



**Centrum
Finansowe S.A.**

Raport kwartalny

Centrum Finansowe S.A.

za III kwartał 2020 roku

Warszawa, 13 listopada 2020 roku

dk 21

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, ust. 3, ust. 4.1 i ust. 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 oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych (w tym, co do których Spółka wykonuje czynności zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami) 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 danych 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 wynagrodzeń za zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi funduszy inwestycyjnych 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.



BILANS

		Stan na	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2020-09-30	w okresie	2019-09-30	w okresie
		III kw. 2020 r.	III kw. 2020 r.	III kw. 2019 r.	III kw. 2019 r.
AKTYWA		51 749 199	5 551 740	29 825 819	1 450 767
A	Aktywa trwałe	37 380 594	2 509 075	22 463 942	3 094 266
I	Wartości niematerialne i prawne	37 099	-9 817	97 220	-16 328
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2	Wartość firmy	0	0	0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	37 099	-9 817	97 220	-16 328
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	24 759	-4 329	26 374	-4 545
1	Środki trwałe	24 759	-4 329	26 374	-4 545
2	Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III	Należności długoterminowe	65 773	0	0	0
1	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3	Od pozostałych jednostek	65 773	0	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	37 006 250	2 554 168	22 051 433	3 223 770
1	Nieruchomości	0	0	347 009	0
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	37 006 250	2 554 168	21 704 423	3 223 770
4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	246 714	-30 947	288 916	-108 632
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	203 276	-30 947	265 839	-108 632
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	43 438	0	23 077	0
B	Aktywa obrotowe	14 368 605	3 042 665	7 361 876	-1 643 499
I	Zapasy	0	0	0	0
1	Materiały	0	0	0	0
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3	Produkty gotowe	0	0	0	0
4	Towary	0	0	0	0
5	Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
II	Należności krótkoterminowe	729 609	148 335	779 995	-356 762
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3	Należności od pozostałych jednostek	729 609	148 335	779 995	-356 762
III	Inwestycje krótkoterminowe	13 578 170	2 990 847	6 502 807	-1 256 434
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 578 170	2 990 847	6 502 807	-1 256 434
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60 826	-96 516	79 075	-30 303
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
D	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0



		Stan na	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2020-09-30	w okresie III kw. 2020 r.	2019-09-30	w okresie III kw. 2019 r.
PASYWA		51 749 199	5 551 740	29 825 819	1 450 767
A	Kapitał (fundusz) własny	32 758 515	3 728 248	23 832 060	1 292 273
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	8 363 508	0
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 120 275	0	11 698 148	0
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	4 081 693	1 741 750	318 817	61 907
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VI	Zysk (strata) netto	3 193 039	1 986 499	3 451 587	1 230 366
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 990 684	1 823 491	5 993 759	158 494
I	Rezerwy na zobowiązania	626 703	-56 895	472 859	227 306
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	372 614	-25 133	285 222	222 514
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 617	0	26 959	0
3	Pozostałe rezerwy	227 472	-31 762	160 678	4 792
II	Zobowiązania długoterminowe	11 950 000	0	4 500 000	0
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3	Wobec pozostałych jednostek	11 950 000	0	4 500 000	0
III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 931 148	2 013 276	560 080	-133 091
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3	Wobec pozostałych jednostek	5 922 032	2 011 096	535 290	-136 749
4	Fundusze specjalne	9 116	2 180	24 790	3 658
IV	Rozliczenia międzyokresowe	482 834	-132 889	460 820	64 278
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	482 834	-132 889	460 820	64 278

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2020-09-30	Za okres III kw. 2020 r.	Stan na 2019-09-30	Za okres III kw. 2019 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	10 578 681	4 048 420	9 101 246	2 958 952
<i>I</i> Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 578 681	4 048 420	9 101 246	2 958 952
<i>II</i> Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
<i>III</i> Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0	0	0
<i>IV</i> Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B Koszty działalności operacyjnej	6 287 452	1 895 670	5 444 015	1 901 901
<i>I</i> Amortyzacja	84 385	24 193	85 086	28 002
<i>II</i> Zużycie materiałów i energii	56 778	26 560	48 974	19 037
<i>III</i> Usługi obce	1 871 575	552 153	1 805 405	612 871
<i>IV</i> Podatki i opłaty	659 254	74 985	350 852	180 133
<i>V</i> Wynagrodzenia	3 013 985	1 023 962	2 577 302	874 000
<i>VI</i> Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	547 285	172 315	519 567	168 893
<i>VII</i> Pozostałe koszty rodzajowe	54 191	21 502	56 831	18 965
<i>VIII</i> Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 291 228	2 152 749	3 657 231	1 057 051
D Pozostałe przychody operacyjne	1 897 969	707 690	886 235	435 445
E Pozostałe koszty operacyjne	1 115	1 110	24 612	8
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 188 083	2 859 329	4 518 853	1 492 488
G Przychody finansowe	6 779	0	147 284	97 574
<i>I</i> Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
<i>II</i> Odsetki	6 779	0	5 335	3 073
<i>III</i> Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
<i>IV</i> Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
<i>V</i> Inne	0	0	141 949	94 501
H Koszty finansowe	2 183 276	374 132	345 575	43 072
<i>I</i> Odsetki	693 114	231 325	114 764	62 994
<i>II</i> Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
<i>III</i> Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
<i>IV</i> Inne	1 490 161	142 807	230 811	-19 922
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	4 011 586	2 485 197	4 320 563	1 546 990
J Podatek dochodowy	818 547	498 698	868 976	316 624
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (I-J-K)	3 193 039	1 986 499	3 451 587	1 230 366





ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2019 DO 30 WRZEŚNIA 2020

	Stan na 2019-12-31	ZMNIĘSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2020-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Kapitał (fundusz) zapasowy	11 698 148	0	5 422 127	17 120 275
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	267 685	341 859	4 155 866	4 081 693
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	5 422 127	5 422 127	0
Zysk (strata) netto	5 422 127	5 422 127	3 193 039	3 193 039
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	25 751 468	11 186 112	18 193 160	32 758 515

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

	Stan na 2018-12-31	ZMNIĘSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 830 067	0	4 868 081	11 698 148
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	207 118	220 876	332 575	318 817
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	4 868 081	4 868 081	0
Zysk (strata) netto	4 868 081	4 868 081	3 451 587	3 451 587
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	20 268 774	9 957 037	13 520 323	23 832 060

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 30 CZERWCA 2020 DO 30 WRZEŚNIA 2020

	Stan na 2020-06-30	ZMNIĘSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2020-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Kapitał (fundusz) zapasowy	17 120 275	0	0	17 120 275
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 339 943	82 809	1 824 559	4 081 693
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 206 541	0	1 986 499	3 193 039
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	29 030 267	82 809	3 811 058	32 758 515

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

	Stan na 2019-06-30	ZMNIĘSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Kapitał (fundusz) zapasowy	11 698 148	0	0	11 698 148
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	256 910	59 102	121 009	318 817
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	2 221 221	0	1 230 366	3 451 587
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	22 539 787	59 102	1 351 375	23 832 060



RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 2020-01-01 do		Okres od 2019-01-01 do	
	2020-09-30	III kw. 2020 r.	2019-09-30	III kw. 2019 r.
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	8 116 225	3 059 917	6 373 830	2 528 521
I Zysk za rok obrotowy	3 193 039	1 986 499	3 451 587	1 230 366
II Korekty razem	4 923 185	1 073 418	2 922 243	1 298 155
1 Amortyzacja	84 385	24 193	79 002	21 919
2 Zyski (straty) z różnic kursowych	0	0	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	686 335	231 325	109 429	59 920
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-113 041	0	-202 699	-263 448
5 Zmiana stanu rezerw	-73 506	-56 895	255 349	227 306
6 Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7 Zmiana stanu należności	-9 043	-148 335	-339 866	356 762
8 Zmiana stanu zobowiązań	-71 674	10 986	-6 000	-131 792
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-141 993	-5 426	650 219	203 213
10 Inne korekty	4 561 722	1 017 570	2 376 809	824 275
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-13 053 572	-1 627 650	-7 068 760	-2 330 625
I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	-5 136	-5 136
II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-31 291	-10 046	-6 434	-1 994
IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	50	0	6 037	0
V Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
VI Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	415 000	0	298 950	-3 050
VII Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-13 444 109	-1 617 604	-7 367 512	-2 323 519
VIII Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
IX Pożyczki udzielone	0	0	0	0
X Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0	0	0
XI Otrzymane odsetki	6 779	0	5 335	3 073
XII Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
XIII Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
C Przepływy pieniężne z działalności finansowej	10 923 827	1 770 965	2 385 236	-62 994
I Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
II Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
III Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 450 000	0	0	0
IV Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
V Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 000 000	3 000 000	2 500 000	0
VI Spłata kredytów i pożyczek	-3 000 000	-1 000 000	0	0
VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
VIII Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
IX Odsetki zapłacone	-526 173	-229 035	-114 764	-62 994
X Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
XI Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
D Przepływy pieniężne netto razem	5 986 480	3 203 231	1 690 306	134 902
E Środki pieniężne na początek okresu	487 671	3 270 920	407 839	1 963 242
F Środki pieniężne na koniec okresu	6 474 151	6 474 151	2 098 144,00	2 098 144

DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO S.A.

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 zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie sekurytyzowanymi 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 2020-09-30	Liczba etatów na 2020-06-30	Liczba etatów na 2019-09-30	Liczba etatów na 2019-06-30
Zatrudnienie ogółem	43	43	44	43
Zarząd	2	2	2	2
Kadra kierownicza	10	9	10	8
Wsparcie	13	13	12	13
Biznes	18	19	20	20
Liczba umów zlecenia	2	0	0	0

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W ocenie Spółki na jej działalność, sytuację finansową i osiągnięte w III kwartale 2020 r. wyniki wpływ miało rozprzestrzenianie się wirusa SARS-CoV-2 oraz związane z tym restrykcje w skali całego kraju i wynikające z nich ograniczenia i utrudnienia w prowadzeniu działalności przez Spółkę. Zarząd Spółki zaobserwował w III kwartale br. przesunięcia terminów przeprowadzania przetargów i aukcji na zakup wierzytelności oraz przesunięcia terminów spraw sądowych (co Spółka sygnalizowała jeszcze w I kw. 2020 w RB ESPI z dnia 17 marca 2020 r. nr 14/2020). Istotny wpływ na działalność Spółki miało wprowadzenie regulacji uniemożliwiającej

przeprowadzanie w czasie obowiązywania stanu zagrożenia epidemicznego lub stanu epidemii oraz w okresie 90 dni po jego zakończeniu, licytacji lokalu mieszkalnego lub nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkiem mieszkalnym, które służą zaspokojeniu potrzeb mieszkaniowych dłużnika (co wskazywano również w RB ESPI z dnia 26 maja 2020 r. nr 18/2020 oraz RB ESPI z dnia 19 czerwca 2020 r. nr 20/2020).

KOMUNIKATY EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 23 lipca 2020 r. raportem bieżącym ESPI nr 23/2020 Spółka poinformowała o otrzymaniu od Ipopema Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. informacji o błędnie dokonanej wycenie wartości certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego, którego Spółka jest uczestnikiem, skutkującej korektą wyceny Funduszu na dzień 31 marca 2020 r. oraz 30 czerwca 2020 r. W konsekwencji w dniu 31 lipca 2020 r. raportem bieżącym EBI nr 8/2020 Spółka przekazała informację o dacie publikacji korekty raportu za I kwartał 2020 r. W dniu 5 sierpnia 2020 r. raportem bieżącym EBI nr 9/2020 Spółka opublikowała korektę raportu okresowego za I kw. 2020 r., następnie raportem ESPI nr 25/2020 dokonała aktualizacji informacji na temat wpływu korekty wycen ww. certyfikatów inwestycyjnych na jej wynik z działalności finansowej oraz jej wpływu na wartość kapitału z aktualizacji wyceny.

W dniu 16 lipca 2020 r. Spółka wypłaciła terminowo odsetki od Obligacji za drugi okres odsetkowy.

W dniu 31 lipca 2020 r. raportem bieżącym ESPI nr 24/2020 Spółka poinformowała o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku o przyznanie świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników nieobjętych przestojem.

W dniu 29 września 2020 raportem bieżącym ESPI nr 32/2020 Spółka poinformowała o zmianie podmiotu pełniącego funkcję animatora rynku.

AKTYWA OGÓLEM

Suma bilansowa Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosła 51 749,2 tys. zł i była o 21 923,4 tys. zł wyższa niż na koniec września 2019 r. oraz o 5 551,7 tys. zł wyższa niż na koniec czerwca 2020 r.

Na zmianę poziomu aktywów w III kwartale 2020 r. główny wpływ miał wzrost krótkoterminowych aktywów finansowych.

AKTYWA FINANSOWE

Łączna wartość aktywów finansowych Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosła 50 584,4 tys. zł i była o 22 377,2 tys. zł wyższa niż na koniec września 2019 r. oraz o 5 545,0 tys. zł wyższa niż na koniec czerwca 2020 r.

Długoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosły 37 006,3 tys. zł i były o 15 301,8 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r. oraz o 2 554,2 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2020 r.

Krótkoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosły 13 578,2 tys. zł i były o 7 075,4 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r. oraz o 2 990,8 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2020 r.

Głównym czynnikiem determinującym wzrost wartości aktywów finansowych był wzrost wartości certyfikatów inwestycyjnych oraz zakup przez Spółkę nowego pakietu wierzytelności.

Środki pieniężne Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosły 6 474,2 tys. zł i były o 4 376,0 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r. oraz o 3 203,2 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2020 r.

PASYWA OGÓLEM

Na zmianę poziomu pasywów w III kwartale 2020 r. główny wpływ miał wzrost kapitałów własnych w związku ze wzrostem kapitału z aktualizacji wyceny wynikającego ze wzrostu wartości certyfikatów inwestycyjnych.

Zobowiązania długoterminowe Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosły 11 950,0 tys. zł i były o 7 450,0 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r. oraz na tym samym poziomie co na koniec czerwca 2020 r.

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosły 5 931,1 tys. zł i były o 5 371,1 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r. oraz o 2 013,3 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2020 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosły 10 578,7 tys. zł i były o 1 477,4 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r. oraz o 4 048,4 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2020 r.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec września 2020 r. wyniosły 8 969,9 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również wg stanu na koniec września 2020 r. kwotę 1 485,9 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych za trzy kwartały 2020 r. wyniósł 7 484,0 tys. zł.

Przychody związane z usługami windykacji na zlecenie na koniec września 2020 r. wyniosły 314,9 tys. zł.

Przychody z tytułu zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych oraz funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych na koniec września 2020 r. wyniosły 1 277,8 tys. zł.

Całkowita wartość obliża obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec września 2020 r. wyniosła 1 572 346,7 tys. zł i była o 180 663,2 tys. zł wyższa niż na koniec września 2019 r.

Strukturę portfela na koniec września 2020 r. tworzyły:

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 1 116 227,2 tys. zł - wzrost o 68 198,9 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-09-30;
- portfel obsługiwany na zlecenie o obliżu 127 636,8 tys. zł - spadek o 59 506,6 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-09-30;
- portfel wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliżu 328 482,7 tys. zł - wzrost o 171 971,0 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-09-30;

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosły 6 287,5 tys. zł i były o 843,4 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r. oraz o 1 895,7 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2020 r.

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

Koszty wynagrodzeń Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosły 3 014,0 tys. zł i były o 436,7 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r. oraz o 1 024,0 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2020 r. Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami stanowiły na koniec czerwca 2020 r. ok. 57% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Usługi obce Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosły 1 871,6 tys. zł i były o 66,2 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r. oraz o 552,2 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2020 r. Koszty usług obcych na koniec III kwartału 2020 r. stanowiły ok. 30% ogółu kosztów działalności operacyjnej.



PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki na dzień 30 września 2020 r. wyniosły 8 116,2 tys. zł i były o 1 742,4 tys. zł niższe niż na 30 września 2019 r. oraz o 3 059,9 tys. zł wyższe niż na dzień 30 czerwca 2020 r.

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

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

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie III kwartału 2020 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. 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	6 490 621	6 490 621	77,61%	77,61%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój	1 064 007	1 064 007	12,72%	12,72%
Pozostali akcjonariusze	808 880	808 880	9,67%	9,67%
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 wiedzy Spółki, bazującej na zawiadomieniach otrzymanych przez Spółkę, zgodnie z art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 r, Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 6 października 2020 r. raportem bieżącym ESPI 37/2020 Spółka poinformowała o uzyskaniu decyzji kredytowej w sprawie odnowienia kredytu rewolwingowego. Stosowny aneks do umowy kredytu został zawarty w dniu 10 listopada 2020 r. o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI 38/2020. Na podstawie Aneksu postanowiono o:

- odnowieniu kredytu w kwocie 3.000.000,00 zł na okres 12 miesięcy z terminem spłaty jednorazowo na koniec 12 miesięcznego okresu kredytowania,
- ratalnej spłacie zadłużenia kwoty 2.000.000,00 zł przez okres 36 miesięcy począwszy od 31.01.2021 r. do 31.12.2023 r., spłata rat kapitałowo -odsetkowych w terminach miesięcznych.

W dniu 16 października 2020 r. Spółka wypłaciła terminowo odsetki od Obligacji za trzeci okres odsetkowy.

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. Zarząd Spółki przewiduje, że skutkiem rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19, a w szczególności administracyjnych restrykcji, 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

Katarzyna Krajewska-Seta - Prokurent

Wiceprezes Zarządu

Beata Borowiecka

Prokurent

Katarzyna Krajewska-Seta