



**Centrum
Finansowe S.A.**

Raport kwartalny

Centrum Finansowe S.A.

za I kwartał 2020 roku

Warszawa, 15 maja 2020 roku

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.	14

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny spółki Centrum Finansowe S.A. („Spółka”, „CF”) został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 pkt 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 osiągnięte 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 oraz certyfikaty inwestycyjne 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	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2020-03-31	w okresie	2019-03-31	w okresie
		I kw. 2020 r.	I kw. 2020 r.	I kw. 2019 r.	I kw. 2019 r.
AKTYWA		45 860 111	12 394 881	25 570 106	1 823 224
A	Aktywa trwałe	35 122 839	9 211 935	17 283 972	-118 652
A.I	Wartości niematerialne i prawne	58 150	-17 875	134 841	-21 862
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	58 150	-17 875	134 841	-21 862
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	33 782	-5 143	35 463	-4 897
A.II.a	Środki trwałe	33 782	-5 143	35 463	-4 897
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	65 773	0	0	0
A.III.a	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
A.III.b	Od pozostałych jednostek	65 773	0	0	0
A.IV	Inwestycje długoterminowe	34 671 789	9 208 514	16 332 378	105 057
A.IV.a	Nieruchomości	0	-347 009	347 009	-238 201
A.IV.b	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c	Długoterminowe aktywa finansowe	34 671 789	9 555 523	15 985 369	343 257
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	293 345	26 440	781 290	-196 950
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	249 907	26 440	758 213	-196 950
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	43 438	0	23 077	0
B	Aktywa obrotowe	10 737 272	3 182 946	8 286 134	1 941 876
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	768 399	47 833	580 394	140 266
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	768 399	47 833	580 394	140 266
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	9 891 696	3 151 416	7 613 043	1 982 582
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 891 696	3 151 416	7 613 043	1 982 582
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 178	-16 303	92 696	-180 972



		Stan na	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2020-03-31	w okresie	2019-03-31	w okresie
			I kw. 2020 r.		I kw. 2019 r.
PASYWA		45 860 111	12 394 881	25 570 106	1 823 224
A	Kapitał (fundusz) własny	27 842 461	2 090 994	21 037 961	769 187
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	1 318 999	1 051 314	200 165	-6 953
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 422 127	5 422 127	4 868 081	4 868 081
A.VIII	Zysk (strata) netto	1 039 680	-4 382 447	776 140	-4 091 940
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 017 650	10 303 888	4 532 145	1 054 037
B.I	Rezerwy na zobowiązania	720 541	20 333	208 850	-8 660
B.I.a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	481 558	3 425	46 197	-33 172
B.I.b	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 617	0	26 959	0
B.I.c	Pozostałe rezerwy	212 366	16 908	135 694	24 512
B.II	Zobowiązania długoterminowe	11 950 000	11 450 000	3 000 000	1 000 000
B.II.a	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
B.II.b	Wobec pozostałych jednostek	11 950 000	11 450 000	3 000 000	1 000 000
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	4 739 457	-1 096 424	618 190	52 109
B.III.a	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
B.III.b	Wobec pozostałych jednostek	4 745 913	-1 088 364	598 773	39 542
B.III.c	Fundusze specjalne	-6 456	-8 059	19 417	12 568
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	607 651	-70 021	705 105	10 588
B.IV.a	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	607 651	-70 021	705 105	10 588



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2020-03-31	Za okres I kw. 2020 r.	Stan na 2019-03-31	Za okres I kw. 2019 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	3 331 168	3 331 168	2 737 396	2 737 396
<i>A.I</i> od jednostek powiązanych	0	0	0	0
<i>A.II</i> pozostałe przychody	3 331 168	3 331 168	2 737 396	2 737 396
B Koszty działalności operacyjnej	2 348 316	2 348 316	1 757 121	1 757 121
<i>B.I</i> Amortyzacja	29 028	29 028	29 764	29 764
<i>B.II</i> Zużycie materiałów i energii	15 961	15 961	11 502	11 502
<i>B.III</i> Usługi obce	733 976	733 976	498 394	498 394
<i>B.IV</i> Podatki i opłaty	388 857	388 857	126 654	126 654
<i>B.V</i> Wynagrodzenia	965 702	965 702	896 136	896 136
<i>B.VI</i> Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	197 376	197 376	174 439	174 439
<i>B.VII</i> Pozostałe koszty rodzajowe	17 416	17 416	20 231	20 231
<i>B.VIII</i> Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	982 852	982 852	980 275	980 275
D Pozostałe przychody operacyjne	508 378	508 378	260 612	260 612
E Pozostałe koszty operacyjne	0	0	24 604	24 604
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 491 230	1 491 230	1 216 283	1 216 283
G Przychody finansowe	6 594	6 594	722	722
<i>G.I</i> Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
<i>G.I.a</i> od jednostek powiązanych	0	0	0	0
<i>G.II</i> Odsetki, w tym:	6 594	6 594	722	722
<i>G.II.a</i> od jednostek powiązanych	0	0	0	0
<i>G.III</i> Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
<i>G.IV</i> Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
<i>G.IV</i> Inne	0	0	0	0
H Koszty finansowe	238 052	238 052	224 754	224 754
<i>H.I</i> Odsetki, w tym:	221 276	221 276	21 334	21 334
<i>H.I.a</i> dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
<i>H.II</i> Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
<i>H.III</i> Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
<i>H.IV</i> Inne	16 777	16 777	203 420	203 420
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 259 771	1 259 771	992 250	992 250
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
<i>J.I</i> Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
<i>J.II</i> Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K Zysk (strata) brutto (I+J)	1 259 771	1 259 771	992 250	992 250
L Podatek dochodowy	220 091	220 091	216 110	216 110
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 039 680	1 039 680	776 140	776 140



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2019 DO 31 MARCA 2020

	Stan na 2019-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2020-03-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	11 698 148	0	0	11 698 148
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	267 685	120 013	1 171 327	1 318 999
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	5 422 127	5 422 127
Zysk (strata) netto	5 422 127	5 422 127	1 039 680	1 039 680
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	25 751 468	5 542 140	7 633 134	27 842 461

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

	Stan na 2018-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-03-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 830 067	0	0	6 830 067
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	207 118	83 017	76 064	200 165
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	4 868 081	4 868 081
Zysk (strata) netto	4 868 081	4 868 081	776 140	776 140
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	20 268 774	4 951 097	5 720 285	21 037 961



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	Za okres I kw. 2020 r.	Okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	Za okres I kw. 2019 r.
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 783 094	1 783 094	1 491 743	1 491 743
A.I Zysk za rok obrotowy	1 039 680	1 039 680	776 140	776 140
A.II Korekty razem	743 414	743 414	715 603	715 603
A.II.a Amortyzacja	29 028	29 028	29 764	29 764
A.II.b Zyski (straty) z różnic kursowych	0	0	0	0
A.II.c Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	214 682	214 682	20 613	20 613
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-113 041	-113 041	60 750	60 750
A.II.e Zmiana stanu rezerw	20 333	20 333	-8 660	-8 660
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
A.II.g Zmiana stanu należności	-47 833	-47 833	-140 266	-140 266
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	-258 899	-258 899	44 053	44 053
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-80 158	-80 158	388 509	388 509
A.II.k Inne korekty	979 302	979 302	320 839	320 839
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-11 339 070	-11 339 070	-1 733 593	-1 733 593
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0	0
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-6 010	-6 010	-3 006	-3 006
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	50	50	691	691
B.V Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
B.VI Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	415 000	415 000	302 000	302 000
B.VII Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-11 754 703	-11 754 703	-2 034 000	-2 034 000
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	6 594	6 594	722	722
B.XII Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
B.XIII Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
C Przepływy pieniężne z działalności finansowej	10 391 200	10 391 200	978 666	978 666
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	11 450 000	11 450 000	0	0
C.IV Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
C.V Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	1 000 000	1 000 000
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	-1 000 000	-1 000 000	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	-58 800	-58 800	-21 334	-21 334
C.X Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
C.XI Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
D Przepływy pieniężne netto razem	835 224	835 224	736 815	736 815
E Środki pieniężne na początek okresu	487 671	487 671	407 839	407 839
F Środki pieniężne na koniec okresu	1 322 895	1 322 895	1 144 654	1 144 654

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 2020-03-31	Liczba etatów na 2019-12-31	Liczba etatów na 2019-03-31	Liczba etatów na 2018-12-31
Zatrudnienie ogółem	42	44	38	42
Zarząd	2	2	2	2
Kadra kierownicza	9	9	7	8
Wsparcie	12	13	11	11
Biznes	19	20	18	21
Liczba umów zlecenia	1	1	1	2

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 15 stycznia 2020 r. Spółka powzięła informację o przekroczeniu progu dojścia do skutku emisji Obligacji Emitenta (RB ESPI z 15.01.2020 r. 1/2020).

W dniu 17 stycznia 2020 r. Spółka przydzieliła 11.450 (słownie: jedenaście tysięcy czterysta pięćdziesiąt) niemających dokumentu obligacji na okaziciela serii A. Wartość nominalna każdej obligacji wynosi 1.000 (słownie: jeden tysiąc) PLN, a łączna wartość nominalna wynosi 11.450.000 (słownie: jedenaście milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy) PLN (RB ESPI z 17.01.2020 r. 2/2020). Obligacje są dwuletnie, oprocentowane na 7 (słownie: siedem) % w skali roku, Spółka może żądać ich przedterminowego wykupu. Warunki emisji Obligacji przewidują standardowe przesłanki żądania wcześniejszego wykupu przez obligatariuszy.

W dniu 17 stycznia 2020 r. Spółka zawarła z administratorem zastawu umowę zastawu rejestrowego na zabezpieczenie Obligacji. Przedmiotem zastawu było 60 (słownie: sześćdziesiąt) certyfikatów inwestycyjnych CF 1 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 14.885.000 (słownie: czternaście milionów osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy) PLN (RB ESPI z 17.01.2020 r. 3/2020).

W dniu 28 stycznia 2020 r. Spółka złożyła i opłaciła zapis na objęcie 72 (słownie: siedemdziesięciu dwóch) certyfikatów inwestycyjnych CF 1 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego za kwotę ok. 6.000.000 (słownie: sześć milionów) PLN. Spółka jest jedynym uczestnikiem tego funduszu (RB ESPI z 28 stycznia 2020 r. 6/2020).

W dniu 28 stycznia 2020 r. Obligacje Spółki zostały zarejestrowane w KDPW (RB ESPI z 29.01.2020 r. 7/2020).

W dniu 28 stycznia 2020 r. Spółka opublikowała wstępne wyniki finansowe po IV kwartałach 2019 roku (RB ESPI z 28.01.2020 r. 5/2020).

W dniu 19 lutego 2020 r. Spółka wygrała aukcję na zakup wierzytelności o łącznej wartości nominalnej ok. 25.700.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów siedemset tysięcy) PLN za cenę ok. 5.700.000 (słownie: pięć milionów siedemset tysięcy) PLN (RB ESPI z 19.02.2020 r. 9/2020).

W dniu 21 lutego 2020 r. Spółka zawarła umowę ww. wierzytelności i poinformowała o zapłacie ceny, doszło do przelewu wierzytelności (RB ESPI z 21.02.2020 r. 10/2020).

W dniu 26 lutego 2020 r. pełnomocnik wnioskodawcy otrzymał pismo o wpisaniu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 60 (słownie: sześćdziesięciu) certyfikatach inwestycyjnych na zabezpieczenie obligacji, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 14.885.000 (słownie: czternaście milionów osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy) PLN (RB ESPI z 27.02.2020 r. 11/2020).

W dniu 3 marca 2020 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zaprzestaniu publikowania prognoz wyników finansowych (RB ESPI z 3.03.2020 r. 12/2020).

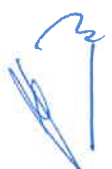
W dniu 4 marca 2020 r. Spółka zawarła z administratorem zastawu umowę zastawu rejestrowego na dodatkowe zabezpieczenie Obligacji. Przedmiotem zastawu były 124 (słownie: sto dwadzieścia cztery) certyfikaty inwestycyjne CF 1 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 14.885.000 (słownie: czternaście milionów osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy) PLN (RB ESPI z 4.03.2020 r. 13/2020).

W okresie objętym raportem miał miejsce wybuch pandemii COVID-19 w Polsce. Zarząd Spółki Centrum Finansowe S.A. informuje w związku z tym, iż działalność operacyjna Spółki jest wykonywana w sposób niezakłócony. W celu ograniczenia zagrożenia dla pracowników Spółki w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID 19, począwszy od dnia 16 marca 2020 r., przez niezbędny okres, pracownicy, których fizyczna obecność w siedzibie Spółki nie jest konieczna do zapewnienia realizacji bieżących procesów kancelaryjnych, wykonują pracę w sposób zdalny. Zarząd Spółki zaobserwował przesunięcie terminów przeprowadzania aukcji na zakup wierzytelności oraz przesunięcie terminów spraw sądowych.

AKTYWA OGÓLEM

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wyniosła 45 860,1 tys. zł i była o 20 290,0 tys. zł wyższa niż na koniec marca 2019 r. oraz o 12 394,9 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2019 r.

Na zmianę poziomu aktywów w I kwartale 2020 r. główny wpływ miał wzrost długoterminowych aktywów finansowych.



AKTYWA FINANSOWE

Łączna wartość aktywów finansowych Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wyniosła 44 563,5 tys. zł i była o 20 965,1 tys. zł wyższa niż na koniec marca 2019 r. oraz o 12 706,9 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2019 r.

Długoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wyniosły 34 671,8 tys. zł i były o 18 686,4 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r. oraz o 9 555,5 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r.

Krótkoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wyniosły 9 891,7 tys. zł i były o 2 278,7 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r. oraz o 3 151,4 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r.

Głównym czynnikiem determinującym wzrost wartości aktywów finansowych było objęcie certyfikatów inwestycyjnych CF1 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego jedynym uczestnikiem jest Spółka oraz zakup nowego pakietu wierzytelności.

Środki pieniężne Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wyniosły 1 322,9 tys. zł i były o 178,2 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r. oraz o 835,2 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r.

PASYWA OGÓŁEM

Na zmianę poziomu pasywów w I kwartale 2020 r. główny wpływ miał wzrost kapitałów własnych w związku z wypracowanym zyskiem oraz wzrost kapitału z aktualizacji wyceny wynikający ze wzrostu wartości certyfikatów inwestycyjnych a także wzrost zobowiązań długoterminowych związanych z emisją obligacji serii A.

Zobowiązania długoterminowe Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wyniosły 11 950,0 tys. zł i były o 8 950,0 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r. oraz o 11 450,0 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wyniosły 3 331,2 tys. zł i były o 593,8 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec marca 2020 r. wyniosły 2 774,0 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również wg stanu na koniec marca 2020 r. kwotę 16,8 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych za pierwszy kwartał 2020 r. wyniósł 2 757,2 tys. zł.

Przychody związane z usługami windykacji na zlecenie na koniec marca 2020 r. wyniosły 101,5 tys. zł.

Przychody z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec marca 2020 r. wyniosły 444,3 tys. zł.

Całkowita wartość obliża obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec marca 2020 r. wyniosła 1 453 092,0 tys. zł i była o 149 710,0 tys. zł wyższa niż na koniec marca 2019 r.

Strukturę portfela na koniec marca 2020 r. tworzyły:

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 1 096 476,4 tys. zł - wzrost o 111 145,3 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-03-31;
- portfel obsługiwany na zlecenie o obliżu 127 335,3 tys. zł - spadek o 105 874,8 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-03-31;
- portfel wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliżu 229 280,3 tys. zł - wzrost o 144 439,5 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-03-31;

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wyniosły 2 348,3 tys. zł i były o 591,2 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r. Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej miały koszty osobowe oraz usługi obce.

Wynagrodzenia Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wyniosły 965,7 tys. zł i były o 69,6 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r. Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami stanowiły na koniec marca 2020 r. ok. 50% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Usługi obce Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wyniosły 734,0 tys. zł i były o 235,6 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r. Koszty usług obcych na koniec I kwartału 2020 r. stanowiły ok. 31% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Koszty finansowe Spółki na dzień 31 marca 2020 r. wyniosły 238,1 tys. zł i były o 13,3 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r. oraz o 238,1 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r.

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki za I kwartał 2020 roku wyniosły 1 783,1 tys. zł i były o 291,4 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie roku 2019.

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

W I kwartale 2020 roku nie było zmian w składzie organów statutowych Spółki.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie I kwartału 2020 r. Spółka kontynuowała prace związane z rozwojem narzędzi informatycznych wspomagających proces obsługi wierzytelności zarówno na etapie polubownym, jak i sądowo – egzekucyjnym oraz usprawniających analizy biznesowe i raportowanie. Ponadto Spółka regularnie bada rynek innowacyjnych usług wspomagających procesy biznesowe w celu oceny przydatności nowych technologii do optymalizacji działań operacyjnych realizowanych w Spółce.

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	6,59%	6,59%
Razem:	8 363 508	8 363 508	100%	100%

Zaprezentowana powyżej struktura akcjonariatu Centrum Finansowego S.A. przedstawia aktualny na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariat według najlepszej wiedzy Spółki.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM



W dniu 16 kwietnia 2020 r. Spółka wypłaciła terminowo odsetki od Obligacji za pierwszy okres odsetkowy (RB ESPI z 16.04.2020 r. 16/2020).

W dniu 23 kwietnia 2020 r. Spółce doręczono postanowienie sądu z 13 marca 2020 r. o wpisaniu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego w ramach dodatkowego zabezpieczenia emisji Obligacji. Zastaw został ustanowiony na 124 (słownie: stu dwudziestu czterech) należących do Spółki certyfikatach inwestycyjnych CF 1 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, przy najwyższej sumie zabezpieczenia wynoszącej 14.885.000 (słownie: czternaście milionów osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy) PLN (RB ESPI z 23 kwietnia 2020 r. 17/2020).

W dniu 13 maja 2020 r. raportem bieżącym EBI nr 4/2020 Spółka przekazała raport roczny za 2019 rok.

W ocenie Zarządu Spółki, rozmiar wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 jest obecnie nieznany i niemożliwy do oszacowania oraz uzależniony jest od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki. Dlatego też Spółka w obecnej chwili nie identyfikuje w tym obszarze zdarzeń po dniu bilansowym. Zarząd Spółki przewiduje, że skutkiem rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19, a w szczególności administracyjnych restrykcji, które ograniczają w wielu branżach możliwość wykonywania działalności handlowej oraz usługowej, może być wydłużenie procesów windykacji oraz wydłużenie terminów spłat zadłużenia, w ramach realizacji ugód. Są to jednak przewidywania uwzględniane w dalszej działalności. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i wpływ epidemii na jej działalność.

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

Piotr Szynalski – Prezes Zarządu


Prezes Zarządu

Piotr Szynalski