



Centrum
Finansowe S.A.

Raport okresowy

Centrum Finansowe S.A.

za IV kwartał 2021 roku

Warszawa, 3 lutego 2022 roku

Spis treści:

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
BILANS	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO S.A.	11
ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE	11
NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	11
KAPITAŁ ZAKŁADOWY I STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU	14
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	15
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWEGO S.A.....	15

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma	Centrum Finansowe Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
Telefon	(22) 427 73 74
E-mail	centrum.finansowe@cfsa.pl
Strona internetowa	http://www.cfsa.pl/
NIP	5272579235
REGON	141482716
KRS	0000366338

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 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 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 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 wynagrodzeń za zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi funduszy inwestycyjnych rozpoznawane są na koniec każdego kwartału, a ich wysokość zależy od poziomu umownej stawki procentowej.

Przychody ze świadczenia usług doradztwa w zakresie restrukturyzacji są rozpoznawane na bieżąco oraz w okresach miesięcznych.

BILANS

		Stan na 2021-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2021 r.	Stan na 2020-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2020 r.
AKTYWA		55 258 505	-221 844	54 623 795	2 874 596
A	Aktywa trwałe	41 663 699	-611 207	39 068 949	1 688 355
I	Wartości niematerialne i prawne	13 859	-2 273	27 282	-9 817
1	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0	0	0	0
2	<i>Wartość firmy</i>	0	0	0	0
3	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	13 859	-2 273	27 282	-9 817
4	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0	0	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	17 835	-2 366	20 429	-4 329
1	<i>Środki trwałe</i>	17 835	-2 366	20 429	-4 329
2	<i>Środki trwałe w budowie</i>	0	0	0	0
3	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0	0	0	0
III	Należności długoterminowe	65 773	0	65 773	0
1	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
2	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0	0	0	0
3	<i>Od pozostałych jednostek</i>	65 773	0	65 773	0
IV	Inwestycje długoterminowe	41 269 870	-645 443	38 687 956	1 681 706
1	<i>Nieruchomości</i>	0	0	0	0
2	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0	0	0	0
3	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	41 269 870	-645 443	38 687 956	1 681 706
4	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	296 362	38 875	267 509	20 796
1	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	296 362	38 875	267 509	64 233
2	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	0	0	0	-43 438
B	Aktywa obrotowe	13 594 806	389 363	15 554 846	1 186 241
I	Zapasy	0	0	0	0
1	<i>Materiały</i>	0	0	0	0
2	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0	0	0	0
3	<i>Produkty gotowe</i>	0	0	0	0
4	<i>Towary</i>	0	0	0	0
5	<i>Zaliczki na dostawy i usługi</i>	0	0	0	0
II	Należności krótkoterminowe	712 228	245 938	654 719	-74 890
1	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
2	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0	0	0	0
3	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	712 228	245 938	654 719	-74 890
III	Inwestycje krótkoterminowe	12 852 465	166 114	14 852 704	1 274 533
1	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	12 852 465	166 114	14 852 704	1 274 533
2	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0	0	0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 113	-22 690	47 423	-13 403
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
D	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0

		Stan na 2021-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2021 r.	Stan na 2020-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2020 r.
PASYWA		55 258 505	-221 844	54 623 795	2 874 596
A	Kapitał (fundusz) własny	38 665 537	-152 687	35 941 756	3 183 241
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	8 363 508	0
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 534 857	0	17 120 275	0
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	6 727 075	-922 429	5 025 286	943 593
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VI	Zysk (strata) netto	6 040 097	769 742	5 432 687	2 239 648
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 592 968	-69 157	18 682 039	-308 645
I	Rezerwy na zobowiązania	4 211 915	220 642	2 779 556	2 152 853
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 965 122	206 886	2 469 586	2 096 972
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28 696	-8 267	36 963	10 346
3	Pozostałe rezerwy	218 097	22 023	273 007	45 535
II	Zobowiązania długoterminowe	8 008 222	-833 335	13 005 557	1 055 557
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	8 008 222	-833 335	13 005 557	1 055 557
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 765 014	515 070	2 336 886	-3 594 261
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	3 763 632	529 775	2 337 296	-3 584 735
4	Fundusze specjalne	1 382	-14 705	-410	-9 526
IV	Rozliczenia międzyokresowe	607 817	28 466	560 039	77 206
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	607 817	28 466	560 039	77 206

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2021-12-31	Za okres IV kw. 2021 r.	Stan na 2020-12-31	Za okres IV kw. 2020 r.
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	15 666 640	4 061 608	14 892 957	4 314 276
<i>I</i> Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 666 640	4 061 608	14 892 957	4 314 276
<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	9 641 501	3 510 879	8 386 616	2 099 164
<i>I</i> Amortyzacja	56 406	15 046	98 531	14 146
<i>II</i> Zużycie materiałów i energii	97 636	37 464	83 463	26 684
<i>III</i> Usługi obce	2 261 918	601 576	2 425 155	553 580
<i>IV</i> Podatki i opłaty	937 964	306 932	807 834	148 580
<i>V</i> Wynagrodzenia	5 434 137	2 352 858	4 173 177	1 159 192
<i>VI</i> Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	750 586	164 435	725 965	178 681
<i>VII</i> Pozostałe koszty rodzajowe	102 855	32 567	72 491	18 300
<i>VIII</i> Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 025 139	550 729	6 506 341	2 215 112
D Pozostałe przychody operacyjne	2 953 022	738 735	2 757 275	859 305
<i>I</i> Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
<i>II</i> Dotacje	0	0	0	0
<i>III</i> Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
<i>IV</i> Inne przychody operacyjne	2 953 022	738 735	2 757 275	859 305
E Pozostałe koszty operacyjne	83 730	8 365	10 473	9 359
<i>I</i> Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
<i>II</i> Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
<i>III</i> Inne koszty operacyjne	83 730	8 365	10 473	9 359
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	8 894 431	1 281 100	9 253 142	3 065 059
G Przychody finansowe	32	32	6 779	0
<i>I</i> Dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
<i>II</i> Odsetki	0	0	0	0
<i>III</i> Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	32	32	6 779	0
<i>IV</i> Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
<i>V</i> Inne	0	0	0	0
H Koszty finansowe	1 203 215	251 432	2 495 920	312 644
<i>I</i> Odsetki	774 693	117 386	929 683	236 568
<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	428 522	134 046	1 566 237	76 076
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	7 691 248	1 029 699	6 764 001	2 752 415
J Podatek dochodowy	1 651 151	259 957	1 331 314	512 767
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (I-J-K)	6 040 097	769 742	5 432 687	2 239 648

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2021

	Stan na 2020-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2021-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Kapitał (fundusz) zapasowy	17 120 275	0	414 582	17 534 857
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 025 286	2 229 235	3 931 023	6 727 075
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	5 432 687	5 432 687	0
Zysk (strata) netto	5 432 687	5 432 687	6 040 097	6 040 097
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	35 941 756	13 094 609	15 818 389	38 665 537

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

	Stan na 2019-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2020-12-31
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	2 684 519	7 442 120	5 025 286
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	5 432 687	5 432 687
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	25 751 468	13 528 773	23 719 061	35 941 756

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 30 WRZEŚNIA 2021 DO 31 GRUDNIA 2021

	Stan na 2021-09-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2021-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Kapitał (fundusz) zapasowy	17 534 857	0	0	17 534 857
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 649 504	866 541	-55 888	6 727 075
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	5 270 355	0	769 742	6 040 097
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	38 818 224	866 541	713 854	38 665 537

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

	Stan na 2020-09-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2020-12-31
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	4 081 693	2 342 660	3 286 254	5 025 286
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	3 193 039	0	2 239 648	5 432 687
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	32 758 515	2 342 660	5 525 901	35 941 756

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 2021-01-01 do		Okres od 2020-01-01 do	
	2021-12-31	Za okres IV kw. 2021 r.	2020-12-31	Za okres IV kw. 2020 r.
A Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 259 752	2 051 295	11 696 559	3 580 334
I Zysk za rok obrotowy	6 040 097	769 742	5 456 788	2 263 748
II Korekty razem	6 219 655	1 281 553	6 239 771	1 316 586
1 Amortyzacja	56 406	15 046	98 531	14 146
2 Zyski (straty) z różnic kursowych	0	0	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	774 661	117 355	922 904	236 568
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	768	-41	-113 041	0
5 Zmiana stanu rezerw	756 877	161 472	-171 005	-97 499
6 Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7 Zmiana stanu należności	-57 509	-245 938	65 823	74 866
8 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	254 910	123 499	32 450	104 123
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36 235	12 281	-175 248	-33 254
10 Inne korekty	4 397 307	1 097 880	5 579 358	1 017 636
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 798 447	-640 335	-14 656 572	-1 603 000
I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0	0
II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i prawnych	-41 201	-10 407	-31 291	0
IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	43	41	50	0
V Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
VI Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	415 000	0
VII Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-2 757 321	-630 000	-15 047 109	-1 603 000
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	32	32	6 779	0
XII Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
XIII Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
C Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-9 812 566	-669 405	8 131 706	-2 792 120
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	5 700 000	0	11 450 000	0
IV Wykup dłużnych papierów wartościowych	-11 450 000	0	0	0
V Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 700 000	0	3 000 000	0
VI Spłata kredytów i pożyczek	-1 734 491	-539 323	-5 555 552	-2 555 552
VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
VIII Dywidendy wypłacone	-5 018 105	0	0	0
IX Odsetki zapłacone	-909 771	-107 582	-762 742	-236 568
X Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
XI Inne wydatki finansowe	-100 200	-22 500	0	0
D Przepływy pieniężne netto razem	-351 261	741 555	5 171 694	-814 786
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-351 261	741 555	487 671	6 474 151
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	5 659 365	5 659 365
F Środki pieniężne na początek okresu	5 655 015	4 562 198	0	0
G Środki pieniężne na koniec okresu	5 303 753	5 303 753	5 659 365	5 659 365

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:

- zarządzania wierzytelnościami na zlecenie towarzystw funduszy inwestycyjnych,
- windykacji wierzytelności na zlecenie,
- monitoringu należności,
- doradztwa w zakresie procesów sekurytyzacji wierzytelności,
- 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 2021-12-31	Liczba etatów na 2021-09-30	Liczba etatów na 2020-12-31	Liczba etatów na 2020-09-30
Zatrudnienie ogółem	37	39	44	43
Zarząd	2	2	2	2
Kadra kierownicza	10	10	10	10
Wsparcie	10	10	13	13
Biznes	15	17	19	18
Liczba umów zlecenia	1	0	0	2

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 IV kwartale 2021 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 769 742 zł. Wg stanu na koniec 2021 r. stan kapitałów własnych wyniósł 38 665 537 zł, a stan środków pieniężnych wyniósł 5 303 753 zł.

W ocenie Zarządu Spółki na jej działalność, sytuację finansową i osiągnięte w IV. kwartale 2021 r. wyniki, wpływ miała efektywność działań związanych z odzyskiwaniem wierzytelności oraz konsekwentnie kontynuowana polityka inwestycyjna, która jest kluczem do utrzymania wysokiej rentowności. W okresie objętym raportem Spółka nie odnotowała istotnie negatywnego wpływu trwającej pandemii COVID-19 na wyniki Emitenta, jednak wciąż nie można wykluczyć takiego wpływu w przyszłości. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i wpływ epidemii na jej działalność.

ISTOTNE WYDARZENIA W IV KWARTALE 2021 R.

W dniu 9 listopada 2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 25/2021 Spółka poinformowała o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój Spółki. Celem rozpoczęcia procesu przeglądu opcji strategicznych jest analiza ewentualnej możliwości rozszerzenia działalności Emitenta o nowe obszary, w celu ustalenia możliwości dalszego wsparcia rozwoju Spółki.

W dniu 10 listopada 2021 r. raportem bieżącym EBI nr 11/2021 Spółka opublikowała raport okresowy za III kwartał 2021 roku.

W dniu 7 grudnia 2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 26/2021 Spółka poinformowała o podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwał w sprawie wypłaty nagród członkom Zarządu.

W dniu 7 grudnia 2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 27/2021 Spółka poinformowała o skierowaniu przez Radę Nadzorczą do Zarządu wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru obecnych akcjonariuszy Spółki, dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany statutu Spółki.

W dniu 8 grudnia 2021 r. raportem bieżącym EBI nr 12/2021 oraz raportem bieżącym ESPI nr 28/2021 Spółka poinformowała o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 11 stycznia 2022 roku.

W dniu 15 grudnia 2021 r. raportem ESPI nr 29/2021 Spółka poinformowała o podjęciu decyzji w toku przeglądu opcji strategicznych, zgodnie z którą najbardziej optymalną formułą rozszerzenia działalności Spółki, będzie zainicjowanie czynności ukierunkowanych na akwizycję innego podmiotu, prowadzącego działania w obszarze rynku finansowego, o charakterze komplementarnym w stosunku do usług oferowanych przez Emitenta.

W dniu 15 grudnia 2021 r. raportem ESPI nr 30/2021 Spółka poinformowała o złożeniu zaproszenia do podjęcia negocjacji w sprawie nabycia przez Spółkę 100% akcji Domu Maklerskiego Banku BPS S.A., spółce Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

W dniu 17 grudnia 2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 31/2021 Spółka poinformowała o uzyskaniu decyzji kredytowej w sprawie odnowienia kredytu rewolwingowego.

W dniu 27 grudnia 2021 r. raportem bieżącym ESPI 32/2021 Spółka poinformowała o zawarciu aneksu do umowy kredytu rewolwingowego

W dniu 18 grudnia 2021 r. Spółka wypłaciła terminowo odsetki od Obligacji serii B za trzeci odsetkowy.

AKTYWA OGÓŁEM

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 55 258,5 tys. zł i była o 634,7 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2020 r. oraz o 221,8 tys. zł niższa niż na koniec września 2021 r.

AKTYWA FINANSOWE

Łączna wartość aktywów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosła 54 122,3 tys. zł i była o 581,7 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2020 r. oraz o 479,3 tys. zł niższa niż na koniec września 2021 r.

Długoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 41 269,9 tys. zł i były o 2 581,9 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2020 r. oraz o 645,4 tys. zł niższe niż na koniec września 2021 r.

Krótkoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 12 852,5 tys. zł i były o 2 000,2 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2020 r. oraz o 166,1 tys. zł wyższe niż na koniec września 2021 r.

Głównymi czynnikami determinującymi wzrost wartości aktywów finansowych był wzrost wartości certyfikatów inwestycyjnych oraz zakup przez Spółkę nowych pakietów wierzytelności.

Środki pieniężne Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 5 303,8 tys. zł i były o 351,3 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2020 r. oraz o 741,6 tys. zł wyższe niż na koniec września 2021 r.

Sytuacja finansowa i płynnościowa Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu jest stabilna.

PASYWA OGÓŁEM

Na zmianę poziomu pasywów w IV kwartale 2021 r. główny wpływ miał wypracowany wynik finansowy oraz spadek kapitału z aktualizacji wyceny.

Zobowiązania długoterminowe Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 8 008,2 tys. zł i były o 4 997,3 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2020 r. oraz o 833,3 tys. zł niższe niż na koniec września 2021 r.

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 3 765,0 tys. zł i były o 1 428,1 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2020 r. oraz o 515,1 tys. zł wyższe niż na koniec września 2021 r.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 30%.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku spadł i wynosi 30%, co stanowi zmianę o 1 procent w stosunku do stanu na dzień 30 września 2021 roku.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 15 666,6 tys. zł i były o 773,7 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2020 r. oraz o 4 061,6 tys. zł wyższe niż na koniec września 2021 r.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów wierzytelności własnych, które na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły 13 768,5 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku 198 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych za 2021 wyniósł 13 570,5 tys. zł.

Przychody związane z usługami windykacji na zlecenie na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły 88,3 tys. zł.

Przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły 1 744,7 tys. zł.

Całkowita wartość obliża obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec grudnia 2021 r. wyniosła 1 925 287,9 tys. zł i była o 244 289,6 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2020 r.

Strukturę portfela na koniec grudnia 2021 r. tworzyły:

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 1 331 987,8 tys. zł - wzrost o 206 268,3 tys. zł w stosunku do stanu z 2020-12-31;

- portfel obsługiwany na zlecenie o obliżu 2 670,9 tys. zł - spadek o 126 320,5 tys. zł w stosunku do stanu z 2020-12-31;
- portfel wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliżu 590 629,2 tys. zł - wzrost o 164 341,7 tys. zł w stosunku do stanu z 2020-12-31.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 9 641,5 tys. zł i były o 1 254,9 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2020 r. oraz o 3 510,9 tys. zł wyższe niż na koniec września 2021 r.

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

Koszty wynagrodzeń Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 5 434,1 tys. zł i były o 1 261,0 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2020 r. oraz o 2 352,9 tys. zł wyższe niż na koniec września 2021 r. Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami stanowiły na koniec grudnia 2021 r. ok. 64% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Usługi obce Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 2 261,9 tys. zł i były o 163,2 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2020 r. oraz o 601,6 tys. zł wyższe niż na koniec września 2021 r. Koszty usług obcych na koniec grudnia 2021 roku stanowiły ok. 23% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniosły 12 259,8 tys. zł i były o 563,2 tys. zł wyższe niż na 31 grudnia 2020 r. oraz o 2 051,3 tys. zł wyższe niż na 30 września 2021 r.

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

W IV kwartale 2021 roku nie było zmian w składzie organów statutowych Spółki.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie IV kwartału 2021 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.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 3 lutego 2022 r. wynosi 8 363 508,00 zł i składa się z 8.363.508 sztuk akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.

W jego skład wchodzi akcje następujących serii:

- Liczba akcji serii A: w łącznej ilości 1.150.000 sztuk
- Liczba akcji serii B: w łącznej ilości 2.001.000 sztuk
- Liczba akcji serii C: w łącznej ilości 3.600.000 sztuk
- Liczba akcji serii D: w łącznej ilości 1.500.000 sztuk

- Liczba akcji serii E: w łącznej ilości 112.508 sztuk

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Equity Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 ASI Spółka Komandytowa	7 554 628	7 554 628	90,33%	90,33%
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, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według wiedzy Spółki, bazującej na zawiadomieniach otrzymanych przez Spółkę, zgodnie z art. 69 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 10 stycznia 2022 r. raportem bieżącym EBI nr 1/2022 Spółka opublikowała harmonogram publikacji raportów okresowych w 2022 roku.

W dniu 11 stycznia 2022 r. raportem bieżącym EBI nr 2/2022 Spółka poinformowała o treści uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w tym o uchwaleniu zmian statutu Spółki oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru obecnych akcjonariuszy Spółki, dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

W dniu 20 stycznia 2022 r. raportem bieżącym ESPI nr 2/2022 Spółka poinformowała o wygraniu przetargu na zakup pakietu wierzytelności z tytułu kredytów zabezpieczonych hipotecznie udzielonych przez instytucję działającą na rynku finansowym za łączną cenę 5 860 000,00 PLN.

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 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

Piotr Szynalski – Prezes Zarządu