Centrum
Finansowe S.A.

Raport kwartalny

Centrum Finansowe S.A.

za II kwartał 2019 roku

Warszawa, 18 lipca 2019 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 8
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, 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 2 500 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 odroczony, 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 2019-06-30	Zmiana w okresie II kw. 2019 r.	Stan na 2018-06-30	Zmiana w okresie II kw. 2018 r.
AKTYWA		**28 375 052**	**2 804 945**	**44 246 173**	**1 315 909**
A	***Aktywa trwałe***	***19 369 676***	***2 085 704***	***24 595 052***	***-1 045 991***
A.I	Wartości niematerialne i prawne	113 547	-21 293	189 656	-2 853
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*	*113 547*	*-21 293*	*189 656*	*-2 853*
A.I.d	*Zaliczki na wartości niematerialne i prawne*	*0*	*0*	*0*	*0*
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	30 919	-4 545	43 634	-5 235
A.II.a	*Środki trwałe*	*30 919*	*-4 545*	*43 634*	*-5 235*
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	18 827 662	2 495 284	23 637 118	-1 653 181
A.IV.a	*Nieruchomości*	*347 009*	*0*	*585 210*	*-40 000*
A.IV.b	*Wartości niematerialne i prawne*	*0*	*0*	*0*	*0*
A.IV.c	*Długoterminowe aktywa finansowe*	*18 480 653*	*2 495 284*	*23 051 909*	*-1 613 181*
A.IV.d	*Inne inwestycje długoterminowe*	*0*	*0*	*0*	*0*
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	397 548	-383 742	724 644	615 277
A.V.a	*Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*	*374 471*	*-383 742*	*724 644*	*615 277*
A.V.b	*Inne rozliczenia międzyokresowe*	*23 077*	*0*	*0*	*0*
B	***Aktywa obrotowe***	***9 005 375***	***719 241***	***19 651 121***	***2 361 900***
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	1 136 757	556 363	311 863	-908 925
B.II.a	*Należności od jednostek powiązanych*	*0*	*0*	*0*	*0*
B.II.b	*Należności od pozostałych jednostek*	*1 136 757*	*556 363*	*311 863*	*-908 925*
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	7 759 240	146 197	19 159 344	3 209 974
B.III.a	*Krótkoterminowe aktywa finansowe*	*7 759 240*	*146 197*	*19 159 344*	*3 209 974*
B.III.b	*Inne inwestycje krótkoterminowe*	*0*	*0*	*0*	*0*
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 378	16 681	179 913	60 851

		Stan na 2019-06-30	Zmiana w okresie II kw. 2019 r.	Stan na 2018-06-30	Zmiana w okresie II kw. 2018 r.
PASYWA		**28 375 052**	**2 804 945**	**44 246 173**	**1 315 909**
A	***Kapitał (fundusz) własny***	***22 539 787***	***1 501 826***	***17 680 173***	***1 064 564***
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	4 868 081	6 830 067	720 388
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	256 910	56 745	131 585	-37 875
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-4 868 081	0	-720 388
A.VIII	Zysk (strata) netto	2 221 221	1 445 081	2 355 013	1 102 439
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	***Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania***	***5 835 265***	***1 303 120***	***26 566 000***	***251 345***
B.I	Rezerwy na zobowiązania	245 552	36 702	245 334	-104 811
B.I.a	*Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego*	*62 708*	*16 511*	*42 921*	*-83 693*
B.I.b	*Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne*	*26 959*	*0*	*30 310*	*1 555*
B.I.c	*Pozostałe rezerwy*	*155 885*	*20 191*	*172 103*	*-22 673*
B.II	Zobowiązania długoterminowe	4 500 000	1 500 000	0	0
B.II.a	*Wobec jednostek powiązanych*	*0*	*0*	*0*	*0*
B.II.b	*Wobec pozostałych jednostek*	*4 500 000*	*1 500 000*	*0*	*0*
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	693 171	74 981	25 601 801	-35 647
B.III.a	*Wobec jednostek powiązanych*	*0*	*0*	*0*	*0*
B.III.b	*Wobec pozostałych jednostek*	*672 038*	*73 265*	*25 584 667*	*-46 213*
B.III.c	*Fundusze specjalne*	*21 132*	*1 716*	*17 133*	*10 566*
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	396 542	-308 564	718 865	391 802
B.IV.a	*Ujemna wartość firmy*	*0*	*0*	*0*	*0*
B.IV.b	*Inne rozliczenia międzyokresowe*	*396 542*	*-308 564*	*718 865*	*391 802*

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

		Stan na 2019-06-30	Za okres II kw. 2019 r.	Stan na 2018-06-30	Za okres II kw. 2018 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży	6 142 294	3 404 898	8 901 407	5 453 383
A.I	*od jednostek powiązanych*	0	0	*0*	0
A.II	*pozostałe przychody*	6 142 294	3 404 898	*8 901 407*	*5 453 383*
B	Koszty działalności operacyjnej	3 542 114	1 784 993	4 098 003	2 263 004
B.I	*Amortyzacja*	57 083	27 319	75 237	35 289
B.II	*Zużycie materiałów i energii*	29 937	18 434	37 098	19 509
B.III	*Usługi obce*	1 192 533	694 139	974 051	535 491
B.IV	*Podatki i opłaty*	170 719	44 064	223 082	84 775
B.V	*Wynagrodzenia*	1 703 302	807 166	2 335 518	1 347 968
B.VI	*Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia*	350 674	176 236	413 475	217 208
B.VII	*Pozostałe koszty rodzajowe*	37 866	17 635	39 542	22 764
B.VIII	*Wartość sprzedanych towarów i materiałów*	0	0	0	0
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 600 180	1 619 905	4 803 404	3 190 379
D	Pozostałe przychody operacyjne	450 790	190 178	373 693	172 948
E	Pozostałe koszty operacyjne	24 604	0	418 735	418 735
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 026 365	1 810 083	4 758 362	2 944 592
G	Przychody finansowe	49 710	48 989	4 554	2 066
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:*	2 262	1 540	*4 554*	*2 066*
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*	47 449	47 449	*0*	*0*
H	Koszty finansowe	302 503	77 749	*1 813 286*	*1 596 308*
H.I	*Odsetki, w tym:*	51 770	30 436	*393*	*372*
H.I.a	*dla jednostek powiązanych*	50 871	29 537	*0*	*0*
H.II	*Strata ze zbycia inwestycji*	0	0	*0*	*0*
H.III	*Aktualizacja wartości inwestycji*	0	0	0	0
H.IV	*Inne*	250 733	47 313	1 812 893	1 595 936
I	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 773 573	1 781 323	2 949 630	1 350 350
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)	2 773 573	1 781 323	2 949 630	1 350 350
L	Podatek dochodowy	552 352	336 242	594 617	247 911
M	Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N	**Zysk (strata) netto (K-L-M)**	**2 221 221**	**1 445 081**	**2 355 013**	**1 102 439**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Stan na 2018-12-31	ZMNIEJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-06-30
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	161 773,81	211 565,81	256 910,00
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	2 221 220,82	2 221 220,82
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	**20 268 774,03**	**9 897 935,19**	**12 168 948,01**	**22 539 786,85**

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

	Stan na 2017-12-31	ZMNIEJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2018-06-30
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	211 963,54	190 355,46	131 585,28
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	2 355 012,55	2 355 012,55
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	**15 346 768,70**	**1 652 739,12**	**3 986 143,59**	**17 680 173,17**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 MARCA 2019 DO 30 CZERWCA 2019

	Stan na 2019-03-31	ZMNIEJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-06-30
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	200 165,00	78 757,11	135 502,11	256 910,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 868 080,69	4 868 080,69	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	776 140,21	0,00	1 445 080,61	2 221 220,82
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	**21 037 961,24**	**4 946 837,80**	**6 448 663,41**	**22 539 786,85**

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 MARCA 2018 DO 30 CZERWCA 2018

	Stan na 2018-03-31	ZMNIEJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2018-06-30
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	169 460,42	126 217,18	88 342,04	131 585,28
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	720 387,79	720 387,79	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	1 252 573,39	0,00	1 102 439,16	2 355 012,55
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	**16 615 609,15**	**846 604,97**	**1 911 168,99**	**17 680 173,17**

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Okres od 2019-01-01 do 2019-06-30	Za okres II kw. 2019 r.	Okres od 2018-01-01 do 2018-06-30	Za okres II kw. 2018 r.
A	**Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej**	**3 845 309**	**2 353 566**	**12 983 199**	**11 348 183**
A.I	Zysk za rok obrotowy	2 221 221	1 445 081	2 355 013	1 102 439
A.II	Korekty razem	1 624 088	908 485	10 628 186	10 245 744
A.II.a	Amortyzacja	57 083	27 319	75 237	35 289
A.II.b	Zyski (straty) z różnic kursowych	0	0	0	0
A.II.c	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	49 509	28 896	-4 162	-1 694
A.II.d	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	60 750	0	252	8
A.II.e	Zmiana stanu rezerw	28 043	36 702	-15 357	-104 811
A.II.f	Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
A.II.g	Zmiana stanu należności	-696 629	-556 363	750 474	908 925
A.II.h	Zmiana stanu zobowiązań	125 792	81 739	1 121 637	871 148
A.II.j	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	447 006	58 497	-169 683	-284 326
A.II.k	Inne korekty	1 552 534	1 231 695	8 869 787	8 821 206
B	**Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej**	**-4 738 135**	**-3 004 542**	**-3 423 282**	**-1 380 578**
B.I	Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	-37 244	-22 722
B.II	Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	252	8
B.III	Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-4 441	-1 435	-19 194	-6 837
B.IV	Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	6 037	5 346	0	0
B.V	Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
B.VI	Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	302 000	0	0	0
B.VII	Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-5 043 993	-3 009 993	-3 371 651	-1 353 093
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	2 262	1 540	4 554	2 066
B.XII	Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
B.XIII	Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
C	**Przepływy pieniężne z działalności finansowej**	**2 448 230**	**1 469 564**	**-200 393**	**-200 372**
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	1 500 000	0	0
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	-51 770	-30 436	-393	-372
C.X	Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
C.XI	Inne wydatki finansowe	0	0	-200 000	-200 000
D	**Przepływy pienężne netto razem**	**1 555 404**	**818 588**	**9 359 524**	**9 767 233**
E	**Środki pieniężne na początek okresu**	**407 839**	**0**	**2 283 441**	**1 875 732**
F	**Srodki pieniężne na koniec okresu**	**1 963 242**	**818 588**	**11 642 965**	**11 642 965**

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 korporacyjnymi. 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 2019-03-31	Liczba etatów na 2019-06-30	Liczba etatów na 2018-03-31	Liczba etatów na 2018-06-30
Zatrudnienie ogółem	**38**	**43**	**48**	**45**
Zarząd	2	2	3	3
Kadra kierownicza	7	8	8	8
Wsparcie	11	13	16	12
Biznes	18	20	21	22
Liczba umów zlecenia	1	0	2	1

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 10 maja 2019 r. raportem okresowym EBI nr 10/2019 Spółka opublikowała Raport roczny Spółki za 2018 rok.

W dniu 15 maja 2019 r. raportem okresowym EBI nr 13/2019 Spółka opublikowała Raport kwartalny Spółki Centrum Finansowe S.A. za I kwartał 2019 roku.

W dniu 15 maja 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 9/2019 Spółka poinformowała o złożeniu i opłaceniu zapisu na certyfikaty inwestycyjne CF1 NSFIZ na kwotę 3 mln zł.

W dniu 24 czerwca 2019 r. raportem bieżącym EBI nr 16/2019 Spółka poinformowała o treści uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w tym o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r.

oraz udzieleniu absolutorium Członkom Zarządu z wykonania obowiązków w 2018 r. oraz udzieleniu absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków w 2018 r.

Zmiany osobowe jakie zaszły w organach Spółki w II kwartale 2019 r. zostały opisane w pkt. *ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI* na str. 12.

AKTYWA OGÓŁEM

Suma bilansowa Spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosła 28 375,1 tys. zł i była o 15 871,1 tys. zł niższa niż na koniec czerwca 2018 r. oraz o 2 804,9 tys. zł wyższa niż na koniec marca 2019 r.

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

AKTYWA FINANSOWE

Łączna wartość aktywów finansowych Spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosła 26 239,9 tys. zł i była o 15 971,4 tys. zł niższa niż na koniec czerwca 2018 r. oraz o 2 641,5 tys. zł wyższa niż na koniec marca 2019 r.

Długoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 18 480,7 tys. zł i były o 4 571,3 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2018 r. oraz o 2 495,3 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r.

Krótkoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 7 759,2 tys. zł i były o 11 400,1 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2018 r. oraz o 146,2 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r.

Wzrost wartości aktywów finansowych był skutkiem objęcia certyfikatów inwestycyjnych CF1 NSFIZ na kwotę 3 mln. zł. Środki z emisji certyfikatów CF1 NSFIZ ulokował w korzystnych transakcjach nabycia wierzytelności zrealizowanych w drugim kwartale 2019 r.

Środki pieniężne Spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 1 963,2 tys. zł i były o 9 679,7 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2018 r. oraz o 818,6 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r.

PASYWA OGÓŁEM

Na zmianę poziomu pasywów w II kwartale 2019 r. główny wpływ miał wzrost zobowiązań długoterminowych oraz wzrost kapitałów własnych w związku z wypracowanym zyskiem.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Zobowiązania długoterminowe Spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 4 500,0 tys. zł i były o 1 500,0 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r. Na koniec czerwca 2018 r. Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych. Wzrost zobowiązań długoterminowych w drugim kwartale 2019 r. był wynikiem finansowania długiem zakupu certyfikatów inwestycyjnych funduszu sekurytyzacyjnego.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży Spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 6 142,3 tys. zł i były o 2 759,1 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2018 r. oraz o 3 404,9 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 5 585,0 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również wg stanu na koniec czerwca 2019 r. 200,7 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik operacyjny osiągnięty na pakietach własnych po dwóch kwartałach 2019 r. wyniósł 5 384,3 tys. zł.

Przychody związane z usługami windykacji na zlecenie na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 421,4 tys. zł.

Przychody z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec czerwca 2019 r. wyniosły 421,0 tys. zł.

Całkowita wartość obliga obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec czerwca 2019 r. wyniosła 1 332 313,5 tys. zł i była o 32 742,1 tys. zł niższa niż na koniec czerwca 2018 r.

Strukturę portfela na koniec czerwca 2019 r. tworzyły:

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obligu 989 542,0 tys. zł - spadek o 11 948,6 tys. zł w stosunku do stanu z 2018-06-30;
- portfel obsługiwany na zlecenie o obligu 186 901,1 tys. zł - spadek o 114 649,6 tys. zł w stosunku do stanu z 2018-06-30;
- portfel wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obligu 155 870,5 tys. zł - wzrost o 93 856,1 tys. zł w stosunku do stanu z 2018-06-30.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 3 542,1 tys. zł i były o 555,9 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2018 r. oraz o 1 785,0 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r.

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

Wynagrodzenia w Spółce na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 1 703,3 tys. zł i były o 632,2 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2018 r. oraz o 807,2 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r. Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami stanowiły na koniec czerwca 2019 r. ok. 58% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Usługi obce Spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 1 192,5 tys. zł i były o 218,5 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2018 r. oraz o 694,1 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r. Koszty usług obcych na koniec II kwartału 2019 r. stanowiły ok. 34% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Pozostałe koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 295,6 tys. zł (ok. 6% kosztów działalności operacyjnej) i były o 79,4 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2018 r. oraz o 107,5 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2019 r.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

W drugim kwartale 2019 roku Spółka odnotowała przeciętne saldo przepływów z działalności operacyjnej (spłaty wierzytelności). Wpływ przepływów środków pieniężnych z wierzytelności przedstawia pozycja A.II.k Rachunku przepływu środków pieniężnych.

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

W dniu 9 kwietnia 2019 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Pan Krzysztof Rożko, który pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 10 maja 2019 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki złożył Pan Krzysztof Kokot, który pełnił funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej.

13 maja 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Krzysztofa Rożko oraz Pana Marcina Michalczuka na członków Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 21 maja 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie ustalenia liczby członków Zarządu i określenia ich funkcji w Zarządzie oraz powołania na następną kadencję Pana Piotra Szynalskiego powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu i Panią Beatę Borowiecką powierzając jej pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 24 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej nowej kadencji oraz powołania do składu Rady Nadzorczej Spółki następujących osób:

- Krzysztofa Rożko, jednocześnie powierzając mu pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Mariusza Bagińskiego, jednocześnie powierzając mu pełnienie funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Łukasza Adamczyka, jednocześnie powierzając mu pełnienie funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej,
- Marcina Michalczuka,
- Krzysztofa Gładkowskiego.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie II kwartału 2019 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.

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

W dniu 15 maja 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 11/2019 Spółka poinformowała o przyjęciu zaktualizowanej prognozy wyniku netto Spółki na rok 2019, który powinien wynieść około 2,7 mln zł. Aktualizacja prognozy wynikała z osiągniętych w I kwartale 2019 r. wyników finansowych przekraczających założenia dotychczasowej prognozy oraz przesłanki wskazujące na utrzymanie pozytywnych trendów w portfelu wierzytelności własnych. Po drugim kwartale 2019 r. Zarząd Spółki nie widzi przesłanek korekty prognozy.

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	5 337 835	5 337 835	63,82%	63,82%
Fundusze zarządzane przez ROCKBRIDGE TFI S.A.	1 181 425	1 181 425	14,13%	14,13%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój	1 064 007	1 064 007	12,72%	12,72%
Pozostali akcjonariusze	780 241	780 241	9,33%	9,33%
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 9 lipca 2019 r. raportem bieżącym EBI nr 18/2019 Spółka poinformowała o zmianie terminu publikacji raportu kwartalnego za II kwartał 2019 roku. Na chwilę publikacji raportu kwartalnego nie miały miejsca inne zdarzenia istotne dla oceny sytuacji operacyjnej oraz finansowej Spółki niż opisane w niniejszym raporcie.

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

Rafał Piekarski – Prokurent