



**Centrum
Finansowe S.A.**

Raport kwartalny

Centrum Finansowe S.A.

za III kwartał 2019 roku

Warszawa, 8 listopada 2019 roku

[Handwritten signature]

Spis treści:

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
BILANS	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO SA	10
ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE.....	10
NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	10
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU	13
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	13
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWEGO S.A.	13

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny spółki Centrum Finansowe S.A. („Spółka”, „CF”) został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1, 3, 4.1 i 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Z uwagi na osiągane regularne przychody z działalności operacyjnej, Spółka nie umieszcza informacji o planowanych działaniach inwestycyjnych oraz harmonogramów ich realizacji, o których mowa w § 10 ust. 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Centrum Finansowe S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, więc nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanych raportów kwartalnych zgodnie z zapisami § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

Dane finansowe przedstawione w raporcie zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591 ze zm.).

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe amortyzowane są liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej tj. poniżej 3 500 złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Należności handlowe wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych aktywów. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Pakiety wierzytelności zakupionych do windykacji na rachunek własny Spółki są zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień nabycia pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia. W przypadku, gdy termin płatności za dany pakiet jest odroczone, wartość początkowego ujęcia jest ustalana poprzez zdyskontowanie ceny za pakiet przy wykorzystaniu stopy dyskonta odzwierciedlającej termin płatności oraz koszt zewnętrznego finansowania Spółki. W kolejnych okresach dyskonto jest odwracane w ciężar kosztów finansowych w datach aktualizacji wycen. Na każdy dzień bilansowy wartość zakupionych pakietów wierzytelności ustalana jest według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów





pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży kredytowej.

Spółka dokonuje czynnych **rozliczeń międzyokresowych kosztów**, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Koszty dotyczące roku sprawozdawczego, których udokumentowanie nastąpiło w roku następnym, ewidencjonowane są w korespondencji z kontem „rozliczenie zakupu” i prezentowane na dzień bilansowy jako zobowiązanie wobec dostawców.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w akcie założycielskim z uwzględnieniem kolejnych emisji akcji i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów (agio) są ujmowane w kapitale zapasowym.

Na dzień bilansowy skutki zmiany stopy wolnej od ryzyka, wykorzystywanej przy wycenie aktywów finansowych sklasyfikowanych do portfela instrumentów dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej odnoszone są na **kapitał z aktualizacji wyceny** wraz z odpowiednim efektem podatku odroczonego, odrębnie dla każdego pakietu wierzytelności. Wzrost wartości składnika aktywów skutkuje zwiększeniem kapitału, odpis z tytułu zmniejszenia wartości danego aktywa powoduje zmniejszenie kapitału, z uwzględnieniem odpowiedniego efektu podatku odroczonego.

W momencie początkowego ujęcia **kredyty bankowe i pożyczki** są ujmowane w wysokości otrzymanych środków pieniężnych obejmujących koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Na dzień wyceny Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na **trwałą utratę wartości** składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Przychody uznawane są w takiej wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek Spółka rozpoznaje jako nadwyżkę wpływów z windykacji portfeli nad ich ceną zakupu, z uwzględnieniem kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji, za pomocą metody efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu, na podstawie szacowanych przez Spółkę przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych, z wykorzystaniem modelu.

Przychody z tytułu windykacji wierzytelności na zlecenie rozpoznawane są na koniec każdego miesiąca w wartości naliczonej prowizji, która jest iloczynem stawki prowizyjnej i kwoty odzyskanych wierzytelności w danym miesiącu.

Przychody z tytułu opłat za zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi rozpoznawane są na koniec każdego kwartału, a ich wysokość zależy od wartości aktywów netto funduszy sekurytyzacyjnych oraz od poziomu umownej stawki procentowej.

Przychody ze świadczenia usług doradztwa w zakresie restrukturyzacji są rozpoznawane na bieżąco oraz w okresach miesięcznych. Podstawą do naliczania wynagrodzenia z tego tytułu są w szczególności usługi związane z wyceną wierzytelności oraz usługi doradztwa świadczone na rzecz funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych.





BILANS

	Stan na 2019-09-30	Zmiana w okresie III kw. 2019 r.	Stan na 2018-09-30	Zmiana w okresie III kw. 2018 r.
AKTYWA	29 825 819	1 450 767	24 792 585	-19 453 588
A Aktywa trwałe	22 463 942	3 094 266	17 484 592	-7 110 461
A.I Wartości niematerialne i prawne	97 220	-16 328	178 849	-10 807
A.I.a Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
A.I.b Wartość firmy	0	0	0	0
A.I.c Inne wartości niematerialne i prawne	97 220	-16 328	178 849	-10 807
A.I.d Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II Rzeczowe aktywa trwałe	26 374	-4 545	35 625	-8 009
A.II.a Środki trwałe	26 374	-4 545	35 625	-8 009
A.II.b Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
A.II.c Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
A.III Należności długoterminowe	0	0	0	0
A.III.a Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
A.III.b Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
A.IV Inwestycje długoterminowe	22 051 433	3 223 770	16 473 871	-7 163 247
A.IV.a Nieruchomości	347 009	0	585 210	0
A.IV.b Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c Długoterminowe aktywa finansowe	21 704 423	3 223 770	15 888 661	-7 163 247
A.IV.d Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	288 916	-108 632	796 246	71 602
A.V.a Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	265 839	-108 632	796 246	71 602
A.V.b Inne rozliczenia międzyokresowe	23 077	0	0	0
B Aktywa obrotowe	7 361 876	-1 643 499	7 307 993	-12 343 127
B.I Zapasy	0	0	0	0
B.I.a Materiały	0	0	0	0
B.I.b Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
B.I.c Produkty gotowe	0	0	0	0
B.I.d Towary	0	0	0	0
B.I.e Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
B.II Należności krótkoterminowe	779 995	-356 762	398 457	86 594
B.II.a Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
B.II.b Należności od pozostałych jednostek	779 995	-356 762	398 457	86 594
B.III Inwestycje krótkoterminowe	6 502 807	-1 256 434	6 716 381	-12 442 963
B.III.a Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 502 807	-1 256 434	6 716 381	-12 442 963
B.III.b Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
B.IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	79 075	-30 303	193 155	13 242





		Stan na	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2019-09-30	w okresie	2018-09-30	w okresie
			III kw. 2019 r.		III kw. 2018 r.
PASYWA		29 825 819	1 450 767	24 792 585	-19 453 588
A	Kapitał (fundusz) własny	23 832 060	1 292 273	20 082 539	2 402 366
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	8 363 508	0
A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
A.III	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 698 148	0	6 830 067	0
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	318 817	61 907	120 260	-11 326
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
A.VIII	Zysk (strata) netto	3 451 587	1 230 366	4 768 704	2 413 691
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 993 759	158 494	4 710 046	-21 855 954
B.I	Rezerwy na zobowiązania	472 859	227 306	176 004	-69 331
B.I.a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	285 222	222 514	45 716	2 795
B.I.b	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 959	0	31 926	1 616
B.I.c	Pozostałe rezerwy	160 678	4 792	98 362	-73 742
B.II	Zobowiązania długoterminowe	4 500 000	0	0	0
B.II.a	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
B.II.b	Wobec pozostałych jednostek	4 500 000	0	0	0
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	560 080	-133 091	3 897 759	-21 704 042
B.III.a	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
B.III.b	Wobec pozostałych jednostek	535 290	-136 749	3 872 194	-21 712 474
B.III.c	Fundusze specjalne	24 790	3 658	25 565	8 432
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	460 820	64 278	636 283	-82 582
B.IV.a	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	460 820	64 278	636 283	-82 582



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2019-09-30	Za okres III kw. 2019 r.	Stan na 2018-09-30	Za okres III kw. 2018 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	9 101 246	2 958 952	13 347 812	4 446 405
A.I od jednostek powiązanych	0	0	0	0
A.II pozostałe przychody	9 101 246	2 958 952	13 347 812	4 446 405
B Koszty działalności operacyjnej	5 444 015	1 901 901	6 000 467	1 902 463
B.I Amortyzacja	85 086	28 002	105 393	30 156
B.II Zużycie materiałów i energii	48 974	19 037	52 920	15 822
B.III Usługi obce	1 805 405	612 871	1 486 011	511 960
B.IV Podatki i opłaty	350 852	180 133	328 919	105 837
B.V Wynagrodzenia	2 577 302	874 000	3 349 776	1 014 258
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	519 567	168 893	616 007	202 532
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	56 831	18 965	61 441	21 899
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 657 231	1 057 051	7 347 345	2 543 942
D Pozostałe przychody operacyjne	886 235	435 445	804 089	430 396
E Pozostałe koszty operacyjne	24 612	8	455 490	36 755
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 518 853	1 492 488	7 695 943	2 937 582
G Przychody finansowe	147 284	97 574	8 065	3 511
G.I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
G.I.a od jednostek powiązanych	0	0	0	0
G.II Odsetki, w tym:	5 335	3 073	8 065	3 511
G.II.a od jednostek powiązanych	0	0	0	0
G.III Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
G.IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
G.IV Inne	141 949	94 501	0	0
H Koszty finansowe	345 575	43 072	1 758 530	-54 756
H.I Odsetki, w tym:	114 764	62 994	393	0
H.I.a dla jednostek powiązanych	114 345	63 473	0	0
H.II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
H.III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
H.IV Inne	230 811	-19 922	1 758 137	-54 756
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	4 320 563	1 546 990	5 945 478	2 995 848
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
J.I Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
J.II Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K Zysk (strata) brutto (I±J)	4 320 563	1 546 990	5 945 478	2 995 848
L Podatek dochodowy	868 976	316 624	1 176 774	582 157
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	3 451 587	1 230 366	4 768 704	2 413 691

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2019

	Stan na 2018-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 830 067,34	0,00	4 868 080,69	11 698 148,03
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	207 118,00	220 875,67	332 574,67	318 817,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	4 868 080,69	4 868 080,69	0,00
Zysk (strata) netto	4 868 080,69	4 868 080,69	3 451 586,74	3 451 586,74
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	20 268 774,03	9 957 037,05	13 520 322,79	23 832 059,77

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2017 DO 30 WRZEŚNIA 2018

	Stan na 2017-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2018-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 109 679,55	0,00	720 387,79	6 830 067,34
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	153 193,36	321 684,17	288 750,43	120 259,62
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	720 387,79	720 387,79	0,00
Zysk (strata) netto	720 387,79	720 387,79	4 768 704,04	4 768 704,04
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	15 346 768,70	1 762 459,75	6 498 230,05	20 082 539,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 30 CZERWCA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2019

	Stan na 2019-06-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	11 698 148,03	0,00	0,00	11 698 148,03
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	256 910,00	59 101,86	121 008,86	318 817,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	2 221 220,82	0,00	1 230 365,92	3 451 586,74
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	22 539 786,85	59 101,86	1 351 374,78	23 832 059,77

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 30 CZERWCA 2018 DO 30 WRZEŚNIA 2018

	Stan na 2018-06-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2018-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 830 067,34	0,00	0,00	6 830 067,34
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	131 585,28	109 720,63	98 394,97	120 259,62
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	2 355 012,55	0,00	2 413 691,49	4 768 704,04
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	17 680 173,17	109 720,63	2 512 086,46	20 082 539,00

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres	Za okres	Okres	Za okres
	od 2019-01-01 do	III kw. 2019 r.	od 2018-01-01 do	III kw. 2018 r.
	2019-09-30		2018-09-30	
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 373 830	2 528 521	24 763 380	11 780 181
A.I Zysk za rok obrotowy	3 451 587	1 230 366	4 768 704	2 413 691
A.II Korekty razem	2 922 243	1 298 155	19 994 676	9 366 490
A.II.a Amortyzacja	79 002	21 919	105 393	30 156
A.II.b Zyski (straty) z różnic kursowych	0	0	0	0
A.II.c Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	109 429	59 920	-7 672	-3 511
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-202 699	-263 448	252	0
A.II.e Zmiana stanu rezerw	255 349	227 306	-84 687	-69 331
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
A.II.g Zmiana stanu należności	-339 866	356 762	663 880	-86 594
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	-6 000	-131 792	767 755	-353 882
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	650 219	203 213	-337 108	-167 425
A.II.k Inne korekty	2 376 809	824 275	18 886 864	10 017 077
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-7 068 760	-2 330 625	-25 771 671	-22 348 389
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-5 136	-5 136	-64 784	-27 540
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	252	0
B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-6 434	-1 994	-19 194	0
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6 037	0	0	0
B.V Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
B.VI Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	298 950	-3 050	0	0
B.VII Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-7 367 512	-2 323 519	-25 696 010	-22 324 360
B.VIII Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
B.IX Pożyczki udzielone	0	0	0	0
B.X Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0	0	0
B.XI Otrzymane odsetki	5 335	3 073	8 065	3 511
B.XII Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
B.XIII Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
C Przepływy pieniężne z działalności finansowej	2 385 236	-62 994	799 607	1 000 000
C.I Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
C.II Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
C.III Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
C.IV Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
C.V Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 500 000	0	1 000 000	1 000 000
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	0	0	0	0
C.VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
C.VIII Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
C.IX Odsetki zapłacone	-114 764	-62 994	-393	0
C.X Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
C.XI Inne wydatki finansowe	0	0	-200 000	0
D Przepływy pieniężne netto razem	1 690 306	134 902	-208 684	-9 568 208
E Środki pieniężne na początek okresu	407 839	1 963 242	2 283 441	11 642 965
F Środki pieniężne na koniec okresu	2 098 144	2 098 144	2 074 757	2 074 757

DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO SA

Centrum Finansowe S.A. jest spółką windykacyjną obecną na rynku od 2008 r. oferującą usługi z zakresu restrukturyzacji i windykacji należności zarówno dla banków spółdzielczych, jak i innych podmiotów bankowych oraz pozabankowych. Od marca 2011 r. Spółka posiada licencję Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego, a od 6 grudnia 2011 r. jest notowana na rynku NewConnect.

Oferta Spółki obejmuje usługi w zakresie:

- monitoringu należności,
- windykacji wierzytelności na zlecenie,
- doradztwa w zakresie procesów sekurytyzacji wierzytelności,
- zarządzania wierzytelnościami na zlecenie towarzystw funduszy inwestycyjnych,
- doradztwa w zakresie restrukturyzacji wierzytelności.

Na rynku usług windykacyjnych Centrum Finansowe S.A. specjalizuje się w zarządzaniu wierzytelnościami zabezpieczonymi hipotecznie. Świadczone usługi obejmują zarówno etap monitoringu należności, opracowania programu restrukturyzacji, wdrażania go w przedsiębiorstwie dłużnika oraz kontroli jego realizacji, jak i windykację polubowną oraz sądowe dochodzenie roszczeń w postępowaniach egzekucyjnych i upadłościowych.

Drugim istotnym obszarem działania Spółki jest obsługa wierzytelności masowych. W ramach obsługi wierzytelności masowych Spółka oferuje monitoring płatności (SMS głosowy i tekstowy), usługę wysyłki wezwań do zapłaty, ustalenia teleadresowe, windykację polubowną i sądową.

ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

	Liczba etatów na 2019-09-30	Liczba etatów na 2019-06-30	Liczba etatów na 2018-09-30	Liczba etatów na 2018-06-30
Zatrudnienie ogółem	44	43	42	45
Zarząd	2	2	2	3
Kadra kierownicza	10	8	7	8
Wsparcie	12	13	11	12
Biznes	20	20	22	22
Liczba umów zlecenia	0	0	2	1

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 18 lipca 2019 r. raportem bieżącym EBI nr 19/2019 Spółka opublikowała Raport kwartalny Spółki Centrum Finansowe S.A. za II kwartał 2019 roku.

W dniu 31 lipca 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 16/2019 Spółka opublikowała informację o nabyciu akcji Spółki przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce.

W dniu 1 sierpnia 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 17/2019 Spółka opublikowała informację o zmianie stanu posiadania akcji Spółki przez Rockbridge TFI S.A.

W dniu 1 sierpnia 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 18/2019 Spółka opublikowała informację o zwiększeniu udziału Pana Krzysztofa Rożko w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Na dzień publikacji raportu Pan Krzysztof Rożko posiadał 80,69% ogólnej liczby głosów i kapitału w Spółce.

W dniu 27 sierpnia 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 19/2019 Spółka opublikowała informację o nabyciu na warunkach rynkowych portfela wierzytelności o wartości nominalnej 43 mln zł, za cenę ustaloną na warunkach rynkowych.

AKTYWA OGÓŁEM

Suma bilansowa Spółki na dzień 30 września 2019 r. wyniosła 29 825,8 tys. zł i była o 5 033,2 tys. zł wyższa niż na koniec września 2018 r. oraz o 1 450,8 tys. zł wyższa niż na koniec czerwca 2019 r.

Na zmianę poziomu aktywów w III kwartale 2019 r. główny wpływ miał wzrost aktywów finansowych.

AKTYWA FINANSOWE

Łączna wartość aktywów finansowych Spółki na dzień 30 września 2019 r. wyniosła 28 207,2 tys. zł i była o 5 602,2 tys. zł wyższa niż na koniec września 2018 r. oraz o 1 967,3 tys. zł wyższa niż na koniec czerwca 2019 r.

Długoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 września 2019 r. wyniosły 21 704,4 tys. zł i były o 5 815,8 tys. zł wyższe niż na koniec września 2018 r. oraz o 3 223,8 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r.

Krótkoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 września 2019 r. wyniosły 6 502,8 tys. zł i były o 213,6 tys. zł niższe niż na koniec września 2018 r. oraz o 1 256,4 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2019 r.

Wzrost wartości aktywów finansowych był efektem nabycia wierzytelności na rachunek własny Spółki. Przesunięcie części wartości godziwej wierzytelności z krótkoterminowych na długoterminowe w III kwartale 2019 roku było skutkiem wydłużenia planów odzysków pojedynczych wierzytelności w taki sposób, że realizacja planowanego odzysku przypada w okresie dłuższym niż rok od daty sprawozdania.

Środki pieniężne Spółki na dzień 30 września 2019 r. wyniosły 2 098,1 tys. zł i były o 23,4 tys. zł wyższe niż na koniec września 2018 r. oraz o 134,9 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r.

PASYWA OGÓŁEM

Na zmianę poziomu pasywów w III kwartale 2019 r. główny wpływ miał wzrost kapitałów własnych w związku z wypracowanym zyskiem.

W III kwartale 2019 r. Spółka nie powiększała zobowiązań z tytułu kredytów.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży Spółki na dzień 30 września 2019 r. wyniosły 9 101,2 tys. zł i były o 4 246,6 tys. zł niższe niż na koniec września 2018 r. oraz o 2 959,0 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec września 2019 r. wyniosły 8 059,7 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również wg stanu na koniec września 2019 r. 180,8 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik operacyjny osiągnięty na pakietach własnych po trzech kwartałach 2019 r. wyniósł 7 878,9 tys. zł.

Przychody związane z usługami windykacji na zlecenie na koniec września 2019 r. wyniosły 796,0 tys. zł.

Przychody z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec września 2019 r. wyniosły 774,7 tys. zł.

Całkowita wartość obliwa obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec września 2019 r. wyniosła 1 391 683,4 tys. zł i była o 80 914,0 tys. zł wyższa niż na koniec września 2018 r.

Strukturę portfela na koniec września 2019 r. tworzyły:

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliwu 1 048 028,3 tys. zł - wzrost o 44 850,5 tys. zł w stosunku do stanu z 2018-09-30;
- portfel obsługiwany na zlecenie o obliwu 187 143,4 tys. zł - spadek o 55 917,5 tys. zł w stosunku do stanu z 2018-09-30;
- portfel wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliwu 156 511,7 tys. zł - wzrost o 91 981,1 tys. zł w stosunku do stanu z 2018-09-30.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 30 września 2019 r. wyniosły 5 444,0 tys. zł i były o 556,5 tys. zł niższe niż na koniec września 2018 r. oraz o 1 901,9 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe oraz usługi obce.

Wynagrodzenia Spółki na dzień 30 września 2019 r. wyniosły 2 577,3 tys. zł i były o 772,5 tys. zł niższe niż na koniec września 2018 r. oraz o 874,0 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r. Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami stanowiły na koniec września 2019 r. ok. 57% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Usługi obce Spółki na dzień 30 września 2019 r. wyniosły 1 805,4 tys. zł i były o 319,4 tys. zł wyższe niż na koniec września 2018 r. oraz o 612,9 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r. Koszty usług obcych na koniec III kwartału 2019 r. stanowiły ok. 33% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Pozostałe koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 30 września 2019 r. wyniosły 541,7 tys. zł (około 10% kosztów działalności operacyjnej) i były o 6,9 tys. zł niższe niż na koniec września 2018 r. oraz o 246,1 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki za III kwartały 2019 roku wyniosły 6 373,8 tys. zł, przy czym przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w III kwartale wyniosły 2 528,5 tys. zł. Środki te zostały zainwestowane w aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (pakiety wierzytelności).

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

W III kwartale 2019 roku nie było zmian w składzie organów statutowych Spółki.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie III kwartału 2019 r. Spółka kontynuowała prace związane z rozwojem narzędzi informatycznych wspomagających proces obsługi wierzytelności zarówno na etapie polubownym, jak i sędowo – egzekucyjnym oraz usprawniających analizy biznesowe i raportowanie.

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

W dniu 8 listopada 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 21/2019 Spółka poinformowała o przyjęciu zaktualizowanej prognozy wyniku netto Spółki na rok 2019, który powinien wynieść około 4,65 mln zł. Aktualizacja prognozy wynikała z osiągniętych w III kwartale 2019 r. wyników finansowych przekraczających założenia dotychczasowej prognozy oraz przesłanki wskazujące na utrzymanie pozytywnych trendów w portfelu wierzytelności własnych oraz zarządzanych funduszy sekurytyzacyjnych.

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Krzysztof Rożko	6 748 877	6 748 877	80,69%	80,69%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój	1 064 007	1 064 007	12,72%	12,72%
Pozostali akcjonariusze	550 624	550 624	6,58%	6,58%
Razem:	8 363 508	8 363 508	100%	100%

Zaprezentowana powyżej struktura akcjonariatu Centrum Finansowego S.A. przedstawia aktualny akcjonariat według najlepszej wiedzy Spółki.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 24 października 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 20/2019 Spółka opublikowała wstępne wyniki finansowe Spółki po trzech kwartałach 2019 roku.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWEGO S.A.

Zarząd Spółki Centrum Finansowe S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę, oraz że niniejszy raport zawiera prawdziwy, rzetelny i jasny obraz sytuacji finansowej Spółki.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Beata Borowiecka – Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu
Beata Borowiecka

Rafał Piekarski – Prokurent

Prokurent
Rafał Piekarski

