozdaniem finansowym za 2019 rok obrotowy.**

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 5,25 mln zł przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi oraz 0,22 mln zł straty 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 9,53 mln zł, przy zysku z działalności operacyjnej (EBIT) na poziomie 0,87 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. (...)

Zmiana nr 2

W związku z ujęciem w danych finansowych za IV kwartał 2019 r. nowych informacji oraz faktem, iż miało to wpływ na znaczącą liczbę prezentowanych pozycji, poniżej zamieszczono pełne tabele skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego.

PKT 2 STR. 5

BYŁO:

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

JEST:

Bilans Emitenta

Wyszczególnienie		Na dzień 31.12.2019 r. (w zł)	Na dzień 31.12.2018 r. (w zł)
A	Aktywa trwałe	1 848,00	1 117 907,00
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	1 848,00	1 235,00
B	Aktywa obrotowe	6 968 659,32	3 881 162,31
I.	Zapasy	736 371,67	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	3 898 112,47	3 313 649,41
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 334 175,18	567 512,50
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		6 970 507,32	4 999 069,31
A	Kapitał (fundusz) własny	1 068 626,63	673 479,74
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	- 774 351,14	-696 573,05
VI.	Zysk (strata) netto	395 146,89	-77 778,09
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 901 880,69	4 325 589,57
I.	Rezerwy na zobowiązania	29 019,00	6 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 732 425,18	3 709 868,04
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	140 436,51	609 221,53
PASYWA RAZEM		6 970 507,32	4 999 069,31

Źródło: Emitent

Zmiana nr 3

W związku z ujęciem w danych finansowych za IV kwartał 2019 r. nowych informacji oraz faktem, iż miało to wpływ na znaczącą liczbę prezentowanych pozycji, poniżej zamieszczono pełne tabele skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego.

PKT 2 STR. 6

BYŁO:

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	9 189 104,60	40 000,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	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
II.	Zużycie materiałów i energii	3 321,50	40,24	8 703,71
III.	Usługi obce	157 241,44	26 448,10	483 795,59
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 127,69	3 575,62	25 756,45
V.	Wynagrodzenia	6 750,00	0,00	85 767,79

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

JEST:

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:	5 252 123,17	0,00	9 530 419,60	39 334,15
I.	Przychody netto ze sprzedaży	-3 694 153,28	0,00	584 143,15	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	8 946 276,45	0,00	8 946 276,45	-665,85

B	Koszty działalności operacyjnej	5 475 327,25	33 563,96	9 152 569,13	92 348,18
I.	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	3 768,81	40,24	9 151,02	40,24
III.	Usługi obce	157 591,44	29 948,10	484 145,59	63 836,32
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 143,97	3 575,62	25 772,73	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	15 210,00	0,00	39 330,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 284 480,60	0,00	8 498 602,07	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-223 204,08	-33 563,96	377 850,47	-53 014,03
D	Pozostałe przychody operacyjne	6 740,90	0,74	1 606 740,90	6 911,16
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	6 740,90	0,74	1 606 036,90	6 911,16
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)	-216 463,18	-33 563,73	867 919,37	-46 104,04
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	7 339,04	444 366,48	32 339,05
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	0,44	94 567,28	25 000,44
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-369 561,83	-40 902,77	423 552,89	-78 443,09
J	Podatek dochodowy	-4 118,00	665,00	28 406,00	665,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	-365 443,83	-40 237,77	395 146,89	-77 778,09

Źródło: Emitent

Zmiana nr 4

W związku z ujęciem w danych finansowych za IV kwartał 2019 r. nowych informacji oraz faktem, iż miało to wpływ na znaczącą liczbę prezentowanych pozycji, poniżej zamieszczono pełne tabele skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego.

PKT 2 STR. 7

BYŁO:

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

JEST:

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	-365 443,83	-40 237,77	395 146,89	-77 778,09
II.	Korekty razem	369 014,86	-517 346,64	1 238 512,39	-485 622,01
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 571,03	-557 584,41	1 633 659,28	-563 400,10
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	125 176,00	1 700 000,00	1 150 176,00	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)	-784 824,00	1 700 000,00	-1 466 996,60	1 700 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/- B.III+/-C.III)	-540 652,97	25 743,59	91 839,68	19 927,90
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-540 652,97	25 743,59	91 839,68	19 927,90
F.	Środki pieniężne na początek okresu	929 852,45	271 616,21	297 359,80	277 431,90
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	389 199,48	297 359,80	389 199,48	297 359,80

Źródło: Emitent

Zmiana nr 5

W związku z ujęciem w danych finansowych za IV kwartał 2019 r. nowych informacji oraz faktem, iż miało to wpływ na znaczącą liczbę prezentowanych pozycji, poniżej zamieszczono pełne tabele skróconego kwartalnego sprawozdania finansowego.

PKT 2 STR. 7

BYŁO:

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

JEST:

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	673 479,74	751 257,83
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 433 405,46	713 717,51	673 479,74	751 257,83

II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 068 626,63	673 479,74	1 068 626,63	673 479,74
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 068 626,63	673 479,74	1 068 626,63	673 479,74

Źródło: Emitent

Zmiana nr 6

W omówieniu istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w IV kwartale 2019 r. mających wpływ na zaprezentowane dane finansowe za ten okres uwzględniono informacje będące przyczyną sporządzenia korekty raportu okresowego.

PKT 4 STR. 11

BYŁO:

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 osiągniętych 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 bazą 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.**

JEST:

W IV kwartale 2019 r. PHI Wierzytelności S.A. odnotowała przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na poziomie **5.252.123,17 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 **stratę** w kwocie **365.443,83 zł**, przy stracie netto na poziomie **40.237,77 zł. Większa strata netto w raportowanym okresie wynika w głównej mierze**

ze straty, jaką Spółka odnotowała w związku z zakupem oraz sprzedażą papierów wartościowych, która szerzej opisana została poniżej.

W ujęciu całego 2019 roku Emitent wykazał przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na kwotę 9.530.419,60 zł, przy 39.334,15 zł przychodów netto ze sprzedaży w 2018 roku. Z uwagi na niską bazą 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 395.146,89 zł, co w stosunku do straty netto na poziomie 77.778,09 zł za 2018 rok wskazuje na poprawę kondycji finansowej i rentowności Emitenta.

W odniesieniu do zaprezentowanych powyżej informacji należy ponadto wskazać, iż w toku prac nad sprawozdaniem finansowym za 2019 rok obrotowy zmieniono zasady ujmowania przez Emitenta przychodów z tytułu zrealizowanych transakcji sprzedaży wierzytelności. Według pierwotnej metodologii zakup wierzytelności ujmowano na koncie rozrachunkowym, a różnicę pomiędzy ich wartością nominalną a ceną nabycia odnoszono na rozliczenia międzyokresowe przychodów. W momencie sprzedaży lub zapłaty przez dłużnika rozliczenia międzyokresowe przychodów stawały się przychodami ze sprzedaży usług. Obecnie zakup wierzytelności przyjmowany jest na magazyn i traktowany jako zakup towarów, w momencie sprzedaży cała należność odnoszona jest na przychód ze sprzedaży towarów i materiałów a wartość zakupu stanowi wartość sprzedanych towarów i materiałów. Zmiana sposobu rozliczania nie ma wpływu na wynik Spółki. W wyniku wprowadzenia powyższej zmiany Emitent wykazał w raportowanym okresie ujemną wartość w pozycji przychody ze sprzedaży produktów i usług na poziomie -3.694.153,28 zł. Należy przy tym zaznaczyć, iż powyższa zmiana nie ma bezpośredniego wpływu na całkowitą wartość pozycji przychodów netto ze sprzedaży i zrównanych z nimi, ani wynik netto Spółki.

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 1.068.626,63 zł, co w stosunku do 673.479,74 zł na dzień 31 grudnia 2018 r. stanowi o zwiększeniu wartości kapitału własnego Emitenta o 58,67% r/r.

Dnia 19 maja 2020 r., w toku prac związanych ze sporządzeniem sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok obrotowy zidentyfikowany został fakt, iż w dniach 19 października 2019 r. oraz 31 grudnia 2019 r. pomiędzy Emitentem, a podmiotami powiązanymi z Emitentem poprzez osobę Pana Jakuba Suchanka (Prezesa Zarządu Emitenta) doszło do zawarcia transakcji zakupu oraz następnie sprzedaży aktywów w postaci papierów wartościowych podmiotu z branży finansowej. W dniu 19 października 2019 r. Spółka dokonała zakupu ww. aktywów za kwotę ok. 0,74 mln zł, które w dniu 31 grudnia 2019 r. zostały sprzedane za kwotę ok. 0,34 mln zł. Zmiany w otoczeniu rynkowym podmiotu, którego papiery wartościowe nabyła Spółka, spowodowały zmniejszenie wartości aktywów. Celem ograniczenia ryzyka powiększania się straty Zarząd Emitenta zdecydował o ich sprzedaży. Dojście do skutku powyższych transakcji zidentyfikowane zostało przez Zarząd Spółki w dniu 19 maja 2020 r., tak więc po publikacji raportu kwartalnego za IV kwartał 2019 r., jednakże w związku z istotnym wpływem ich realizację na dane finansowe zaprezentowane w powyższym raporcie, Zarząd Emitenta podjął decyzję o sporządzeniu i przekazaniu korekty raportu okresowego za IV kw. 2019 r.