



**Centrum
Finansowe S.A.**

Raport kwartalny

Centrum Finansowe S.A.

za II kwartał 2020 roku

Warszawa, 14 sierpnia 2020 roku

Spis treści:

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
BILANS	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO SA	10
ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE.....	10
NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	10
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU	13
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	13
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWEGO S.A.	14

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny spółki Centrum Finansowe S.A. („Spółka”, „CF”) został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 pkt 1, 3, 4.1 i 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Z uwagi na osiągane regularne przychody z działalności operacyjnej, Spółka nie umieszcza informacji o planowanych działaniach inwestycyjnych oraz harmonogramów ich realizacji, o których mowa w § 10 ust. 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Centrum Finansowe S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, więc nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanych raportów kwartalnych zgodnie z zapisami § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

Dane finansowe przedstawione w raporcie zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591 ze zm.).

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe amortyzowane są liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej tj. poniżej 3 500 złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Należności handlowe wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych aktywów. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Pakiety wierzytelności zakupionych do windykacji na rachunek własny Spółki oraz certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych (w tym, co do których Spółka wykonuje czynności zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami) są zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień nabycia pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia. W przypadku, gdy termin płatności za dany pakiet jest odroczone, wartość początkowego ujęcia jest ustalana poprzez zdyskontowanie ceny za pakiet przy wykorzystaniu stopy dyskonta odzwierciedlającej termin płatności oraz koszt zewnętrznego finansowania Spółki. W kolejnych okresach dyskonto jest odwracane w ciężar kosztów finansowych w datach aktualizacji wycen. Na każdy dzień bilansowy wartość zakupionych pakietów





wierzytelności ustalana jest według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży kredytowej.

Spółka dokonuje czynnych **rozliczeń międzyokresowych kosztów**, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Koszty dotyczące roku sprawozdawczego, których udokumentowanie nastąpiło w roku następnym, ewidencjonowane są w korespondencji z kontem „rozliczenie zakupu” i prezentowane na dzień bilansowy jako zobowiązanie wobec dostawców.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w akcie założycielskim z uwzględnieniem kolejnych emisji akcji i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów (agio) są ujmowane w kapitale zapasowym.

Na dzień bilansowy skutki zmiany stopy wolnej od ryzyka, wykorzystywanej przy wycenie aktywów finansowych sklasyfikowanych do portfela instrumentów dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej odnoszone są na **kapitał z aktualizacji wyceny** wraz z odpowiednim efektem podatku odroczonego, odrębnie dla każdego pakietu wierzytelności. Wzrost wartości składnika aktywów skutkuje zwiększeniem kapitału, odpis z tytułu zmniejszenia wartości danego aktywa powoduje zmniejszenie kapitału, z uwzględnieniem odpowiedniego efektu podatku odroczonego.

W momencie początkowego ujęcia **kredyty bankowe i pożyczki** są ujmowane w wysokości otrzymanych środków pieniężnych obejmujących koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Na dzień wyceny Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na **trwałą utratę wartości** składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Przychody uznawane są w takiej wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek Spółka rozpoznaje jako nadwyżkę wpływów z windykacji portfeli nad ich ceną zakupu, z uwzględnieniem kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji, za pomocą metody efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu, na podstawie szacowanych przez Spółkę przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych, z wykorzystaniem modelu.

Przychody z tytułu windykacji wierzytelności na zlecenie rozpoznawane są na koniec każdego miesiąca w wartości naliczonej prowizji, która jest iloczynem stawki prowizyjnej i kwoty odzyskanych wierzytelności w danym miesiącu.

Przychody z tytułu wynagrodzeń za zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi funduszy inwestycyjnych rozpoznawane są na koniec każdego kwartału, a ich wysokość zależy od wartości aktywów netto funduszy sekurytyzacyjnych oraz od poziomu umownej stawki procentowej.

Przychody ze świadczenia usług doradztwa w zakresie restrukturyzacji są rozpoznawane na bieżąco oraz w okresach miesięcznych. Podstawą do naliczania wynagrodzenia z tego tytułu są w szczególności usługi związane z wyceną wierzytelności oraz usługi doradztwa świadczone na rzecz funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych.





BILANS

		Stan na	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2020-06-30	w okresie	2019-06-30	w okresie
			II kw. 2020 r.		II kw. 2019 r.
AKTYWA		46 197 459	337 348	28 375 052	2 804 945
A	Aktywa trwałe	34 871 519	-251 320	19 369 676	2 085 704
I	Wartości niematerialne i prawne	46 916	-11 234	113 547	-21 293
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2	Wartość firmy	0	0	0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	46 916	-11 234	113 547	-21 293
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	29 088	-4 694	30 919	-4 545
1	Środki trwałe	29 088	-4 694	30 919	-4 545
2	Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III	Należności długoterminowe	65 773	0	0	0
1	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3	Od pozostałych jednostek	65 773	0	0	0
IV	Inwestycje długoterminowe	34 452 082	-219 707	18 827 662	2 495 284
1	Nieruchomości	0	0	347 009	0
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	34 452 082	-219 707	18 480 653	2 495 284
4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	277 661	-15 684	397 548	-383 742
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	234 223	-15 684	374 471	-383 742
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	43 438	0	23 077	0
B	Aktywa obrotowe	11 325 940	588 668	9 005 375	719 241
I	Zapasy	0	0	0	0
1	Materiały	0	0	0	0
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3	Produkty gotowe	0	0	0	0
4	Towary	0	0	0	0
5	Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
II	Należności krótkoterminowe	581 274	-187 125	1 136 757	556 363
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3	Należności od pozostałych jednostek	581 274	-187 125	1 136 757	556 363
III	Inwestycje krótkoterminowe	10 587 324	695 628	7 759 240	146 197
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 587 324	695 628	7 759 240	146 197
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	157 342	80 165	109 378	16 681
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
D	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0



		Stan na	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2020-06-30	w okresie	2019-06-30	w okresie
			II kw. 2020 r.		II kw. 2019 r.
PASYWA		46 197 459	337 348	28 375 052	2 804 945
A	Kapitał (fundusz) własny	29 030 267	1 187 805	22 539 787	1 501 826
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	8 363 508	0
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 120 275	5 422 127	11 698 148	4 868 081
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 339 943	1 020 944	256 910	56 745
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-5 422 127	0	-4 868 081
VI	Zysk (strata) netto	1 206 541	166 861	2 221 221	1 445 081
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 167 193	-850 457	5 835 265	1 303 120
I	Rezerwy na zobowiązania	683 598	-36 943	245 552	36 702
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	397 747	-83 811	62 708	16 511
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 617	0	26 959	0
3	Pozostałe rezerwy	259 234	46 868	155 885	20 191
II	Zobowiązania długoterminowe	11 950 000	0	4 500 000	1 500 000
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3	Wobec pozostałych jednostek	11 950 000	0	4 500 000	1 500 000
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 917 871	-821 585	693 171	74 981
1	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3	Wobec pozostałych jednostek	3 910 935	-834 977	672 038	73 265
4	Fundusze specjalne	6 936	13 392	21 132	1 716
IV	Rozliczenia międzyokresowe	615 723	8 072	396 542	-308 564
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	615 723	8 072	396 542	-308 564



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2020-06-30	Za okres II kw. 2020 r.	Stan na 2019-06-30	Za okres II kw. 2019 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	6 530 261	3 199 093	6 142 294	3 404 898
<i>I Przychody netto ze sprzedaży produktów</i>	6 530 261	3 199 093	6 142 294	3 404 898
<i>II Zmiana stanu produktów</i>	0	0	0	0
<i>III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</i>	0	0	0	0
<i>IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów</i>	0	0	0	0
B Koszty działalności operacyjnej	4 391 782	2 043 466	3 542 114	1 784 993
<i>I Amortyzacja</i>	60 192	31 164	57 083	27 319
<i>II Zużycie materiałów i energii</i>	30 218	14 257	29 937	18 434
<i>III Usługi obce</i>	1 319 422	585 446	1 192 533	694 139
<i>IV Podatki i opłaty</i>	584 269	195 413	170 719	44 064
<i>V Wynagrodzenia</i>	1 990 023	1 024 321	1 703 302	807 166
<i>VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	374 969	177 593	350 674	176 236
<i>VII Pozostałe koszty rodzajowe</i>	32 689	15 272	37 866	17 635
<i>VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 138 479	1 155 627	2 600 180	1 619 905
D Pozostałe przychody operacyjne	1 190 279	681 902	450 790	190 178
E Pozostałe koszty operacyjne	4	4	24 604	0
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 328 754	1 837 524	3 026 365	1 810 083
G Przychody finansowe	6 779	185	49 710	48 989
<i>I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</i>	0	0	0	0
<i>II Odsetki</i>	6 779	185	2 262	1 540
<i>III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych</i>	0	0	0	0
<i>IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych</i>	0	0	0	0
<i>V Inne</i>	0	0	47 449	47 449
H Koszty finansowe	1 809 143	1 571 091	302 503	77 749
<i>I Odsetki</i>	461 789	240 514	51 770	30 436
<i>II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych</i>	0	0	0	0
<i>III Aktualizacja wartości aktywów finansowych</i>	0	0	0	0
<i>IV Inne</i>	1 347 354	1 330 577	250 733	47 313
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 526 390	266 619	2 773 573	1 781 323
J Podatek dochodowy	319 849	99 758	552 352	336 242
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 206 541	166 861	2 221 221	1 445 081



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Stan na 2019-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2020-06-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Kapitał (fundusz) zapasowy	11 698 148	0	5 422 127	17 120 275
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	267 685	259 049	2 331 308	2 339 943
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	5 422 127	5 422 127	0
Zysk (strata) netto	5 422 127	5 422 127	1 206 541	1 206 541
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	25 751 468	11 103 303	14 382 102	29 030 267

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

	Stan na 2018-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-06-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 830 067	0	4 868 081	11 698 148
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	207 118	161 774	211 566	256 910
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	4 868 081	4 868 081	0
Zysk (strata) netto	4 868 081	4 868 081	2 221 221	2 221 221
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	20 268 774	9 897 935	12 168 948	22 539 787

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 MARCA 2020 DO 30 CZERWCA 2020

	Stan na 2020-03-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2020-06-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Kapitał (fundusz) zapasowy	11 698 148	0	5 422 127	17 120 275
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 318 999	139 036	1 159 980	2 339 943
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 422 127	5 422 127	0	0
Zysk (strata) netto	1 039 680	0	166 861	1 206 541
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	27 842 461	5 561 163	6 748 968	29 030 267

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

	Stan na 2019-03-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-06-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 830 067	0	4 868 081	11 698 148
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	200 165	78 757	135 502	256 910
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	4 868 081	4 868 081	0	0
Zysk (strata) netto	776 140	0	1 445 081	2 221 221
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	21 037 961	4 946 838	6 448 663	22 539 787



RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 2020-01-01 do		Okres od 2019-01-01 do	
	2020-06-30	II kw. 2020 r.	2019-06-30	II kw. 2019 r.
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 056 308	3 273 214	3 845 309	2 353 566
I Zysk za rok obrotowy	1 206 541	166 861	2 221 221	1 445 081
II Korekty razem	3 849 768	3 106 353	1 624 088	908 485
1 Amortyzacja	60 192	31 164	57 083	27 319
2 Zyski (straty) z różnic kursowych	0	0	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	455 010	240 328	49 509	28 896
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-113 041	0	60 750	0
5 Zmiana stanu rezerw	-16 611	-36 943	28 043	36 702
6 Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7 Zmiana stanu należności	139 292	187 125	-696 629	-556 363
8 Zmiana stanu zobowiązań	-82 660	176 239	125 792	81 739
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-136 567	-56 409	447 006	58 497
10 Inne korekty	3 544 152	2 564 850	1 552 534	1 231 695
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-11 425 921	-86 852	-4 738 135	-3 004 542
I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0	0
II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-21 245	-15 235	-4 441	-1 435
IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	50	0	6 037	5 346
V Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
VI Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	415 000	0	302 000	0
VII Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-11 826 505	-71 802	-5 043 993	-3 009 993
VIII Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
IX Pożyczki udzielone	0	0	0	0
X Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0	0	0
XI Otrzymane odsetki	6 779	185	2 262	1 540
XII Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
XIII Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
C Przepływy pieniężne z działalności finansowej	9 152 862	-1 238 338	2 448 230	1 469 564
I Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
II Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
III Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	11 450 000	0	0	0
IV Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
V Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	2 500 000	1 500 000
VI Spłata kredytów i pożyczek	-2 000 000	-1 000 000	0	0
VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
VIII Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
IX Odsetki zapłacone	-297 138	-238 338	-51 770	-30 436
X Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
XI Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
D Przepływy pieniężne netto razem	2 783 249	1 948 024	1 555 404	818 588
E Środki pieniężne na początek okresu	487 671	1 322 895	407 839	1 144 654
F Środki pieniężne na koniec okresu	3 270 920	3 270 920	1 963 242	1 963 242





DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO S.A.

Centrum Finansowe S.A. jest spółką windykacyjną obecną na rynku od 2008 r. oferującą usługi z zakresu restrukturyzacji i windykacji należności zarówno dla banków spółdzielczych, jak i innych podmiotów bankowych oraz pozabankowych. Od marca 2011 r. Spółka posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego, a od 6 grudnia 2011 r. jest notowana na rynku NewConnect.

Oferta Spółki obejmuje usługi w zakresie:

- monitoringu należności,
- windykacji wierzytelności na zlecenie,
- doradztwa w zakresie procesów sekurytyzacji wierzytelności,
- zarządzania wierzytelnościami na zlecenie towarzystw funduszy inwestycyjnych,
- doradztwa w zakresie restrukturyzacji wierzytelności.

Na rynku usług windykacyjnych Centrum Finansowe S.A. specjalizuje się w zarządzaniu wierzytelnościami zabezpieczonymi hipotecznie. Świadczone usługi obejmują zarówno etap monitoringu należności, opracowania programu restrukturyzacji, wdrażania go w przedsiębiorstwie dłużnika oraz kontroli jego realizacji, jak i windykację polubowną oraz sądowe dochodzenie roszczeń w postępowaniach egzekucyjnych i upadłościowych.

Drugim istotnym obszarem działania Spółki jest obsługa wierzytelności masowych. W ramach obsługi wierzytelności masowych Spółka oferuje monitoring płatności (SMS głosowy i tekstowy), usługę wysyłki wezwań do zapłaty, ustalenia teleadresowe, windykację polubowną i sądową.

ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

	Liczba etatów na 2020-06-30	Liczba etatów na 2020-03-31	Liczba etatów na 2019-06-30	Liczba etatów na 2019-03-31
Zatrudnienie ogółem	43	42	43	38
Zarząd	2	2	2	2
Kadra kierownicza	9	9	8	7
Wsparcie	13	12	13	11
Biznes	19	19	20	18
Liczba umów zlecenia	0	1	0	1

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

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

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

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

KOMUNIKATY EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 16 kwietnia 2020 r. Spółka wypłaciła terminowo odsetki od Obligacji za pierwszy okres odsetkowy (RB ESPI z dnia 16 kwietnia 2020 r. nr 16/2020).

W dniu 23 kwietnia 2020 r. Spółka otrzymała postanowienie sądu z dnia 13 marca 2020 r. o wpisaniu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego w ramach dodatkowego zabezpieczenia emisji Obligacji. Zastaw został ustanowiony na 124 (słownie: stu dwudziestu czterech) należących do Spółki certyfikatach inwestycyjnych CF 1 Niestandardowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, przy najwyższej sumie zabezpieczenia wynoszącej 14.885.000 (słownie: czternaście milionów osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy) PLN (RB ESPI z dnia 23 kwietnia 2020 r. 17/2020).

W dniu 13 maja 2020 r. raportem bieżącym EBI nr 4/2020 Spółka przekazała raport roczny za 2019 rok.

W dniu 15 maja 2020 r. raportem bieżącym EBI nr 5/2020 Spółka przekazała raport okresowy za I kw. 2020 roku.

W dniu 26 maja 2020 r. raportem bieżącym ESPI nr 18/2020 Spółka poinformowała o wynikach analizy wpływu zmian regulacyjnych na działalność Spółki, wynikających z ustawy z dnia 14 maja 2020 r. o zmianie niektórych ustaw w zakresie działań osłonowych w związku z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 (Dz.U. poz. 875), która wprowadziła regulację uniemożliwiającą przeprowadzanie w czasie obowiązywania stanu zagrożenia epidemicznego lub stanu epidemii oraz w okresie 90 dni po jego zakończeniu, licytacji lokalu mieszkalnego lub nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkiem mieszkalnym, które służą zaspokojeniu potrzeb mieszkaniowych dłużnika. Spółka oszacowała zmniejszenie wartości prognozowanych na koniec 2020 r. przychodów odsetkowych z pakietów własnych Spółki o kwotę około 1 mln złotych.

W dniu 25 czerwca 2020 r. raportem bieżącym EBI nr 7/2020 Spółka poinformowała o treści uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w tym o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019 oraz udzielenia absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2019 roku.

W dniu 19 czerwca 2020 r. raportem bieżącym ESPI 20/2020 Spółka poinformowała o dokonanych zmianach szacunków wartości prognozowanych przychodów odsetkowych w 2020 r. wynikających z powyżej wskazanych zmian regulacyjnych, w wyniku których zanotowano spadek obrotów w maju o 52% w stosunku do kwietnia oraz o ubieganiu się o dofinansowanie w postaci subwencji finansowej z Polskiego Funduszu Rozwoju S.A.

W dniu 30 czerwca 2020 r. raportem bieżącym ESPI nr 22/2020 Spółka poinformowała o zamiarze ubiegania się o przyznanie świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków Funduszu Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników nieobjętych przestojem.

AKTYWA OGÓLEM

Suma bilansowa Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosła 46 197,5 tys. zł i była o 17 822,4 tys. zł wyższa niż na koniec czerwca 2019 r. oraz o 337,3 tys. zł wyższa niż na koniec marca 2020 r.

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



AKTYWA FINANSOWE

Łączna wartość aktywów finansowych Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosła 45 039,4 tys. zł i była o 18 799,5 tys. zł wyższa niż na koniec czerwca 2019 r. oraz o 475,9 tys. zł wyższa niż na koniec marca 2020 r.

Długoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 34 452,1 tys. zł i były o 15 971,4 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r. oraz o 219,7 tys. zł niższe niż na koniec marca 2020 r.

Krótkoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 10 587,3 tys. zł i były o 2 828,1 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r. oraz o 695,6 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r.

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

Środki pieniężne Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 3 270,9 tys. zł i były o 1 307,7 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r. oraz o 1 948,0 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r.

PASYWA OGÓLEM

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

Zobowiązania długoterminowe Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 11 950,0 tys. zł i były o 7 450,0 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r. oraz wykazywały tę samą wartość co na koniec marca 2020 r.

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 3 917,9 tys. zł i były o 3 224,7 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r. oraz o 821,6 tys. zł niższe niż na koniec marca 2020 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 6 530,3 tys. zł i były o 388,0 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r. oraz o 3 199,1 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec czerwca 2020 r. wyniosły 5 552,0 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również wg stanu na koniec czerwca 2020 r. kwotę 1 347,4 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych za dwa kwartały 2020 r. wyniósł 4 204,6 tys. zł.

Przychody związane z usługami windykacji na zlecenie na koniec czerwca 2020 r. wyniosły 115,2 tys. zł.

Przychody z tytułu zarządzania sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych oraz funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych na koniec czerwca 2020 r. wyniosły 832,1 tys. zł.

Całkowita wartość obliża obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec czerwca 2020 r. wyniosła 1 491 131,1 tys. zł i była o 158 817,6 tys. zł wyższa niż na koniec czerwca 2019 r.

Strukturę portfela na koniec czerwca 2020 r. tworzyły:

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 1 102 638,1 tys. zł - wzrost o 113 096,1 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-06-30;
- portfel obsługiwany na zlecenie o obliżu 127 495,0 tys. zł - spadek o 59 406,1 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-06-30;
- portfel wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliżu 260 998,0 tys. zł - wzrost o 105 127,5 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-06-30;

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 4 391,8 tys. zł i były o 849,7 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r. oraz o 2 043,5 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r. Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej miały koszty osobowe oraz usługi obce.

Koszty wynagrodzeń Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 1 990,0 tys. zł i były o 286,7 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r. oraz o 1 024,3 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r. Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami stanowiły na koniec czerwca 2020 r. ok. 54% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Usługi obce Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 1 319,4 tys. zł i były o 126,9 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2019 r. oraz o 585,4 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r. Koszty usług obcych na koniec II kwartału 2020 r. stanowiły ok. 30% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 5 056,3 tys. zł i były o 1 211,0 tys. zł niższe niż na 30 czerwca 2019 r. oraz o 3 273,2 tys. zł wyższe niż na dzień 31 marca 2020 r.

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

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

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie II kwartału 2020 r. Spółka kontynuowała prace związane z rozwojem narzędzi informatycznych wspomagających proces obsługi wierzytelności zarówno na etapie polubownym, jak i sądowo – egzekucyjnym oraz usprawniających analizy biznesowe i raportowanie. Ponadto Spółka regularnie bada rynek innowacyjnych usług wspomagających procesy biznesowe w celu oceny przydatności nowych technologii do optymalizacji działań operacyjnych realizowanych w Spółce.

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Krzysztof Rożko	6 748 877	6 748 877	80,69%	80,69%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój	1 064 007	1 064 007	12,72%	12,72%
Pozostali akcjonariusze	550 624	550 624	6,59%	6,59%
Razem:	8 363 508	8 363 508	100%	100%

Zaprezentowana powyżej struktura akcjonariatu Centrum Finansowego S.A. przedstawia aktualny na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariat według najlepszej wiedzy Spółki.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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



kw. 2020 r., następnie raportem ESPI nr 25/2020 dokonała aktualizacji informacji na temat wpływu korekty wycen ww. certyfikatów inwestycyjnych na jej wynik z działalności finansowej oraz jej wpływu na wartość kapitału z aktualizacji wyceny.

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

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

W ocenie Zarządu Spółki, rozmiar wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 jest obecnie nieznanym i niemożliwym do oszacowania oraz uzależniony jest od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki. Zarząd Spółki przewiduje, że skutkiem rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19, a w szczególności administracyjnych restrykcji, może być wydłużenie procesów windykacji oraz wydłużenie terminów spłat zadłużenia, w ramach realizacji ugód. Są to jednak przewidywania uwzględniane w dalszej działalności. Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i wpływ epidemii na jej działalność.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWEGO S.A.

Zarząd Spółki Centrum Finansowe S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę, oraz że niniejszy raport zawiera prawdziwy, rzetelny i jasny obraz sytuacji finansowej Spółki.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Beata Borowiecka – Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu
Beata Borowiecka

Piotr Szynalski – Prezes Zarządu

Prezes Zarządu
Piotr Szynalski