

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

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

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

Sprawozdania za 2018 r. oraz 2017 r. zostały sporządzone uwzględniając pełne lata kalendarzowe. Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując takie same zasady (politykę) rachunkowości.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 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	-	-	824.935,55	0,00	-	824.935,55
Zwiększenia, z tego:	-	-	46.226,17	-	-	46.226,17
Nabycie	-	-	46.226,17	-	-	46.226,17
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	871.161,72	0,00	-	871.161,72
Umorzenie						
Saldo otwarcia	-	-	623.112,13	-	-	623.112,13
Zwiększenia, z tego:	-	-	91.347,14	-	-	91.347,14
Amortyzacja okresu	-	-	91.347,14	-	-	91.347,14

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(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
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	714.459,27	-	-	714.459,27
<u>Odpisy aktualizujące</u>	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	-	-	201.823,42	-	-	201.823,42
Saldo zamknięcia	-	-	156.702,45	-	-	156.702,45

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 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
<u>Wartość początkowa</u>						
Saldo otwarcia	-	-	824.185,55	0,00	-	824.185,55
Zwiększenia, z tego:	-	-	750,00	-	-	750,00
Nabywanie	-	-	750,00	-	-	750,00
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	824.935,55	0,00	-	824.935,55
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	-	-	541.840,33	-	-	541.840,33
Zwiększenia, z tego:	-	-	81.271,80	-	-	81.271,80
Amortyzacja okresu	-	-	81.271,80	-	-	81.271,80
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	623.112,13	-	-	623.112,13
<u>Odpisy aktualizujące</u>	-	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(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
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	-	282.345,22	-	-	282.345,22
Saldo zamknięcia	-	-	201.823,42	-	-	201.823,42

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczys tego użytkow ania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczk i na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia	-	-	-	261.135,55	0,00	260.755,91	-	-	521.891,46
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	62.259,79	-	23.549,52	-	-	85.809,31
Naby cie	-	-	-	62.259,79	-	23.549,52	-	-	85.809,31
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	11.305,00	-	2.118,30	-	-	13.423,30
Likwidacjai sprzedaż	-	-	-	11.305,00	-	2.118,30	-	-	13.423,30
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	312.090,34	0,00	282.187,13	-	-	594.277,47
Umorzenie									
Saldo otwarcia	-	-	-	213.793,87	-	255.474,01	-	-	469.267,8
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	70.220,18	-	27.852,49	-	-	98.072,67
Amortyzacja okresu	-	-	-	70.220,18	-	27.852,49	-	-	98.072,67
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	11.305,00	-	2.118,30	-	-	13.423,30
Likwidacjai sprzedaż	-	-	-	11.305,00	-	2.118,30	-	-	13.423,30
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	272.709,05	0,00	281.208,20	-	-	553.917,25
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wy korzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	-	47.341,68	0,00	5.281,90	-	-	52.623,58
Saldo zamknięcia	-	-	-	39.381,29	0,00	978,93	-	-	40.360,22

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczys tego użytkow ania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w bud owie	Zaliczk i na środki trwale w bud owie	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia	-	-	-	227.118,86	0,00	269.227,73	-	-	496.346,59
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	43.010,18	-	7.621,95	-	-	50.632,13
Nabycie	-	-	-	40.870,71	-	7.621,95	-	-	48.492,66
Inne	-	-	-	2.139,47	-	-	-	-	2.139,47
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	8.993,49	-	16.093,77	-	-	25.087,26
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	8.993,49	-	13.954,30	-	-	22.947,79
Inne	-	-	-	-	-	2.139,47	-	-	2.139,47
Saldo zamknięcia	-	-	-	261.135,55	0,00	260.755,91	-	-	521.891,46
Umorzenie									
Saldo otwarcia	-	-	-	157.230,78	-	257.131,38	-	-	414.362,16
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	65.556,58	-	14.595,27	-	-	80.151,85
Amortyzacja okresu	-	-	-	63.258,24	-	14.595,27	-	-	77.853,51
Inne	-	-	-	2.298,34	-	-	-	-	2.298,34
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	8.993,49	-	16.252,64	-	-	25.246,13
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	8.993,49	-	13.954,30	-	-	22.947,79
Inne	-	-	-	-	-	2.298,34	-	-	2.298,34
Saldo zamknięcia	-	-	-	213.793,87	0,00	255.474,01	-	-	469.267,88
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	-	69.888,08	0,00	12.096,35	-	-	81.984,43
Saldo zamknięcia	-	-	-	47.341,68	0,00	5.281,90	-	-	52.623,58

Na dzień 31 grudnia 2018 roku na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała pięć samochodów osobowych o łącznej wartości początkowej 306.820,00 zł.

Przyszłe planowane zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego wynoszą 130.663,92 zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała pięć samochodów osobowych o łącznej wartości początkowej 306.820,00 zł.

Przyszłe planowane zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego wynoszą 198.836,40 zł.

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 2018 roku ogólna wartość bilansowa inwestycji wyniosła 20.864.734,55 zł i podlegała podziałowi na część długoterminową 15.642.111,43 zł i krótkoterminową 5.222.623,12 zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku ogólna wartość bilansowa inwestycji wyniosła 11.830.074,26 zł i podlegała podziałowi na część długoterminową 6.474.099,05 zł i krótkoterminową 5.355.975,21 zł.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała dwa lokale mieszkalne i miejsce postojowe w budynku mieszkalno-usługowym w Warszawie, dzielnica Bielany. Wartość bilansowa inwestycji na dzień 31 grudnia 2018 roku odpowiada wartości godziwej i wynosi 585.209,95 zł.

Wiekowanie inwestycji

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Inwestycje krótkoterminowe	5.222.623,12	5.355.975,21
- inwestycje w nieruchomości	0,00	0,00
- inwestycje w pakiety własne	5.222.623,12	5.355.975,21
Inwestycje długoterminowe	16.227.321,38	7.099.309,00
- inwestycje w nieruchomości	585.209,95	625.209,95
- inwestycje w pakiety wierzytelności	14.018.286,85	6.474.099,05
- certyfikaty inwestycyjne CF1 NSFIZ	1.623.824,58	0,00
SUMA	21.449.944,50	12.455.284,21

Na dzień bilansowy wycena inwestycji była następująca:

31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Przychód /Koszt rozpoznany w 2018 roku	Aktualizacja do wartości godziwej
Pakiet wierzitelności 2 (data umowy 2009.06.03)	10 361 667,35	100	0,00	90 418,26	0,00
Pakiet wierzitelności 4 (data umowy 2009.09.30)	19 004 227,68	5101	173 215,00	810 872,92	1 874,00
Pakiet wierzitelności 5 (data umowy 2009.11.23)	2 944 961,85	424	0,00	102 051,77	0,00
Pakiet wierzitelności 9 (data umowy 2010.01.28)	397 840,33	3	-0,01	0,00	0,00
Pakiet wierzitelności 14 (data umowy 2010.05.18)	2 388 173,22	338	31 408,00	50 691,74	364,00
Pakiet wierzitelności 16 (data umowy 2010.07.05)	1 563 438,67	241	-0,01	0,00	0,00
Pakiet wierzitelności 28 (data umowy 2010.11.22)	24 044 271,18	1746	339 059,00	387 845,86	4 325,00
Pakiet wierzitelności 32 (data umowy 2010.12.28)	2 502 522,14	38	151 690,00	-491 509,73	4 807,00
Pakiet wierzitelności 35 (data umowy 2011.02.11)	1 870 445,33	9	315 176,00	241 173,21	18 267,00
Pakiet wierzitelności 40 (data umowy 2011.05.17)	1 491 785,70	3	0,00	-528 926,31	0,00
Pakiet wierzitelności 42 (data umowy 2011.08.17)	1 237 450,16	99	6 084,00	14 909,74	78,00
Pakiet wierzitelności 48 (data umowy 2011.12.29)	1 959 832,93	326	0,00	19 228,08	0,00
Pakiet wierzitelności 56 (data umowy 2012.04.11)	176 048,58	1	49 237,00	-4 674,54	2 427,00

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzitelności 58 (data umowy 2012.05.28)	1 510 208,77	3	0,00	-237 318,29	0,00
Pakiet wierzitelności 60 (data umowy 2012.06.26)	498 726,93	5	368 570,00	-35 087,64	21 412,00
Pakiet wierzitelności 61 (data umowy 2012.06.26)	3 258 530,70	14	220 574,00	42 287,49	15 575,00
Pakiet wierzitelności 64 (data umowy 2012.08.14)	97 815,81	21	0,02	-3 836,57	0,00
Pakiet wierzitelności 66 (data umowy 2012.10.05)	961 199,62	359	186 979,00	18 114,84	9 755,00
Pakiet wierzitelności 67 (data umowy 2012.10.18)	779 245,56	22	722,00	11 374,89	9,00
Pakiet wierzitelności 68 (data umowy 2012.11.26)	3 648 977,00	6	182 307,99	18 727,11	9 518,00
Pakiet wierzitelności 69 (data umowy 2012.11.26)	131 317,45	41	1 180,00	16 611,20	10,00
Pakiet wierzitelności 70 (data umowy 2013.01.18)	85 335,90	1	44 790,00	10 401,36	1 392,00
Pakiet wierzitelności 71 (data umowy 2013.03.20)	847 347,02	18	49 382,00	33 807,29	335,00
Pakiet wierzitelności 73 (data umowy 2013.03.29)	859 110,92	4	156 931,00	47 833,85	2 422,00
Pakiet wierzitelności 74 (data umowy 2013.04.24)	394 203,28	2	80 348,00	-5 817,13	3 720,00
Pakiet wierzitelności 75 (data umowy 2013.06.13)	198 000,00	1	-0,01	6 094,19	0,00
Pakiet wierzitelności 76 (data umowy 2013.06.28)	29 617,03	14	-0,01	0,00	0,00
Pakiet wierzitelności 78 (data umowy 2013.08.02)	186 740,00	2	113 589,00	-61 202,55	2 938,00
Pakiet wierzitelności 80 (data umowy 2013.08.21)	286 654,00	11	67 119,00	-20 419,11	522,00
Pakiet wierzitelności 83 (data umowy 2013.12.18)	62 850,32	22	902,00	-518,62	6,00
Pakiet wierzitelności 84 (data umowy 2016.11.25)	32 597 558,29	2904	2 043 849,00	917 136,20	37 281,00
Pakiet wierzitelności 85 (data umowy 2017.02.27)	1 412 845,35	4213	101 059,00	-222 014,53	-5 431,00
Pakiet wierzitelności 86 (data umowy 2017.05.24)	7 152 129,89	13823	143 211,00	-24 825,50	-400,00
Pakiet wierzitelności 87 (data umowy 2017.06.19)	15 097 213,46	12	779 105,00	-17 825,87	4 619,00
Pakiet wierzitelności 88 (data umowy 2017.08.24)	13 428 033,62	485	738 747,00	132 886,57	6 516,00
Pakiet wierzitelności 89 (data umowy 2017.12.20)	13 176 949,42	609	619 774,00	147 371,71	5 999,00
Pakiet wierzitelności 90 (data umowy 2018.02.13)	253 771 767,27	3550	9 158 463,00	8 183 439,90	74 154,00
Pakiet wierzitelności 91 (data umowy 2018.02.22)	40 127 768,43	829	2 034 652,00	678 534,72	15 093,00
Pakiet wierzitelności 92 (data umowy 2018.03.08)	12 150 703,79	1058	961 469,00	486 869,81	12 884,00
Pakiet wierzitelności 93 (data umowy 2018.04.26)	4 694 944,43	283	121 318,00	-219 021,36	1 258,00
SUMA	477 388 459,38	36 741,00	19 240 909,97	10 595 684,96	251 729,00

31 grudnia 2017 roku

(w złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzitelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Przychód/Koszt rozpoznany w 2017 roku	Aktualizacja do wartości godziwej
Pakiet wierzitelności 2 (data umowy 2009.06.03)	10 361 667,35	100	7 606,08	49 285,33	10,21
Pakiet wierzitelności 4 (data umowy 2009.09.30)	19 004 227,68	5101	546 769,97	1 046 821,03	9 874,99
Pakiet wierzitelności 5 (data umowy 2009.11.23)	2 944 961,85	424	7 208,95	96 916,05	64,24
Pakiet wierzitelności 9 (data umowy 2010.01.28)	397 840,33	3	-0,01	-84 736,05	0,00
Pakiet wierzitelności 14 (data umowy 2010.05.18)	2 388 173,22	338	58 724,86	59 637,30	890,44
Pakiet wierzitelności 16 (data umowy 2010.07.05)	1 563 438,67	241	-0,01	-7 218,41	0,00
Pakiet wierzitelności 20 (data umowy 2010.09.07)	1 192 283,81	153	0,00	11 248,65	0,00
Pakiet wierzitelności 21 (data umowy 2010.09.23)	1 154 646,25	12	0,00	-54 572,32	0,00
Pakiet wierzitelności 24 (data umowy 2010.10.28)	2 390 673,57	334	0,00	47 650,13	0,00
Pakiet wierzitelności 28 (data umowy 2010.11.22)	24 044 271,18	1746	873 775,67	259 708,50	12 952,16
Pakiet wierzitelności 32 (data umowy 2010.12.28)	2 502 522,14	38	1 055 541,71	194 436,98	17 845,85
Pakiet wierzitelności 33 (data umowy 2010.12.30)	150 749,73	3	0,00	-69 856,87	0,00
Pakiet wierzitelności 35 (data umowy 2011.02.11)	1 870 445,33	9	307 186,04	-177 747,61	9 119,27
Pakiet wierzitelności 40 (data umowy 2011.05.17)	1 491 785,70	3	742 131,57	116 344,35	21 243,60
Pakiet wierzitelności 42 (data umowy 2011.08.17)	1 237 450,16	99	11 232,25	4 160,56	202,36
Pakiet wierzitelności 44 (data umowy 2011.09.13)	274 475,73	2	0,00	-71 783,20	0,00
Pakiet wierzitelności 48 (data umowy 2011.12.29)	1 959 832,93	326	791,14	94 030,57	-151,03

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzytelności 52 (data umowy 2012.02.28)	224 508,00	1	0,00	36 413,55	0,00
Pakiet wierzytelności 56 (data umowy 2012.04.11)	176 048,58	1	53 414,97	-7 893,72	2 060,43
Pakiet wierzytelności 58 (data umowy 2012.05.28)	1 510 208,77	3	888 193,98	-98 347,83	23 601,77
Pakiet wierzytelności 60 (data umowy 2012.06.26)	498 726,93	5	388 610,38	37 768,21	7 114,69
Pakiet wierzytelności 61 (data umowy 2012.06.26)	3 258 530,70	14	191 300,67	107 364,42	15 221,49
Pakiet wierzytelności 64 (data umowy 2012.08.14)	97 815,81	21	3 964,28	-2 786,02	127,69
Pakiet wierzytelności 66 (data umowy 2012.10.05)	961 199,62	359	189 582,63	130 001,04	8 686,48
Pakiet wierzytelności 67 (data umowy 2012.10.18)	779 245,56	22	4 475,76	5 014,41	51,98
Pakiet wierzytelności 68 (data umowy 2012.11.26)	3 648 977,00	6	158 004,74	35 396,59	4 557,55
Pakiet wierzytelności 69 (data umowy 2012.11.26)	131 317,45	41	2 895,17	5 935,67	47,30
Pakiet wierzytelności 70 (data umowy 2013.01.18)	85 335,90	1	35 799,12	-6 284,11	1 940,30
Pakiet wierzytelności 71 (data umowy 2013.03.20)	847 347,02	18	52 846,69	14 634,00	609,98
Pakiet wierzytelności 73 (data umowy 2013.03.29)	859 110,92	4	127 056,60	-28 404,72	1 876,05
Pakiet wierzytelności 74 (data umowy 2013.04.24)	394 203,28	2	95 376,65	-23 022,37	2 611,54
Pakiet wierzytelności 75 (data umowy 2013.06.13)	198 000,00	1	113 531,75	4 129,03	1 127,28
Pakiet wierzytelności 76 (data umowy 2013.06.28)	29 617,03	14	-0,01	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 78 (data umowy 2013.08.02)	186 740,00	2	174 070,31	43 971,32	2 487,48
Pakiet wierzytelności 80 (data umowy 2013.08.21)	286 654,00	11	88 188,50	12 042,55	1 303,71
Pakiet wierzytelności 81 (data umowy 2013.09.04)	2 154 388,88	19	0,00	-333 216,37	0,00
Pakiet wierzytelności 83 (data umowy 2013.12.18)	62 850,32	22	1 350,40	5 558,96	3,28
Pakiet wierzytelności 84 (data umowy 2016.11.25)	32 597 558,29	2904	2 608 911,85	1 095 474,26	48 335,12
Pakiet wierzytelności 85 (data umowy 2017.02.27)	1 412 845,35	4213	264 169,65	-8 476,41	-2 624,02
Pakiet wierzytelności 86 (data umowy 2017.05.24)	7 152 129,89	13823	296 853,72	-349 949,90	-7 410,64
Pakiet wierzytelności 87 (data umowy 2017.06.19)	15 097 213,46	12	1 067 954,17	562 721,97	-1 903,80
Pakiet wierzytelności 88 (data umowy 2017.08.24)	13 428 033,62	485	757 354,06	121 811,34	3 276,61
Pakiet wierzytelności 89 (data umowy 2017.12.20)	13 176 949,42	609	655 200,00	0,00	0,00
SUMA	174 185 001,43	31 545,00	11 830 074,26	2 874 180,86	185 154,36

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	955.163,00	309.823,00
Rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, NW oraz prowizji za udzielenie kredytu	296.745,00	66.172,46
Razem długoterminowe	978.239,92	309.823,00
Razem krótkoterminowe	273.668,08	66.172,46

9. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. posiadał 6.751.000 akcji, Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ARGO Kapitał na Rozwój posiadał 1.064.007 natomiast 548.501 akcji posiadali pozostali inwestorzy.

W grudniu 2017 roku w wyniku rozliczenia umów sprzedaży akcji zawartych z nabywcami akcji – Bank Polskiej Spółdzielczości SA przestał być akcjonariuszem Spółki, a tym samym przestał posiadać zaangażowanie w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Fundusze zarządzane przez ALTUS TFI SA posiadały 5.200.800 akcji, Krzysztof Rożko posiadał 1.350.200 akcji, Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ARGO Kapitał na Rozwój posiadał 1.064.007 natomiast 748.501 akcji posiadali pozostali inwestorzy.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Fundusze zarządzane przez ROCKBRIDGE TFI SA posiadały 3.558.289 akcji, Fundusze zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały 1.641.425 akcji, Krzysztof Rożko posiadał 1.350.200 akcji, Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ARGO Kapitał na Rozwój posiadał 1.064.007, natomiast 749.587 akcji posiadali pozostali inwestorzy.

W styczniu i w kwietniu 2019 roku Spółka otrzymała zawiadomienia o zmianach w stanie posiadania akcji Spółki. Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego za rok 2018 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Fundusze zarządzane przez ROCKBRIDGE TFI S.A.	1.181.425	1.181.425	1,00	1.181.425,00	14,13%
Krzysztof Rożko	5.138.489	5.138.489	1,00	5.138.489,00	61,44%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ARGO Kapitał na Rozwój	1.064.007	1.064.007	1,00	1.064.007,00	12,72%
Pozostali akcjonariusze	979.587	979.587	1,00	979.587,00	11,71%
Razem	8.363.508	8.363.508	1,00	8.363.508,00	100,00 %

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2018 roku

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Fundusze zarządzane przez ROCKBRIDGE TFI S.A.	3.558.289	3.558.289	1,00	3.558.289,00	42,55%
Fundusze zarządzane przez Altus TFI S.A.	1.641.425	1.641.425	1,00	1.641.425,00	19,63%
Krzysztof Rożko	1.350.200	1.350.200	1,00	1.350.200,00	16,14%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ARGO Kapitał na Rozwój	1.064.007	1.064.007	1,00	1.064.007,00	12,72%
Pozostali akcjonariusze	749.587	749.587	1,00	749.587,00	8,96%
Razem	8.363.508	8.363.508	1,00	8.363.508,00	100,00 %

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31 grudnia 2017 roku

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Fundusze zarządzane przez ALTUS TFI S.A., w tym:	5.200.800	5.200.800	1,00	5.200.800,00	62,18%
- Altus 33 fiz	1.181.425	1.181.425	1,00	1.181.425,00	14,13%
- Altus absolutnej stopy zwrotu fiz rynku polskiego 2	739.375	739.375	1,00	739.375,00	8,84%
- Altus asz fiz Altus subfundusz asz rynków zagranicznych	520.000	520.000	1,00	520.000,00	6,22%
- Altus fiz aktywnej alokacji spółek dywidendowych	670.000	670.000	1,00	670.000,00	8,01%
- Pozostałe fundusze zarządzane przez Altus TFI SA	2.090.000	2.090.000	1,00	2.090.000,00	24,99%
Krzysztof Rożko	1.350.200	1.350.200	1,00	1.350.200,00	16,14%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ARGO	1.064.007	1.064.007	1,00	1.064.007,00	12,72%
Kapitał na Rozwój					
Pozostali akcjonariusze	748.501	748.501	1,00	748.501,00	8,96%
Razem	8.363.508	8.363.508	1,00	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 2017 roku wynosił 6.109.679,55 zł. Stan kapitału zapasowego na 31 grudnia 2018 roku wynosił 6.830.067,34 zł. W ciągu 2018 roku uległ zwiększeniu o 720.387,79 zł z tytułu podziału wyniku finansowego za 2017 rok.

W 2018 roku kapitał z aktualizacji wyceny wzrósł o 53.924,64 zł w wyniku:

- zmiany wyceny wierzytelności własnych – wzrost o 66.574,64 zł
- zmiany wartości w kalkulacji podatku odroczonego – spadek o 12.650,00 zł.

10. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2018 Spółka finansowała swoją działalność kredytem rewalwingowym w kwocie udzielenia 5.000.000,00 zł z okresem kredytowania do dnia 31 grudnia 2020 r. Na dzień 31 grudnia 2018 zostały uruchomione dwie transze kredytu w łącznej kwocie 2.000.000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 Spółka nie korzystała z kredytów bankowych.

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku
Krótkoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem krótkoterminowe	0,00
Długoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem długoterminowe	2.000.000,00

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

- kredyt bankowy rewalwingowy – w kwocie 5.000.000,00 złotych	2.000.000,00
(w złotych)	31 grudnia 2017 roku
Krótkoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem krótkoterminowe	0,00
Długoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem długoterminowe	0,00

11. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Podział zysku za rok 2017

W dniu 5 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2017. Zgodnie z uchwałą zysk netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 720.387,79 zł został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

Podział zysku za rok bieżący

Zysk za rok 2018 w kwocie 4.868.080,69 zł Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy.

12. REZERWY

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

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku	50.389,00	27.281,00	183.020,88	260.690,88
Zwiększenia	28.980,00	0,00	-	28.980,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	-	548.996,00
Rozwiązanie	0,00	322,00	71.839,26	72.161,26
Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:	79.369,00	26.959,00	111.181,62	217.509,62
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	-	-	-	-

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	599.385,00	34.791,00	198.659,61	832.835,61
Zwiększenia	0,00	0,00	-	0,00
Wykorzystanie	548.996,00	0,00	-	548.996,00
Rozwiązanie	0,00	7.510,00	15.638,73	23.148,73
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku, w tym:	50.389,00	27.281,00	183.020,88	260.690,88
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	-	-	-	-

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.

14. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała zobowiązanie długoterminowe z tytułu kredytu rewalwingowego w kwocie 2.000.000,00 zł.

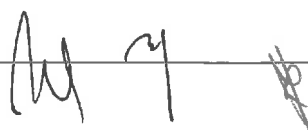
Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych z tytułu kredytów.

Zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingu nie są dyskontowane ponieważ podlegają oprocentowaniu. Dyskontowane są zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za zakupione pakiety wierzytelności. Odwracanie dyskonta jest odnoszone w ciężar kosztów finansowych. Wartość zobowiązań długoterminowych została zdyskontowana na dzień zakupu oraz na dzień bilansowy.

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.



Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Aktywa i pasywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne (stan rachunku bankowego)	6.849,16	10.290,97
Stan ZFSS (pasywa)	6.849,16	10.290,97

Wpływy i wydatki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Wpłaty wniesione do Funduszu w bieżącym okresie	54.122,07	78.675,96
Bezzwrotne wydatki Funduszu	57.563,88	71.494,12

16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	0,00	12.230,19
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	0,00	12.230,19
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0,00	12.230,19
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; z tego:	-	-
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	694.517,78	347.755,97
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	12.230,28	12.230,28
- przychody przyszłych okresów	12.230,28	12.230,28
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; z tego:	682.287,50	335.525,69
- Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	18.000,00	37.000,00
- Rezerwa na VAT (zmiana struktury)	0,00	15.195,00
- Rezerwa na odszkodowanie Kancelaria Prawna	332.231,81	65.000,00
- Rezerwa na pozew pracowniczy	30.475,83	30.475,83
- Rezerwa na zwrot prowizji dla TFI – sprzedaż wierzytelności	0,00	43.720,15
- Odstąpienie od umowy sprzedaży wierzytelności własnych	0,00	140.084,71
- Rezerwa na koszty – pozostałe	49.775,00	4.050,00
- Rezerwa na premie roczne	250.000,00	0,00
- składki ZUS od wynagrodzeń niewypłaconych	1.804,86	0,00
Rozliczenia międzyokresowe – razem	694.517,78	359.986,16

17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu rewolwingowego zabezpieczone jest warunkową cesją części wierzytelności własnych. Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość godziwa wierzytelności obciążonych z powyższego tytułu wynosi 10.336.380,32 zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.

19. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała zobowiązanie pozabilansowe otrzymane z tytułu niewykorzystanego limitu kredytowego w kwocie 3.000.000,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

20. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Na dzień 31 grudnia 2018 roku i na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała umów niewzględzonych 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 2018 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Prowizja z tytułu usług windykacyjnych na zlecenie	2.390.921,89	3.542.460,79
Windykacja pakietów wierzytelności własnych	12.468.682,71	4.198.476,78
Zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi	682.896,18	2.008.046,00
Wynajem lokali	0,00	45.145,31
Inne	54.865,64	14.871,20
Razem	15.597.366,42	9.809.000,08

Koszty bezpośrednio związane z procesem windykacji, które ujęto w modelu wyceny do wartości godziwej pakietów wierzytelności poniesione w 2018 roku wyniosły 1.403.323,88 złotych zaś w 2017 roku 1.084.048,71 złotych.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Obszar działalności (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Polska	15.597.366,42	9.809.000,08
Przychody netto ze sprzedaży, razem	15.597.366,42	9.809.000,08

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

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

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 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 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 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2017 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku	Za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku
Zysk brutto	6.063.003,69	911.264,79
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	12.787.767,36	4.285.161,72
- odsetki od inwestycji	12.468.682,71	4.198.476,78
- rozwiązanie rezerwy urlopowej	71.839,26	0,00
- przychody przyszłych okresów – zrealizowane	0,00	0,00
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	66.363,80	0,00
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	322,00	7.510,00
- przychód z tytułu korekty rocznej VAT	166.000,00	0,00
- przychody z tytułu rozliczenia kosztów zastępstwa procesowego	0,00	51.305,93
- inne przychody	14.559,59	27.869,01
(+) Przychody niebilansowe podlegające opodatkowaniu	31.962.026,53	7.642.078,94
- nadwyżka ceny nad zyskiem ze sprzedaży inwestycji	0,00	0,00
- zrealizowane wpływy z aktywów finansowych	31.932.026,53	5.124.862,93
- rezygnacja z wynagrodzenia 2 członków RN	30.000,00	0,00
- przychody z tytułu prowizji za sprzedaż wierzytelności w 2016 roku	0,00	2.517.216,01
(+) Koszty roku bieżącego nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	2.909.882,39	1.815.020,66
- wpłaty na PFRON	57.353,00	61.347,00
- premia prowizyjna i nagrody (naliczone)	261.840,37	0,00

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

- rozliczenia międzyokresowe bierne, rezerwy	18.000,00	37.000,00
- korekta przychodów odsetkowych	1.872.997,75	1.324.295,93
- różnica w rezerwie na świadczenia emerytalne	0,00	0,00
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe	0,00	0,00
- wydatki reprezentacyjne	17.495,53	8.757,38
- rezerwa na odszkodowanie Kancelaria Prawna	267.231,81	65.000,00
- rezerwa na pozew pracowniczy	0,00	30.475,83
- rezerwa na zwrot prowizji dla TFI od sprzedaż wierzytelności	0,00	43.720,15
- częściowe odstąpienie od umowy sprzedaży wierzytelności własnych	0,00	140.084,71
- odsetki budżetowe	392,80	2.308,00
- inne, w tym:	51.547,27	102.031,66
- korekta VAT naliczonego	0,00	15.195,00
- koszty wycen certyfikatów CF1 NSFIZ	91.303,22	0,00
- rezerwa na koszty	258.815,88	0,00
- składki ZUS od wynagrodzeń zaliczonych do kosztów 2018 roku	1.804,86	0,00
- wypłacone wynagrodzenia zaliczone do kosztów 2018 roku	11.100,00	0,00
(-) Koszty niebilansowe uznawane za koszt uzyskania przychodu	17.613.249,94	2.298.510,41
- koszty badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni	37.000,00	37.000,00
- koszt własny realizacji pakietów	9.027.644,32	889.172,29
- koszt własny sprzedanych inwestycji	7.128.366,05	0,00
- koszty egzekucyjne i sądowe	1.403.323,88	1.084.048,71
- korekta roczna VAT 2016	15.195,00	32.023,00
- koszty wynagrodzeń plus nagród za poprzedni rok	0,00	151.758,40
- inne koszty	1.720,69	104.508,01
Odliczenie ½ strat za lata 2013-2015	934.248,53	3.784.692,26
- darowizna OPP	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	9.599.647,00	0,00
Strata podatkowa	-	-
Sławka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	1.823.933,00	0,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	641.660,00	187.757,00
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny	-12.650	3.120,00
Podatek dochodowy – razem	1.194.923,00	190.877,00

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

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

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 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania – korekta roczna VAT	31.540,00	0,00
- Wycena aktywów finansowych	47.829,00	50.389,00
- Wycena zobowiązań	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	79.369,00	50.389,00

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Rezerwa na odprawy emerytalne	5.122,00	5.183,00
- Wynagrodzenia niewypłacone i składki ZUS	2.452,00	0,00
- Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	3.420,00	7.030,00
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	21.125,00	34.774,00
- Strata podatkowa 2014 roku	0,00	80.467,00
- Strata podatkowa 2015 roku	0,00	97.041,00
- Rezerwa na korektę roczną VAT	0,00	2.887,00
- przychody przyszłych okresów – zrealizowane	2.324,00	0,00
- Wycena inwestycji (lokale)	34.292,00	23.961,00
- wycena aktywów finansowych	710.919,00	0,00
- Rezerwa na koszty danego roku	175.509,00	58.480,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	955.163,00	309.823,00
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	955.163,00	309.823,00

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	2.040,65	4.567,92
Inne przychody operacyjne, z tego:	1.115.939,79	459.944,69
- doksiegowania kosztów zgodnie z nakazami zapłaty	221,45	237,95
- korekta roczna VAT	166.000,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy	118.210,72	36.590,72
- odzyski z pakietów zamkniętych	686.918,55	238.300,13
- udziałów uzyskanych kosztach zastępstwa prawnego	0,00	51.305,93
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	66.363,80	0,00
- najem lokali	30.614,58	0,00
- inne	47.610,69	133.509,96
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1.117.980,44	464.512,61

26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	526.047,69	252.654,35
- rezerwa na odszkodowanie Kancelaria Prawna	267.231,90	65.000,00
- rezerwa na zwrot prowizji dla TFI – sprzedaż wierzytelności	0,00	43.720,15
- odstąpienie od umowy cesji sprzedaży wierzytelności własnych	155.932,06	140.084,71
- inne	102.883,73	3.849,49
Pozostałe koszty operacyjne, razem	526.047,69	252.654,35

27. PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Odsetki, w tym:	9.729,80	16.603,46
- odsetki od inwestycji	-	-
- odsetki bankowe, w tym:	9.729,80	16.556,53
- odsetki z tyt. Depozytów	9.729,80	16.556,53
- pozostałe, z tego:	0,00	46,93
- odsetki ustawowe od nieterminowej wpłaty	0,00	0,00
- inne przychody finansowe	0,00	46,93
Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
Przychody finansowe, razem	9.729,80	16.603,46

28. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Odsetki, w tym:	17.158,10	29.772,17
- odsetki bankowe, z czego:	16.736,16	2.669,06
- odsetki dla spółek powiązanych	0,00	2.669,06
- odsetki budżetowe	392,80	2.308,00
- odsetki inne	29,14	2.775,83
- odsetki z tytułu odroczonej płatności	0,00	22.019,28
Korekta przychodów odsetkowych	1.872.997,75	1.324.295,93
Inne, w tym:	91.303,22	0,00
- koszty wycen certyfikatów CF1 NSFIZ	91.303,22	0,00
Koszty finansowe, razem	1.981.459,07	1.354.068,10

29. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka nie zrealizowała nadzwyczajnych zysków ani nie poniosła nadzwyczajnych strat.

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

W rachunku przepływów pieniężnych w pozycji inne korekty wyłączone 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 10.595.684,96 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 30.573.423,89 zł.

Kwota 32.721,26 zł stanowiąca 0,16% wartości pozycji inne korekty wynika z uwzględnienia pozostałych różnic pomiędzy zmianami bilansowymi, a faktycznymi przepływami pieniężnymi.

ZESTAWIENIE INNYCH KOREKT W RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
- korekta o ujemne przychody odsetkowe	1.872.997,75	1.324.295,93
- korekta o dodatnie przychody odsetkowe	-12.468.682,71	-4.198.476,78
- Wpłaty na pakietach	31.985.176,61	5.124.862,93
- koszty na pakietach	-1.411.752,72	-1.084.048,71
- zaliczone w koszty części opłat sądowych	56.211,41	81.619,42
- zaliczone do przychodów części zasądzonych kosztów zastępstwa	0,00	-23.182,14
- zaliczone do przychodów rozliczenia z dłużnikami	-221,45	-237,95
- koszty wycen certyfikatów CF1 NSFIZ	91.303,22	0,00
- inne	-32.721,26	-7.706,63
Razem	20.092.310,85	1.217.126,07

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

31. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zarząd	2	1
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	40	45
Zatrudnienie, razem	42	46

32. 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 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	18.000,00	37.000,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	18.000,00	37.000,00

33. 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 2018 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Zarząd Spółki w tym:	697.693,95	592.851,03
- wynagrodzenie zasadnicze	697.693,95	517.851,03
- odprawy	0,00	75.000,00
Rada Nadzorcza	36.000,00	-
Wynagrodzenia, razem	733.693,95	592.851,03

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku i od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek.

35. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

36. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Spółka nie należy do grupy kapitałowej.

37. SPORZĄDZANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

38. ZARZĄDZENIE RYZYKAMI

Ogólny zakres ryzyka

W ramach wdrożonej w Spółce strategii 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 prawne, 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) oraz potencjalne ryzyko kredytowe (obecnie Spółka nie prowadzi działalności kredytowej). 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

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.

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

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

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. Na dzień bilansowy wartość godziwa pakietów wierzytelności podlegających wycenie z zastosowaniem modeli wycen wynosiła 19.240,9 tys. zł.

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

W przypadku wystąpienia ryzyka kredytowego definiowanego jako prawdopodobieństwo poniesienia straty finansowej spowodowanej brakiem zdolności klienta do obsługi długu albo odmową wypełnienia zobowiązań.

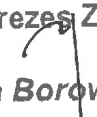
W procesie zarządzania ryzykiem Spółka dąży do zapobiegania jego powstawaniu poprzez zastosowanie odpowiednich rozwiązań proceduralnych, osobowych i technicznych mających na celu wykrycie zagrożeń, które mogą doprowadzić do poniesienia straty finansowej przed jego powstaniem. Rozwiązania mające na celu 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.

Główny Księgowy

Witold Missala

Wiceprezes Zarządu

Beata Borowiecka

Prezes Zarządu

Piotr Szynalski

