



RAPORT ROCZNY

PHI Wierzytelności S.A.

z siedzibą w Poznaniu

za okres 01.01.2018 - 31.12.2018

Poznań, dnia 21 maja 2019 r.

Spis treści

<i>I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów</i>	<i>3</i>
<i>II. Informacje o Spółce</i>	<i>4</i>
<i>III. Wybrane dane finansowe.....</i>	<i>5</i>
<i>IV. Oświadczenia Zarządu PHI Wierzytelności S.A.....</i>	<i>7</i>
<i>V. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego.....</i>	<i>8</i>
<i>VI. Załączniki</i>	<i>8</i>

I. List do Akcjonariuszy i Inwestorów

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

w imieniu PHI Wierzytelności S.A. mam przyjemność przedstawić Państwu raport roczny za 2018 r., podsumowujący podejmowane przez nas w tym okresie działania oraz ich przełożenie na wyniki finansowe Spółki.

Z całą pewnością ubiegły rok był dla Spółki przełomowym. Po okresie stagnacji, gdy Spółka zdecydowała o zaprzestaniu działalności w dotychczasowej branży e-czytników, począwszy od III kwartału 2018 r. dynamika zmian przybrała zdecydowanie szybsze tempo. Pierwszym widocznym przejawem nadchodzących zmian było przejęcie kontrolnego pakietu akcji Spółki przez Polski Holding Inwestycyjny S.A. oraz powołaniu mojej osoby na stanowisko Prezesa Zarządu. Po przeanalizowaniu różnych biznesowych koncepcji zdecydowano, aby nowy obszar działalności Spółki koncentrował się na branży usług finansowych, a konkretnie na inwestycjach w wierzytelności odszkodowawcze oraz udzielaniu pożyczek. Początkowo rozważano, aby model biznesowy Spółki uwzględniał również działalność w zakresie inwestowania w nieruchomości. Spółka przeprowadziła nawet jedną znaczącą transakcję, co miało miejsce na przełomie 2018 i 2019 roku, jednakże ostatecznie zdecydowaliśmy, aby w ramach swojej działalności PHI Wierzytelności S.A. koncentrowała się na wierzytelnościach odszkodowawczych oraz pożyczkach, a obszar nieruchomości pozostawiła innym podmiotom.

W obszarze wierzytelności odszkodowawczych najważniejszym wydarzeniem było nawiązanie systematycznej współpracy z Auxilia S.A., w ramach której podmioty współtworzą innowacyjny model quasi-sekurytyzacji wierzytelności odszkodowawczych. Zasady współpracy reguluje umowa ramowa z dnia 8 grudnia 2018 r., a głównym jej założeniem jest zadeklarowanie przez PHI Wierzytelności S.A. nabywania od partnera wierzytelności odszkodowawczych o wartości ok. 1,00 mln zł miesięcznie. Na podstawie pierwszych zrealizowanych transakcji należy uznać, iż podjęte działania dają zamierzone efekty, a co warto zaznaczyć – w kwietniu 2019 r. Spółka zrealizowała pierwszą znaczącą transakcję zbycia wierzytelności. Współpraca z Auxilia S.A. jest efektem kontaktu biznesowego nawiązanego przez podmiot dominujący jeszcze przed przejęciem kontroli nad Spółką. Podmiot dominujący nabył od partnera wierzytelności odszkodowawcze o wartości 2,04 mln zł, które następnie odsprzedane zostały na rzecz PHI Wierzytelności S.A. Wskazane działania oraz ich efekty potwierdzają więc słuszność obranego kierunku rozwoju i pozwalają optymistycznie spoglądać na perspektywy, jakie wciąż stoją przed Spółką.

Poza wierzytelnościami odszkodowawczymi, w ramach branży usług finansowych Spółka prowadzi również działalność pożyczkową. Decyzji o wejściu w ten obszar podjęta została już na wstępnym etapie wdrażania nowego modelu funkcjonowania Spółki, natomiast w 2018 r. zrealizowano jedynie niewielki zakres działań przygotowawczych. Po zakończeniu 2018 r. Spółka przejęła od podmiotu dominującego pakiet aktywa w postaci udzielonych pożyczek o łącznej wartości należności głównych na poziomie ok. 2,01 mln zł, a ponadto uzyskała wpis do rejestru pośredników kredytu konsumenckiego i rozpoczęła udzielanie pożyczek na własny rachunek. Spłata pożyczek zabezpieczona jest na pierwszym miejscu na hipotecę nieruchomościach pożyczkobiorców, a każdy z nich złożył notarialne oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji.

2018 rok był więc okresem budowy solidnych fundamentów pod działania, jakie docelowo zamierzamy prowadzić w ramach działalności PHI Wierzytelności S.A. Początek 2019 r. daje potwierdzenie, że obrana droga rozwoju jest słuszna i z optymizmem pozwala to spoglądać na dalszą przyszłość Spółki. Zachęcam do zapoznania się z pełną treścią niniejszego raportu. Mam również nadzieję, że zechcą Państwo związać się ze Spółką długoterminowo.

Z poważaniem,

Jakub Suchanek

Prezes Zarządu PHI Wierzytelności S.A.

II. Informacje o Spółce

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. Aktualnie przez Emitenta realizowane są działania mające na celu dynamizację rozwoju poprzez rozpoczęcie działalności w branży finansowej, gdzie Spółka koncentrować ma się na inwestycjach w wierzycielności odszkodowawcze oraz prowadzić działalność pożyczkową.

Tabela 1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	PHI Wierzytelności S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Poznań
Adres:	Piaskowa 3/4, 61-753 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

III. Wybrane dane finansowe

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysku i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego przeliczono na walutę EURO według kursów średnich ustalonych przez Narodowy Bank Polski zgodnie ze wskazaną, obowiązującą zasadą przeliczenia:

- Bilans według kursu obowiązującego na ostatni dzień odpowiedniego okresu:
 - na dzień 31.12.2017 r. średni kurs wynosił **4,1709**,
 - na dzień 31.12.2018 r. średni kurs wynosił **4,3000**.
- Rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych według kursów średnich w odpowiednim okresie, obliczonych, jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
 - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2017 r. wyniosła **4,2447**,
 - średnia arytmetyczna w okresie od 01.01.- 31.12.2018 r. wyniosła **4,2669**.

Przeliczenia dokonano poprzez podzielenie wartości wyrażonych w złotych przez kurs wymiany.

Tabela kursów wykorzystanych do przeliczenia wartości ze sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok obrotowy:

Wyszczególnienie	Średni kurs EUR/PLN na dzień bilansowy (31 grudnia)	Średnia arytmetyczna kursów średnich EUR/PLN z ostatniego dnia każdego miesiąca roku obrotowego
2017	4,1709	4,2447
2018	4,3000	4,2669

Źródło: Narodowy Bank Polski

Wybrane pozycje bilansu Emitenta

Wyszczególnienie	Na dzień 31.12.2018 r. PLN	Na dzień 31.12.2017 r. PLN	Na dzień 31.12.2018 r. EUR	Na dzień 31.12.2017 r. EUR
Aktywa trwałe	1 117 907	570	259 978	133
Aktywa obrotowe	3 881 162	781 967	902 596	181 853
Należności krótkoterminowe	3 313 650	234 383	770 616	54 508
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	297 360	277 432	69 153	64 519
Kapitał własny	673 480	751 258	156 623	174 711
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 709 868	28 279	862 760	6 577
Rozliczenia międzyokresowe	609 222	0	141 679	0

Źródło: Emitent
Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. PLN	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. PLN	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. EUR	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. EUR
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	39 334	4 390 391	9 218	1 034 323
Amortyzacja	0	8 014	0	1 888
Zysk (strata) ze sprzedaży	-53 014	-38 657	-12 424	-9 107
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-46 104	3 136	-10 805	739
Zysk (strata) brutto	-78 443	-694 190	-18 384	-163 543
Zysk (strata) netto	-77 778	-696 573	-18 228	-164 104

Źródło: Emitent
Wybrane pozycje z rachunku przepływów pieniężnych Emitenta

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. PLN	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. PLN	Za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r. EUR	Za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. EUR
Przepływy pieniężne netto z dz. operacyjnej	-563 400	1 215 776	-132 040	286 422
Przepływy pieniężne netto z dz. inwestycyjnej	-1 116 672	-369 000	-261 706	-86 932
Przepływy pieniężne netto z dz. finansowej	1 700 000	-834 209	398 416	-196 529
Przepływy pieniężne netto razem	19 928	12 567	4 670	2 961

Źródło: Emitent

IV. Oświadczenia Zarządu PHI Wierzytelności S.A.

OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczam, że wedle mojej najlepszej wiedzy, jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Jakub Suchanek

Prezes Zarządu PHI Wierzytelności S.A.

PHI Wierzytelności S.A.

ul. Piaskowa 3/4, 61-753 Poznań

NIP: 8971795331, REGON: 022313070

KRS: 0000490390

OŚWIADCZENIE W PRZEDMIOCIE WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejszym oświadczam, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzony został zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, a także iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.



Jakub Suchanek

Prezes Zarządu PHI Wierzytelności S.A.

PHI Wierzytelności S.A.

ul. Piaskowa 3/4, 61-753 Poznań

NIP: 8971795331, REGON: 022313070

KRS: 0000490390

V. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Zarząd PHI Wierzytelności S.A. z siedzibą w Poznaniu niniejszym oświadcza, iż Spółka w 2018 roku obrotowym nie stosowała zasad ładu korporacyjnego zawartych w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 r. "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect", zmienionych Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect". Jednocześnie Zarząd Emitenta zaznacza, iż Spółka realizowała swoje obowiązki informacyjne zgodnie z obowiązującymi przepisami, a także że deklaruje chęć przystąpienia do stosowania ww. zasad ładu korporacyjnego w możliwie najszerszym terminie. Do tego czasu Spółka będzie publikowała informacje w dotychczasowej formie, w wymiarze określonym przez obowiązujące przepisy prawa.

VI. Załączniki

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Załącznik nr 1 - „Jednostkowe sprawozdanie finansowe PHI Wierzytelności S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.”

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Załącznik nr 2 – „Sprawozdanie Zarządu z działalności PHI Wierzytelności S.A. w roku obrotowym 2018 r.”

OPINIA I RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA

Załącznik nr 3 – „Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego PHI Wierzytelności S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.”