

PHI WIERZYTELNOŚCI S.A.



Korekta Raportu Okresowego IV kwartał 2019 roku

Poznań, 17 lipca 2020 r.

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.

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	13
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	13
9. W PRZYPADKU, GDY EMITENT TWORZY GRUPĘ KAPITAŁOWĄ I NIE SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH – WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA TAKICH SPRAWOZDAŃ	13
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	1 848,00	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

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

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

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

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 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 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 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 powiązаныmi 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 powiększenia 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 realizacji na dane finansowe zaprezentowane w powyższym raporcie, Zarząd Emitenta podjął decyzję o sporządzeniu i przekazaniu korekty raportu okresowego za IV kw. 2019 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 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 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).