

A. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W lutym 2021 r. Spółka wyemitowała trzyletnie obligacje o łącznej wartości nominalnej 5.700.000,00 zł (słownie: pięć milionów siedemset tysięcy złotych). Celem emisji obligacji było pozyskanie środków na bezpośredni lub pośredni (za pośrednictwem funduszu sekurytyzacyjnego) zakup pakietów wierzytelności.

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania Zarządu z działalności Centrum Finansowego S.A. za rok 2020, Spółka nabyła dwa pakiety wierzytelności o łącznej wartości obliża 9.467.453,35 zł.

Wpływ epidemii koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki.

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. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i wpływ epidemii na jej działalność. Działalność operacyjna Spółki jest wykonywana w sposób niezakłócony. W celu ograniczenia zagrożenia dla pracowników Spółki w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID -19, przez niezbędny okres, pracownicy, których fizyczna obecność w siedzibie Spółki nie jest konieczna do zapewnienia realizacji bieżących procesów kancelaryjnych, wykonują pracę w sposób zdalny. Zarząd Spółki przewiduje, że skutkiem rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19, a w szczególności administracyjnych restrykcji, które ograniczają w wielu branżach możliwość wykonywania działalności handlowej i usługowej, może być wydłużenie procesów windykacji oraz wydłużenie terminów spłat zadłużenia, w ramach realizacji ugód.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady rachunkowości (politykę). W 2020 roku uległa zmianie metoda prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym w zakresie wyceny zakupionych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych z aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu na aktywa finansowe dostępne do sprzedaży. Decyzją Jednostki od roku 2020 zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych skutki wyceny aktywów finansowych odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny. Do końca roku 2019 skutki przeszacowania aktywów finansowych zaliczane były odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANYMI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

Sprawozdania za 2020 r. oraz 2019 r. zostały sporządzone uwzględniając pełne lata kalendarzowe. W związku ze zmianą prezentacji wyceny instrumentów finansowych ich skutki w roku 2020 były odnoszone na kapitał z aktualizacji wyceny natomiast w roku 2019 były prezentowane w przychodach lub kosztach finansowych.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	-	-	876.298,17	-	-	876.298,17
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	876.298,17	-	-	876.298,17
Umorzenie						
Saldo otwarcia	-	-	800.273,14	-	-	800.273,14
Zwiększenia, z tego:	-	-	48.743,22	-	-	48.743,22
Amortyzacja okresu	-	-	48.743,22	-	-	48.743,22
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	849.016,36	-	-	849.016,36
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	-	76.025,03	-	-	76.025,03
Saldo zamknięcia	-	-	27.281,81	-	-	27.281,81

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	-	-	871.161,72	-	-	871.161,72
Zwiększenia, z tego:	-	-	5.136,45	-	-	5.136,45
Nabycie	-	-	5.136,45	-	-	5.136,45
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	876.298,17	-	-	876.298,17
Umorzenie						
Saldo otwarcia	-	-	714.459,27	-	-	714.459,27
Zwiększenia, z tego:	-	-	85.813,87	-	-	85.813,87
Amortyzacja okresu	-	-	85.813,87	-	-	85.813,87
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	800.273,14	-	-	800.273,14
Odpisy aktualizujące						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	-	156.702,45	-	-	156.702,45
Saldo zamknięcia	-	-	76.025,03	-	-	76.025,03

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczysteg o użytkowani a gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia	-	-	-	306.053,31	-	287.101,77	-	-	593.155,08
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	27.232,51	-	4.058,96	-	-	31.291,47
Nabycie	-	-	-	27.232,51	-	4.058,96	-	-	31.291,47
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	405,69	-	-	405,69
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	405,69	-	-	405,69
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	333.285,82	-	290.755,04	-	-	624.040,86
Umorzenie									
Saldo otwarcia	-	-	-	284.926,75	-	269.302,87	-	-	554.229,62
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	45.728,70	-	4.058,96	-	-	49.787,66
Amortyzacja okresu	-	-	-	45.728,70	-	4.058,96	-	-	49.787,66
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	405,69	-	-	405,69
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	405,69	-	-	405,69
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	330.655,45	-	272.956,14	-	-	603.611,59
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	-	21.126,56	-	17.798,90	-	-	38.925,46
Saldo zamknięcia	-	-	-	2.630,37	-	17.798,90	-	-	20.429,27

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczysteg o użytkowani a gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Zaliczki na środki trwale w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia	-	-	-	312.090,34	-	282.187,13	-	-	594.277,47
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	-	-	4.914,64	-	-	4.914,64
Nabycie	-	-	-	-	-	4.914,64	-	-	4.914,64
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	6.037,03	-	-	-	-	6.037,03
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	6.037,03	-	-	-	-	6.037,03
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	306.053,31	-	287.101,77	-	-	593.155,08
Umorzenie									
Saldo otwarcia	-	-	-	272.709,05	-	281.208,20	-	-	553.917,25
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	18.254,73	-	15.940,67	-	-	34.195,40
Amortyzacja okresu	-	-	-	18.254,73	-	15.940,67	-	-	34.195,40
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	6.037,03	-	27.846,00	-	-	33.883,03
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	6.037,03	-	27.846,00	-	-	33.883,03
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	284.926,75	-	269.302,87	-	-	554.229,62
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	-	39.381,29	-	978,93	-	-	40.360,22
Saldo zamknięcia	-	-	-	21.126,56	-	17.798,90	-	-	38.925,46

Na dzień 31 grudnia 2020 roku na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała cztery samochody osobowe o łącznej wartości początkowej 505.691,06 zł netto.

Przyszłe planowane zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego wynoszą 249.150,72 zł netto.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała trzy samochody osobowe o łącznej wartości początkowej 264.590,86 zł netto.

Przyszłe planowane zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego wynosiły 21.997,02 zł netto.

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zgodnie z umową najmu Centrum Finansowe S.A. wynajmuje pomieszczenia biurowe o powierzchni 554,10 metrów kwadratowych oraz cztery miejsca postojowe w Warszawie, przy ulicy Grzybowskiej 87. Zgodnie z aneksem do umowy najmu z dnia 22 grudnia 2015 roku zawartym w dniu 26 lipca 2019 roku okres najmu wynosi 60 miesięcy od daty podpisania protokołu przekazania, czyli od dnia 6 grudnia 2019 roku.

7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Jako inwestycje Spółka wykazuje pakiety wierzytelności zakupione na własny rachunek, certyfikaty inwestycyjne CF1 NSFIZ oraz inwestycje w nieruchomości.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku ogólna wartość bilansowa inwestycji wyniosła 53.540.659,71 zł i podlegała podziałowi na część długoterminową 38.687.955,95 zł i krótkoterminową 14.852.703,76 zł. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała 184 sztuki certyfikatów inwestycyjnych CF1 NSFIZ o wartości bilansowej 21.021.262,16 zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku ogólna wartość bilansowa inwestycji wyniosła 32.203.555,10 zł i podlegała podziałowi na część długoterminową 25.463.275,60 zł i krótkoterminową 6.740.279,50 zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała lokali mieszkalnych i miejsc postojowych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała jeden lokal mieszkalny i miejsce postojowe w budynku mieszkalno-usługowym w Warszawie, dzielnica Bielany. Wartość bilansowa inwestycji na dzień 31 grudnia 2019 roku odpowiadała wartości godziwej i wynosiła 347.009,43 zł.

Sposoby wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej

Na każdy dzień bilansowy wartość certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu Spółki ustalana jest w sposób zgodny w wyceną certyfikatów inwestycyjnych przyjętą przez CF1 NSFIZ. 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 od ryzyka oraz marży kredytowej.

Wiekowanie inwestycji

(w złotych)	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Inwestycje krótkoterminowe	14.852.703,76	6.740.279,50
- inwestycje w nieruchomości	-	-
- inwestycje w pakiety własne	9.197.689,25	6.252.608,64
- środki pieniężne	5.655.014,51	487.670,86
Inwestycje długoterminowe	38.687.955,95	25.463.275,60
- inwestycje w nieruchomości	-	347.009,43
- inwestycje w pakiety wierzytelności	17.666.693,79	15.728.950,33
- certyfikaty inwestycyjne CF1 NSFIZ	21.021.262,16	9.387.315,84
Suma	53.540.659,71	32.203.555,10

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

SZCZEGÓŁOWY ZAKRES ZMIAN WARTOŚCI GRUP RODZAJOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH W BIEŻĄCYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe w pozostałych jednostkach	
	pakiety wierzytelności	certyfikaty inwestycyjne
Wartość bilansowa na początek okresu	21.981.558,97	9.387.315,84
Zwiększenia (tytuły):	5.882.904,10	11.633.946,32
- nabycie / udzielenie pożyczki	9.012.406,00	6.034.703,04
- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	681.076,85	5.599.243,28
- wycena ujęta w rachunku zysków i strat	12.842.058,86	0,00
- korekta o faktycznie zrealizowane odzyski	-16.652.637,61	0,00
Zmniejszenia (tytuły)	1.000.080,03	0,00
- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	333.463,85	0,00
- wycena ujęta w rachunku zysków i strat	1.525.309,05	0,00
- korekta o faktycznie poniesione koszty	-858.692,87	0,00
Wartość bilansowa na koniec okresu	26.864.383,04	21.021.262,16

Na dzień bilansowy wycena inwestycji była następująca:

31 grudnia 2020

(w złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Przychód /Koszt rozpoznany w 2020 roku	Aktualizacja do wartości godziwej
Pakiet wierzytelności 14 (data umowy 2010.05.18)	2.388.173,22	338	0,00	21.251,94	0,00
Pakiet wierzytelności 28 (data umowy 2010.11.22)	24.044.271,18	1.746	0,00	839.594,21	0,00
Pakiet wierzytelności 32 (data umowy 2010.12.28)	2.502.522,14	38	77.900,00	-92.530,27	1.101,00
Pakiet wierzytelności 35 (data umowy 2011.02.11)	1.870.445,33	9	0,00	-195.960,54	0,00
Pakiet wierzytelności 56 (data umowy 2012.04.11)	176.048,58	1	0,00	-125.866,00	0,00
Pakiet wierzytelności 60 (data umowy 2012.06.26)	498.726,93	5	0,00	-359.883,00	0,00
Pakiet wierzytelności 61 (data umowy 2012.06.26)	3.258.530,70	14	0,00	-188.377,87	0,00
Pakiet wierzytelności 66 (data umowy 2012.10.05)	961.199,62	359	144.377,00	-29.056,78	4.218,00
Pakiet wierzytelności 70 (data umowy 2013.01.18)	85.335,90	1	0,00	-41.793,00	0,00
Pakiet wierzytelności 74 (data umowy 2013.04.24)	394.203,28	2	0,00	-72.380,35	0,00
Pakiet wierzytelności 78 (data umowy 2013.08.02)	186.740,00	2	0,00	-121.367,00	0,00
Pakiet wierzytelności 80 (data umowy 2013.08.21)	286.654,00	11	0,00	-69.968,17	0,00
Pakiet wierzytelności 84 (data umowy 2016.11.25)	32.597.558,29	2.904	924.829,00	991.232,51	34.475,00
Pakiet wierzytelności 85 (data umowy 2017.02.27)	1.412.845,35	4.213	0,00	-145.671,97	0,00
Pakiet wierzytelności 86 (data umowy 2017.05.24)	7.152.129,89	13.823	0,00	-82.454,10	0,00
Pakiet wierzytelności 87 (data umowy 2017.06.19)	15.097.213,46	12	488.941,00	122.198,57	15.596,00
Pakiet wierzytelności 88 (data umowy 2017.08.24)	13.428.033,62	485	353.593,00	160.566,90	11.704,00
Pakiet wierzytelności 89 (data umowy 2017.12.20)	13.176.949,42	609	365.826,00	211.521,11	15.202,00
Pakiet wierzytelności 90 (data umowy 2018.02.13)	253.771.767,27	3.550	7.739.375,00	1.343.270,17	273.647,00
Pakiet wierzytelności 91 (data umowy 2018.02.22)	40.127.768,43	829	1.406.032,00	453.945,19	46.876,00
Pakiet wierzytelności 92 (data umowy 2018.03.08)	12.150.703,79	1.058	743.157,00	912.764,34	32.837,00

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzytelności 93 (data umowy 2018.04.26)	4.694.944,43	283	101.109,00	169.247,72	4.706,00
Pakiet wierzytelności 94 (data umowy 2019.02.11)	3.087.071,57	266	203.938,00	137.012,64	4.361,00
Pakiet wierzytelności 95 (data umowy 2019.02.11)	2.257.376,94	158	263.250,00	114.817,78	6.836,00
Pakiet wierzytelności 96 (data umowy 2019.03.01)	11.951.888,94	915	1.301.706,00	1.726.138,34	35.356,00
Pakiet wierzytelności 97 (data umowy 2019.07.04)	2.497.261,52	152	166.261,00	204.978,97	3.183,00
Pakiet wierzytelności 98 (data umowy 2019.08.27)	22.405.853,99	589	2.364.946,00	951.968,26	34.431,00
Pakiet wierzytelności 99 (data umowy 2019.12.13)	14.602.125,16	1.371	2.203.951,00	1.690.088,54	41.098,00
Pakiet wierzytelności 100 (data umowy 2020.02.24)	17.889.444,33	1.079	4.832.768,00	2.286.094,68	102.735,00
Pakiet wierzytelności 101 (data umowy 2020.05.15)	3.436.029,52	426	61.527,04	70.589,14	523,00
Pakiet wierzytelności 102 (data umowy 2020.08.28)	7.070.271,59	543	1.565.824,00	256.104,45	5.231,00
Pakiet wierzytelności 103 (data umowy 2020.10.14)	6.436.116,57	297	1.555.073,00	178.673,40	0,00
Suma	521.896.204,96		26.864.383,04	11.316.749,81	674.116,00

31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Przychód /Koszt rozpoznany w 2019 roku	Aktualizacja do wartości godziwej
Pakiet wierzytelności 4 (data umowy 2009.09.30)	19.004.227,68	5101	0,00	964.460,16	0,00
Pakiet wierzytelności 14 (data umowy 2010.05.18)	2.388.173,22	338	3.378,00	37.650,06	15,00
Pakiet wierzytelności 28 (data umowy 2010.11.22)	24.044.271,18	1746	47.907,00	768.777,99	478,00
Pakiet wierzytelności 32 (data umowy 2010.12.28)	2.502.522,14	38	209.437,00	71.338,41	5.954,00
Pakiet wierzytelności 35 (data umowy 2011.02.11)	1.870.445,33	9	212.357,00	-90.359,18	13.408,00
Pakiet wierzytelności 42 (data umowy 2011.08.17)	1.237.450,16	99	0,00	961,76	0,00
Pakiet wierzytelności 56 (data umowy 2012.04.11)	176.048,58	1	130.041,00	79.056,00	4.175,00
Pakiet wierzytelności 60 (data umowy 2012.06.26)	498.726,93	5	379.796,00	12.364,55	20.086,00
Pakiet wierzytelności 61 (data umowy 2012.06.26)	3.258.530,70	14	205.568,00	3.270,75	11.236,00
Pakiet wierzytelności 66 (data umowy 2012.10.05)	961.199,62	359	186.952,00	20.256,47	9.381,00
Pakiet wierzytelności 67 (data umowy 2012.10.18)	779.245,56	22	0,00	3.188,05	0,00
Pakiet wierzytelności 68 (data umowy 2012.11.26)	3.648.977,00	6	0,00	74.210,00	0,00
Pakiet wierzytelności 69 (data umowy 2012.11.26)	131.317,45	41	0,00	-46,58	0,00
Pakiet wierzytelności 70 (data umowy 2013.01.18)	85.335,90	1	52.621,00	27.248,72	3.328,00
Pakiet wierzytelności 71 (data umowy 2013.03.20)	847.347,02	18	0,00	9.213,26	0,00
Pakiet wierzytelności 73 (data umowy 2013.03.29)	859.110,92	4	0,00	35.658,82	0,00
Pakiet wierzytelności 74 (data umowy 2013.04.24)	394.203,28	2	80.312,00	12.037,43	3.684,00
Pakiet wierzytelności 78 (data umowy 2013.08.02)	186.740,00	2	123.764,00	8.861,00	2.397,00
Pakiet wierzytelności 80 (data umowy 2013.08.21)	286.654,00	11	74.440,00	94.677,72	1.899,00
Pakiet wierzytelności 83 (data umowy 2013.12.18)	62.850,32	22	0,00	6.055,69	0,00
Pakiet wierzytelności 84 (data umowy 2016.11.25)	32.597.558,29	2904	1.140.028,00	525.601,23	17.317,00
Pakiet wierzytelności 85 (data umowy 2017.02.27)	1.412.845,35	4213	151.695,00	102.062,32	-2.783,00
Pakiet wierzytelności 86 (data umowy 2017.05.24)	7.152.129,89	13823	97.057,00	44.205,13	249,00
Pakiet wierzytelności 87 (data umowy 2017.06.19)	15.097.213,46	12	442.256,00	-75.328,79	2.701,00
Pakiet wierzytelności 88 (data umowy 2017.08.24)	13.428.033,62	485	501.480,00	34.748,72	4.205,00
Pakiet wierzytelności 89 (data umowy 2017.12.20)	13.176.949,42	609	515.090,00	155.762,05	11.036,00
Pakiet wierzytelności 90 (data umowy 2018.02.13)	253.771.767,27	3550	7.836.082,00	3.409.017,32	150.878,00
Pakiet wierzytelności 91 (data umowy 2018.02.22)	40.127.768,43	829	2.018.575,00	845.488,40	36.102,00
Pakiet wierzytelności 92 (data umowy 2018.03.08)	12.150.703,79	1058	1.028.041,00	827.673,63	25.986,00
Pakiet wierzytelności 93 (data umowy 2018.04.26)	4.694.944,43	283	121.240,00	164.241,03	3.424,00
Pakiet wierzytelności 94 (data umowy 2019.02.11)	3.087.071,57	266	226.169,00	177.904,03	2.290,00
Pakiet wierzytelności 95 (data umowy 2019.02.11)	2.257.376,94	158	298.587,00	303.949,61	3.607,00

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzytelności 96 (data umowy 2019.03.01)	11.951.888,94	915	1.508.091,00	2.114.360,23	18.851,00
Pakiet wierzytelności 97 (data umowy 2019.07.04)	2.497.261,52	152	188.373,00	79.407,16	839,00
Pakiet wierzytelności 98 (data umowy 2019.08.27)	22.405.853,99	589	2.021.128,00	171.210,97	-19.233,00
Pakiet wierzytelności 99 (data umowy 2019.12.13)	14.602.125,16	1371	2.181.094,00	15.016,00	-5.007,00
	513.634.869,06		21.981.559,00	11.034.200,12	326.503,00

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

(w złotych)	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	267.509,00	223.467,00
Rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, NW, prowizji za udzielenie kredytu i inne	47.423,43	136.918,38
Razem długoterminowe	267.509,00	266.904,50
Razem krótkoterminowe	47.423,43	93.480,88

9. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Pan Krzysztof Rożko posiadał 6.748.877 akcji, Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój posiadał 1.064.007 akcji, natomiast 550.624 akcji posiadali pozostali inwestorzy.

Na dzień 31 grudnia 2020 Equity Fund Spółka z ograniczona odpowiedzialnością 4 ASI Spółka komandytowa posiadała 6.490.621 akcji, Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój posiadał 1.064.007 akcji, natomiast 808.880 akcji posiadali pozostali inwestorzy.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2020 roku

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Equity Fund Spółka z ograniczona odpowiedzialnością 4 ASI Spółka komandytowa	6.490.621	6.490.621	1,00	6.490.621,00	77,61%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój	1.064.007	1.064.007	1,00	1.064.007,00	12,72%
Pozostali akcjonariusze	808.880	808.880	1,00	808.880,00	9,67%
Razem	8.363.508	8.363.508		8.363.508,00	100,00%

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2019 roku

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Krzysztof Rożko	6.748.877	6.748.877	1,00	6.748.877,00	80,69%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój	1.064.007	1.064.007	1,00	1.064.007,00	12,72%
Pozostali akcjonariusze	550.624	550.624	1,00	550.624,00	6,59%
Razem	8.363.508	8.363.508		8.363.508,00	100,00%

Spółka tworzy kapitał zapasowy z podziału zysków z lat ubiegłych i nadwyżki wpływów z emisji akcji nad ich wartością nominalną (agio). Stan kapitału zapasowego na 31 grudnia 2020 roku wynosił 17.120.274,87 zł. Stan kapitału zapasowego na 31 grudnia 2019 roku wynosił 11.698.148,03 zł. W ciągu 2020 roku uległ zwiększeniu o 5.422.126,84 zł z tytułu podziału wyniku finansowego za 2019 rok.

W 2020 roku kapitał z aktualizacji wyceny wzrósł o 4.757.601,28 zł w wyniku:

- zmiany wyceny certyfikatów inwestycyjnych, zmiana metody od 01.01.2020 – wzrost o 5.599.243,28 zł,
- zmiany wyceny wierzytelności własnych – wzrost o 347.613,00 zł,
- zmiany wartości w kalkulacji podatku odroczonego – spadek o 1.189.255,00 zł.

W 2019 roku kapitał z aktualizacji wyceny wzrósł o 60.567,00 zł w wyniku:

- zmiany wyceny wierzytelności własnych – wzrost o 74.774,00 zł,
- zmiany wartości w kalkulacji podatku odroczonego – spadek o 14.207,00 zł.

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na 31 grudnia 2020 wynosił 5.025.286,28 zł.

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na dzień 31 grudnia 2019 wynosił 267.685,00 zł.

10. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2020 Spółka finansowała swoją działalność:

- kredytem rewolwingowym w kwocie 3.000.0000,00 zł, zgodnie z aneksem z dnia 06 października 2020 r. nastąpiło odnowienie kredytu na okres 12 miesięcy z terminem spłaty jednorazowo na koniec 12 miesięcznego okresu kredytowania,
- kredytem rewolwingowym w kwocie 2.000.0000,00 zł, zgodnie z aneksem z dnia 06 października 2020 r. nastąpi ratalna spłata zadłużenia przez okres 36 miesięcy począwszy od 31.01.2021 r. do 31.12.2023 r., spłata rat w terminach miesięcznych,
- kredytem obrotowym ratalnym w kwocie 500.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 30 listopada 2022 r.

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oba kredyty były wykorzystane w wysokości 2.909.411,98 zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka finansowała swoją działalność kredytem rewolwingowym w kwocie udzielenia 5.000.0000,00 zł z okresem kredytowania do dnia 31 grudnia 2020 r. oraz kredytem obrotowym ratalnym w kwocie 500.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 30 listopada 2022 r. Na dzień 31 grudnia 2019 roku oba kredyty były wykorzystane w pełnej kwocie.

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)	31 grudnia 2020 roku
Krótkoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem krótkoterminowe	1.353.854,70
- kredyt bankowy rewolwingowy – w kwocie 3.000.000,00 złotych	464.963,98
- kredyt bankowy rewolwingowy (spłata ratalna) – w kwocie 2.000.000,00 złotych	666.666,72
- kredyt obrotowy ratalny – w kwocie 500.000,00 złotych	222,224,00
Długoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem długoterminowe	1.555.557,28
- kredyt bankowy rewolwingowy (spłata ratalna) – w kwocie 2.000.000,00 złotych	1.333.333,28
- kredyt obrotowy ratalny – w kwocie 500.000,00 złotych	222,224,00

(w złotych)	31 grudnia 2019 roku
Krótkoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem krótkoterminowe	5.000.000,00
- kredyt bankowy rewolwingowy – w kwocie 5.000.000,00 złotych	5.000.000,00
Długoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem długoterminowe	500.000,00
- kredyt obrotowy ratalny – w kwocie 500.000,00 złotych	500.000,00

11. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Podział zysku za rok bieżący

Spółka dysponuje zyskiem netto za rok 2020 w kwocie 5.432.686,99 zł. Zgodnie z podjętą uchwałą Zarząd rekomenduje wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy spółki w kwocie 5.018.104,80 zł tj. po 0,60 zł na jedną akcję. Pozostałą część zysku netto za rok obrotowy 2020 Zarząd rekomenduje przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Podział zysku za rok 2019

W dniu 25 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2019. Zgodnie z uchwałą zysk netto za rok obrotowy 2019 w wysokości 5.422.126,84 zł został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

12. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	478.133,00	26.617,00	195.458,91	700.208,91
Zwiększenia	1.991.453,00	10.346,00	77.548,00	2.079.347,00
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku, w tym:	2.469.586,00	36.963,00	273.006,91	2.779.555,91
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	1.251.291,00	-	-	1.251.291,00

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2019 roku	79.369,00	26.959,00	111.181,62	217.509,62
Zwiększenia	586.889,00	71,00	84.277,29	671.237,29
Wykorzystanie	161.008,00	-	-	161.008,00
Rozwiązanie	27.117,00	413,00	-	27.530,00
Stan na dzień 31 grudnia 2019 roku, w tym:	478.133,00	26.617,00	195.458,91	700.208,91
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	-	-	-	-

W roku 2020 znaczący wzrost różnic przejściowych dotyczących rezerwy z tytułu odroczonego podatku wynika ze wzrostu wycen pakietów wierzytelności oraz certyfikatów inwestycyjnych.

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

W 2015 roku Spółka utworzyła odpis aktualizacyjny na kwotę 107.264,00 zł w związku z przeterminowaniem wierzytelności wobec kancelarii prawnej. W 2018 roku odpis został częściowo rozwiązany w kwocie 66.363,80 zł w związku z kompensatą wzajemnych zobowiązań. W roku 2019 nastąpiło dalsze rozwiązanie odpisu na kwotę 20.195,62 zł. Wartość odpisu aktualizującego na 31 grudnia 2019 roku wynosiła 20.704,58 zł.

W 2020 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący na przeterminowane należności w wysokości 9.015,90 zł. Wartość odpisu aktualizującego na 31 grudnia 2020 roku wynosiła 29.720,48 zł.

14. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiadała zobowiązanie długoterminowe z tytułu: kredytu obrotowego ratałnego w kwocie 222.224,00 zł, kredytu bankowego rewolwingowego w wysokości 1.333.333,28 zł, emisji obligacji dwuletnich o wartości nominalnej 11.450.000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiadała zobowiązanie długoterminowe z tytułu kredytu obrotowego ratałnego w kwocie 500.000,00 zł.

Zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingu nie są dyskontowane ponieważ podlegają oprocentowaniu. Zgodnie z polityką rachunkowości, dyskontowane są zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za zakupione pakiety wierzytelności. Odwracanie dyskonta jest odnoszone w ciężar kosztów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu odroczonej płatności.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
wobec pozostałych jednostek	0,00	13 005 557,28	0,00	0,00	13 005 557,28
- kredyty i pożyczki	0,00	1 555 557,28	0,00	0,00	1 555 557,28
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	11 450 000,00	0,00	0,00	11 450 000,00
- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	0,00	13 005 557,28	0,00	0,00	13 005 557,28

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ - WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Wyszczególnienie	Oprocentowanie	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Wartość bilansowa, w tym:		
	nominalne			razem	część długoterm.	część krótkoterm.
Emisja obligacji Serii A	7%	2022-01-17	11.450.000,00	11.567.836,92	11.450.000,00	117.836,92
Razem				11.567.836,92	11.450.000,00	117.836,92

RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - KREDYTY I POŻYCZKI WG STANU NA DZIEŃ BILANSOWY

Wyszczególnienie	Oprocentowanie	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Wartość bilansowa, w tym:		
	nominalne			razem	część długoter.	część krótkoter.
- kredyt obrotowy 500.000,00 zł	6%	2022-11-30	500.000,00	444.448,00	222.224,00	222.224,00
- kredyt rewolwingowy 3.000.000,00 zł	WIBOR 3M+ marża	2021-12-31	3.000.000,00	464.963,98	0,00	464.963,98
- kredyt rewolwingowy (spłata ratałna) 2.000.000,00 zł	WIBOR 3M+ marża	2023-12-31	2.000.000,00	2.000.000,00	1.333.333,28	666.666,72
			Razem	2.909.411,98	1.555.557,28	1.353.854,70

15. AKTYWA I PASYWA SOCJALNE

Ustawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami wymaga od pracodawcy, którego liczba pracowników wynosi 20 osób lub więcej, założenia i prowadzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Spółka prowadzi taki fundusz i dokonuje okresowych wpłat. Celem Funduszu jest dofinansowywanie działań socjalnych Spółki, pożyczek dla pracowników oraz pozostałych wydatków socjalnych. Na pasywa Funduszu składają się zakumulowane wpłaty do Funduszu pomniejszone o bezzwrotne wydatki Funduszu.

Skład oraz rodzaj aktywów, pasywów oraz kosztów związanych z ZFŚS zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Aktywa i pasywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

(w złotych)	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne (stan rachunku bankowego)	850,04	1.603,58
Stan ZFŚS (pasywa)	-409,96	1.603,58

Wpływy i wydatki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Wpłaty wniesione do Funduszu w bieżącym okresie	66.588,43	50.270,15
Bezzwrotne wydatki Funduszu	68.601,97	55.515,73

16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

(w złotych)	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	103.375,67	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; z tego:	103.375,67	-
- Rezerwa na koszty ulgi w czynszu	103.375,67	-
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	456.663,80	677.672,73
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	593,00	593,00
- przychody przyszłych okresów	593,00	593,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; z tego:	456.070,80	677.079,73
- Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	19.500,00	18.000,00
- Rezerwa na VAT (zmiana struktury)	107.818,00	227.172,00
- Rezerwa na odszkodowanie Kancelaria Prawna	304.231,90	304.231,90
- Rezerwa na pozew pracowniczy	-	-
- Rezerwa na zwrot prowizji dla TFI – sprzedaż wierzytelności	-	-
- Odstąpienie od umowy sprzedaży wierzytelności własnych	-	-
- Rezerwa na koszty – pozostałe	24.520,90	30.675,83
- Rezerwa na premie roczne	-	97.000,00
- Składki ZUS od wynagrodzeń niewypłaconych	-	-
Rozliczenia międzyokresowe – razem	560.039,47	677.672,73

17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2020 roku zobowiązanie Spółki z tytułu kredytów rewolwingowych-zabezpieczone jest warunkową cesją części wierzytelności własnych. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość godziwa wierzytelności obciążonych z powyższego tytułu wynosi 10.063.105,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 obligacje serii A są zabezpieczone zastawem rejestrowym na 184 (słownie: stu osiemdziesięciu czterech) certyfikatach inwestycyjnych funduszu CF1 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty do najwyższej sumy zabezpieczenia 14.885.000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu rewolwingowego zabezpieczone było warunkową cesją części wierzytelności własnych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość godziwa wierzytelności obciążonych z powyższego tytułu wynosiła 11.938.529,00 zł.

18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.

19. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka posiada zobowiązanie pozabilansowe z tytułu niewykorzystanego kredytu bankowego rewolwingowego w wysokości 2.500.000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

20. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie poza umowami dotyczącymi leasingu operacyjnego opisanego w nocie 6.

21. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY**Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży**

Rodzaj działalności (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Prowizja z tytułu usług windykacyjnych na zlecenie	419.299,66	990.702,50
Windykacja pakietów wierzytelności własnych	12.842.058,86	11.199.934,67
Zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi	1.609.149,80	1.444.731,54
Inne	22.448,49	43.530,29
Razem	14.892.956,81	13.678.899,00

Koszty bezpośrednio związane z procesem windykacji, które ujęto w modelu wyceny do wartości godziwej pakietów wierzytelności poniesione w 2020 roku wyniosły 858.692,87 złotych zaś w 2019 roku wyniosły 685.996,38 złotych.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Obszar działalności (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Polska	14.892.956,81	13.678.899,00
Przychody netto ze sprzedaży, razem	14.892.956,81	13.678.899,00

Całość przychodów ze sprzedaży w bieżącym roku obrotowym została osiągnięta w obrocie krajowym.

Spółka stosuje rynkowe zasady ustalania cen za usługi restrukturyzacyjne i windykacyjne (opłaty prowizyjne). Stawki uzależnione są od potencjalnej wielkości obrotu na danym zleceniu oraz uwzględniają strukturę portfela, w tym między innymi typ dłużnika, wielkość wierzytelności, termin odzysku, rodzaj usługi (windykacja, restrukturyzacja, monitoring).

22. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

23. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

24. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych)	Za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku	Za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
Zysk brutto	6.764.000,99	6.677.741,84
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	13.222.770,41	11.832.844,66
- odsetki od inwestycji	12.842.058,86	11.199.934,67
- przychody z wycen certyfikatów CF1 NSFIZ	-	403.686,08
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	20.475,83	20.195,62
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	-	342,00
- składki ZUS finansowane	145.489,60	-
- inne przychody	214.746,12	208.686,29
(+) Przychody niebilansowe podlegające opodatkowaniu	16.998.202,98	16.193.407,13
- zrealizowane wpływy z aktywów finansowych	16.651.193,55	15.777.206,61
- przychód z tytułu korekty rocznej VAT	-	166.000,00
- rezygnacja z wynagrodzenia 2 członków RN	-	12.000,00
- dodatkowy przychód z tytułu sprzedaży nieruchomości	347.009,43	238.200,52
(+) Koszty roku bieżącego nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	2.781.257,02	917.944,21
- wpłaty na PFRON	62.209,00	57.001,00
- premia prowizyjna i nagrody (naliczone)	285.452,74	241.612,25
- rozliczenia międzyokresowe bierne, rezerwy	44.020,90	18.000,00
- korekta przychodów odsetkowych	-	165.734,55
- różnica w rezerwie na świadczenia emerytalne	10.346,00	-

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

- rezerwa na urlopy wypoczynkowe	77.548,00	84.277,29
- wydatki reprezentacyjne	22.470,89	19.884,33
- odsetki naliczone	166.941,00	-
- koszty odsetek z wycen	1.525.309,05	-
- koszty zwrotne na pakietach zamkniętych	52.009,13	48.331,27
- odsetki budżetowe	86,00	-
- składki ZUS finansowane	145.489,60	-
- korekta VAT naliczonego	107.818,00	227.172,00
- rezerwa na ulgowy czynsz	103.375,67	-
- pozostałe koszty operacyjne	65.089,48	55.731,52
- koszty finansowe różnice z wycen	35.359,90	-
- rezerwa na koszty	-	200,00
- składki ZUS od wynagrodzeń zaliczonych do kosztów 2021 roku	2.731,66	-
- wynagrodzenia naliczone w 2020 roku wypłacone w 2021 roku	75 000,00	-
(-) Koszty niebilansowe uznawane za koszt uzyskania przychodu	10.304.067,93	11.222.763,97
- koszty badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni	18.000,00	18.000,00
- koszt własny realizacji pakietów	8.606.128,79	9.794.392,48
- koszt własny sprzedanych inwestycji	-	-
- koszt z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	479.059,34	290.373,51
- koszty egzekucyjne i sądowe	847.907,80	778.106,26
- korekta roczna VAT	227.172,00	-
- koszty wynagrodzeń plus nagród za poprzedni rok	125.600,00	11.100,00
- ZUS od wynagrodzeń za poprzedni rok	-	1.804,86
- rozwiązanie rezerwy na koszty lat ubiegłych	200,00	328.986,86
- inne koszty	-	-
Odliczenie ½ strat za lata ubiegłe	-	-
- darowizna OPP	-	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3.016.623,00	733.485,00
Strata podatkowa	-	-
Stawka podatkowa	0,19	0,19
Podatek dochodowy (bieżący)	573.158,00	139.362,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	431.099,00	-1.102.046,00
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny	-1.189.255,00	-14.207,00
Podatek dochodowy – razem	1.331.314,00	1.255.615,00

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych.

Organy podatkowe mogą przeprowadzać kontrole i weryfikować zapisy operacji gospodarczych ujętych w księgach rachunkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku podatkowego, w którym złożono deklaracje podatkowe, dokonać ustalenia dodatkowego zobowiązania podatkowego i nałożyć związane z tym kary. W opinii Zarządu nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego

Na rezerwy oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z tytułów przedstawionych w tabelach poniżej.

(w złotych)	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania – korekta roczna VAT	-	-
- Wycena aktywów finansowych	2.469.586,00	478.133,00
- Wycena zobowiązań	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	2.469.586,00	478.133,00

(w złotych)	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Rezerwa na odprawy emerytalne	7.023,00	5.057,00
- Wynagrodzenia niewypłacone i składki ZUS	14.769,00	-
- Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	3.705,00	-
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	51.871,00	37.137,00
- Rezerwa na korektę roczną VAT	20.485,00	43.163,00
- Przychody przyszłych okresów – zrealizowane	-	61,00
- Wycena inwestycji (lokale)	-	25.090,00
- Wycena aktywów finansowych	31.719,00	-
- Odpis aktualizujący należności	5.327,00	-
- Rezerwa na koszty ulgi w czynszu	19.641,00	-
- Rezerwa na koszty danego roku	106.251,00	112.959,00
- Koszty finansowe różnice z wycen	6.718,00	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	267.509,00	223.467,00
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	267.509,00	223.467,00

25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	113.040,57	14.837,54

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	48.431,99
Inne przychody operacyjne, z tego:	2.644.233,95	1.007.871,56
- dofinansowania, ugody	522.354,70	-
- korekta roczna VAT	-	-
- rozwiązanie rezerwy	97.000,00	185.966,41
- odzyski z pakietów zamkniętych	1.929.348,90	774.399,92
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	20.475,83	20.195,62
- najem lokali	-	-
- inne	75.054,52	27.309,61
Pozostałe przychody operacyjne, razem	2.757.274,52	1.071.141,09

Ugoda podpisana z GLC Accounting Sp. z o.o. dotyczy zdarzenia z roku 2020 i spełniając zasadę memoriału została ujęta w przychodach operacyjnych w okresie, którego dotyczy zdarzenie. Strona GLC Accounting Sp. z o.o. uznała roszczenie i jest wypłacalna. Spłaty są regulowane zgodnie z ustalonym harmonogramem.

26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9.015,90	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	1.457,17	24.611,92
- odszkodowanie	1.110,10	-
- inne	347,07	24.611,92
Pozostałe koszty operacyjne, razem	10.473,07	24.611,92

27. PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Odsetki, w tym:	6.778,91	8.924,93
- odsetki od inwestycji	-	-
- odsetki bankowe, w tym:	6.778,91	8.924,93
- odsetki z tyt. depozytów	6.778,91	8.924,93
- pozostałe, z tego:	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Przychody z wyceny CI	-	403.686,08
Przychody finansowe, razem	6.778,91	412.611,01

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

28. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Odsetki, w tym:	929.682,53	165.782,51
- odsetki bankowe, z czego:	165.415,08	165.363,55
- odsetki dla spółek powiązanych	-	-
- odsetki budżetowe	86,00	-
- odsetki inne	764.181,45	418,96
- odsetki z tytułu odroczonej płatności	-	-
Korekta przychodów odsetkowych	1.525.309,05	165.734,55
Inne, w tym:	40.928,43	50.000,00
- koszty wycen zobowiązań finansowych	35.359,90	-
- prowizja od zaangażowania	5.568,53	50.000,00
Koszty finansowe, razem	2.495.920,01	381.517,06

KOSZTY FINANSOWE - ODSETKI ZA OKRES 01.01.2020 – 31.12.2020

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesiący	powyżej 12 miesiący	
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	762.741,53	166.941,00	0,00	0,00	929.682,53
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	762.647,08	166.941,00	0,00	0,00	929.588,08
- długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne zobowiązania	94,45	0,00	0,00	0,00	94,45
	762.741,53	166.941,00	0,00	0,00	929.682,53

KOSZTY FINANSOWE – ODSETKI ZA OKRES 01.01.2019 – 31.12.2019

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesiący	powyżej 3 do 12 miesiący	powyżej 12 miesiący	
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	165.782,41	0,00	0,00	0,00	165.782,41

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	165.363,55	0,00	0,00	0,00	165.363,55
- długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne zobowiązania	418,86	0,00	0,00	0,00	418,86
	165.782,41	0,00	0,00	0,00	165.782,41

29. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻYCH

W rachunku przepływów pieniężnych w pozycji inne korekty wyłączono niepieniężne przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności własnych zarówno te wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji przychody netto ze sprzedaży, jak i te wykazywane w pozycji koszty finansowe o wartości ogółem 11.316.749,74 zł. W rachunku przepływów pieniężnych w pozycji inne korekty uwzględniono również rzeczywiste przepływy pieniężne z pakietów wierzytelności własnych (wpływy jak i wydatki) w łącznej kwocie 15.793.944,74 zł. Kwota -6.820,73 zł stanowiąca 0,15% wartości pozycji inne korekty wynika z uwzględnienia pozostałych różnic pomiędzy zmianami bilansowymi, a faktycznymi przepływami pieniężnymi.

Różnice pomiędzy zmianą stanu w rachunku przepływów a zmianami bilansowymi wynikają odpowiednio dla zmiany stanu rezerw w wysokości 1.189.225,00 zł ze zmiany stanu rezerw na odroczonego podatku dochodowego, gdyż rezerwa na podatek utworzona została z pominięciem wyniku finansowego netto bieżącego okresu, w ciężar kapitału z aktualizacji wyceny oraz dla zmiany stanu rozliczeń międzyokresowych w wysokości 77.319,44 zł ze zmiany stanu rozliczeń ujętych drugostronnie na kontach aktywów dotyczących kosztów kredytu i emisji obligacji.

ZESTAWIENIE INNYCH KOREKT W RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
- korekta o ujemne przychody odsetkowe	1.525.309,05	165.734,55
- korekta o dodatnie przychody odsetkowe	-12.842.058,79	-11.199.934,67
- wpłaty na pakietach	16.652.637,61	15.582.925,50
- koszty na pakietach	-858.692,87	-685.996,38
- inne	-6.820,73	-17.948,00
- wycena certyfikatów	0,00	0,00
Razem	4.470.374,27	3.844.781,00

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31 grudnia 2020 roku	31 grudnia 2019 roku
- Środki pieniężne w kasie	0,00	0,00
- Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5.655.014,51	487.670,86

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

- Inne środki pieniężne	0,00	0,00
- Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Razem środki pieniężne wykazane w bilansie	5.655.014,51	487.670,86
- Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	5.655.014,51	487.670,86
- Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie	0,00	0,00
Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	5.655.014,51	487.670,86

30. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zarząd	2	2
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	42	42
Zatrudnienie, razem	44	44

31. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	19.500,00	18.000,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi		
Razem	19.500,00	18.000,00

32. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku
Zarząd Spółki w tym:	1.065.000,00	1.228.000,00
- wynagrodzenie zasadnicze	1.065.000,00	1.228.000,00
- odprawy	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	43.800,00	56.100,00
Wynagrodzenia, razem	1.108.800,00	1.284.100,00

33. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku i od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek.

34. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

35. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Spółka nie należy do grupy kapitałowej.

36. SPORZĄDZANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

37. ZARZĄDZENIE RYZYKAMI

Ogólny zakres ryzyka

W ramach wdrożonej w Spółce polityki zarządzania ryzykiem definiowane są cele i zasady zarządzania ryzykiem, profil ryzyka oraz organizacja procesu zarządzania i kontroli ryzyka. Ze względu na profil biznesowy realizowany przez Spółkę, skoncentrowany na zarządzaniu portfelami wymagalnych wierzytelności na ryzyko własne lub ryzyko zlecającego, Spółka identyfikuje następujące rodzaje ryzyk istotnych: ryzyko płynności, ryzyko modeli oraz ryzyko operacyjne. Ponadto Spółka narażona jest na ryzyka występujące w każdej działalności biznesowej, tj.: ryzyko cyklu gospodarczego (zmian warunków makroekonomicznych), ryzyko kraju, ryzyko strategiczne, ryzyko utraty reputacji, ryzyko rezydualne, ryzyko stopy procentowej (Spółka okresowo posiada oprocentowane zobowiązania, jednak nie posiada oprocentowanych należności; przyjmuje się, że ryzyko stopy procentowej jest neutralizowane przez naliczanie odsetek ustawowych od wierzytelności Spółki). W celu zrównoważonego rozwoju prowadzonej działalności Spółka określa zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk istotnych oraz dokonuje pomiaru i monitoruje poziom narażenia na te ryzyka.

Identyfikacja istotnych rodzajów ryzyka

Spółka dokonuje okresowej weryfikacji profilu ryzyka w celu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka występujących w jej działalności. Obecnie Spółka identyfikuje i definiuje istotne rodzaje ryzyka:

Ryzyko płynności - jest to ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań, a w konsekwencji poniesienia dodatkowych kosztów związanych z koniecznością zaciągnięcia zobowiązań lub sprzedaży aktywów na niekorzystnych warunkach. Do ryzyka płynności zalicza się również ryzyko wzrostu kosztów finansowania na skutek niespełnienia kowenantów określonych w umowach o finansowanie;

Ryzyko modeli – ryzyko wystąpienia straty wynikające z niedoskonałości lub nieprawidłowości w stosowanych przez Spółkę modelach do wyceny pakietów wierzytelności, na które składają się m.in.: błędne założenia, błędna formuła, błędne algorytmy, błędy techniczne, błędy statystyczne – błędna ocena populacji na podstawie posiadanych danych, brak aktualizacji statystyk determinujących krzywe odzysku, błędne parametry – błędnie wprowadzone stopy procentowe, błędnie określony średni XIRR, błędnie oszacowany stosunek odzysku do wartości portfela, błędnie oszacowany stosunek odzysku do wartości kapitału, błędy w danych transakcyjnych/inicjujących, jak również błędy wynikające z niewłaściwego zastosowania modeli lub braku niezbędnej ich aktualizacji.

Ryzyko operacyjne - ryzyko wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych, obejmuje również ryzyko prawne.

W procesie zarządzania ryzykiem Spółka dąży do zapobiegania jego powstawaniu poprzez zastosowanie odpowiednich rozwiązań proceduralnych, osobowych i technicznych mających na celu wykrycie zagrożeń, które mogą doprowadzić do poniesienia straty finansowej przed jego powstaniem. Rozwiązania mające na celu zapobieganie materializacji ryzyk są dostosowywane do zmieniających się warunków zewnętrznych, jak i wewnętrznych.

Zarządzanie ryzykiem ma na celu maksymalizację wyników ekonomicznych Spółki przy jednoczesnym utrzymywaniu identyfikowanego ryzyka na poziomie niezagrażającym w długoterminowym horyzoncie czasowym efektywnemu rozwojowi Spółki.

Spółka dokonuje okresowej weryfikacji profilu ryzyka w celu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka występujących w jej działalności.

Data sporządzenia 20.04.2021 r.