



**Centrum
Finansowe S.A.**

Raport kwartalny

Centrum Finansowe S.A.

za IV kwartał 2019 roku

Warszawa, 14 lutego 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.	13

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

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

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

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

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

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

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

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe amortyzowane są liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej tj. poniżej 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 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 ustala się według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów



pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży kredytowej.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



BILANS

		Stan na 2019-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2019 r.	Stan na 2018-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2018 r.
AKTYWA		33 444 667	3 618 848	23 746 882	-1 045 703
A Aktywa trwałe		25 784 568	3 320 625	17 402 624	-81 968
A.I	Wartości niematerialne i prawne	76 025	-21 195	156 702	-22 147
A.I.a	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
A.I.b	Wartość firmy	0	0	0	0
A.I.c	Inne wartości niematerialne i prawne	76 025	-21 195	156 702	-22 147
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	38 925	12 552	40 360	4 735
A.II.a	Środki trwałe	38 925	12 552	40 360	4 735
A.II.b	Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
A.II.c	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
A.III	Należności długoterminowe	0	0	0	0
A.III.a	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
A.III.b	Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
A.IV	Inwestycje długoterminowe	25 463 276	3 411 843	16 227 321	-246 550
A.IV.a	Nieruchomości	347 009	0	585 210	0
A.IV.b	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c	Długoterminowe aktywa finansowe	25 116 266	3 411 843	15 642 111	-246 550
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	206 342	-82 574	978 240	181 994
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	202 904	-62 935	955 163	158 917
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	3 438	-19 639	23 077	23 077
B Aktywa obrotowe		7 660 099	298 223	6 344 258	-963 735
B.I	Zapasy	0	0	0	0
B.I.a	Materiały	0	0	0	0
B.I.b	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
B.I.c	Produkty gotowe	0	0	0	0
B.I.d	Towary	0	0	0	0
B.I.e	Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
B.II	Należności krótkoterminowe	786 339	6 344	440 128	41 671
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	786 339	6 344	440 128	41 671
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	6 740 280	237 473	5 630 462	-1 085 920
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 740 280	237 473	5 630 462	-1 085 920
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133 481	54 406	273 668	80 513



		Stan na	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2019-12-31	w okresie	2018-12-31	w okresie
			IV kw. 2019 r.		IV kw. 2018 r.
PASYWA		33 444 667	3 618 848	23 746 882	-1 045 703
A	Kapitał (fundusz) własny	25 730 029	1 897 969	20 268 774	186 235
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	8 363 508	0
A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
A.III	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	11 698 148	0	6 830 067	0
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	267 685	-51 132	207 118	86 858
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
A.VIII	Zysk (strata) netto	5 400 688	1 949 101	4 868 081	99 377
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 714 638	1 720 879	3 478 108	-1 231 938
B.I	Rezerwy na zobowiązania	700 209	227 350	217 510	41 506
B.I.a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	478 133	192 911	79 369	33 653
B.I.b	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 617	-342	26 959	-4 967
B.I.c	Pozostałe rezerwy	195 459	34 781	111 182	12 820
B.II	Zobowiązania długoterminowe	500 000	-4 000 000	2 000 000	2 000 000
B.II.a	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
B.II.b	Wobec pozostałych jednostek	500 000	-4 000 000	2 000 000	2 000 000
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 790 019	5 229 939	566 081	-3 331 678
B.III.a	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
B.III.b	Wobec pozostałych jednostek	5 788 416	5 253 126	559 231	-3 312 963
B.III.c	Fundusze specjalne	1 604	-23 187	6 849	-18 716
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	724 410	263 590	694 518	58 234
B.IV.a	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	724 410	263 590	694 518	58 234



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2019-12-31	Za okres IV kw. 2019 r.	Stan na 2018-12-31	Za okres IV kw. 2018 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	13 678 899	4 577 653	15 597 366	2 249 554
A.I od jednostek powiązanych	0	0	0	0
A.II pozostałe przychody	13 678 899	4 577 653	15 597 366	2 249 554
B Koszty działalności operacyjnej	8 079 735	2 635 720	8 154 566	2 154 099
B.I Amortyzacja	120 009	34 923	189 420	84 027
B.II Zużycie materiałów i energii	68 448	19 474	88 099	35 179
B.III Usługi obce	2 511 562	706 157	2 116 139	630 129
B.IV Podatki i opłaty	659 981	309 130	472 037	143 118
B.V Wynagrodzenia	3 934 003	1 356 702	4 422 107	1 072 331
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	696 996	177 430	784 207	168 201
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	88 735	31 904	82 556	21 115
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	5 599 164	1 941 933	7 442 800	95 455
D Pozostałe przychody operacyjne	1 071 141	184 907	1 117 980	313 892
E Pozostałe koszty operacyjne	24 612	0	526 048	70 557
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 645 693	2 126 840	8 034 733	338 790
G Przychody finansowe	412 611	265 327	9 730	1 665
G.I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
G.I.a od jednostek powiązanych	0	0	0	0
G.II Odsetki, w tym:	8 925	3 590	9 730	1 665
G.II.a od jednostek powiązanych	0	0	0	0
G.III Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
G.IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
G.IV Inne	403 686	261 737	0	0
H Koszty finansowe	381 517	35 942	1 981 459	222 929
H.I Odsetki, w tym:	165 783	51 019	17 158	16 765
H.I.a dla jednostek powiązanych	163 309	48 964	16 736	16 736
H.II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
H.III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
H.IV Inne	215 735	-15 077	1 964 301	206 163
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	6 676 787	2 356 224	6 063 004	117 526
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
J.I Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
J.II Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K Zysk (strata) brutto (I±J)	6 676 787	2 356 224	6 063 004	117 526
L Podatek dochodowy	1 276 099	407 123	1 194 923	18 149
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	5 400 688	1 949 101	4 868 081	99 377

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Stan na 2018-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 830 067	0	4 868 081	11 698 148
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	207 118	322 418	382 985	267 685
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	5 400 688	5 400 688
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	20 268 774	10 058 580	15 519 835	25 730 029

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

	Stan na 2017-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2018-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 109 680	0	720 388	6 830 067
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	153 193	369 485	423 410	207 118
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	720 388	720 388	0
Zysk (strata) netto	720 388	720 388	4 868 081	4 868 081
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	15 346 769	1 810 261	6 732 266	20 268 774

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

	Stan na 2019-09-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	11 698 148	0	0	11 698 148
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	318 817	101 543	50 411	267 685
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	3 451 587	0	1 949 101	5 400 688
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	23 832 060	101 543	1 999 512	25 730 029

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

	Stan na 2018-09-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2018-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 830 067	0	0	6 830 067
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	120 260	47 801	134 660	207 118
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	4 768 704	0	99 377	4 868 081
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	20 082 539	47 801	234 036	20 268 774



RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres	Za okres	Okres	Za okres
	od 2019-01-01 do	IV kw. 2019 r.	od 2018-01-01 do	IV kw. 2018 r.
	2019-12-31		2018-12-31	
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	10 323 902	3 950 073	23 693 305	-1 070 075
A.I Zysk za rok obrotowy	5 400 688	1 949 101	4 869 414	100 710
A.II Korekty razem	4 923 214	2 000 971	18 823 891	-1 170 785
A.II.a Amortyzacja	120 009	41 007	189 420	84 027
A.II.b Zyski (straty) z różnic kursowych	0	0	0	0
A.II.c Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	156 858	47 429	7 428	15 100
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-470 697	-267 998	91 303	91 051
A.II.e Zmiana stanu rezerw	482 699	227 350	-43 181	41 506
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
A.II.g Zmiana stanu należności	-346 211	-6 344	616 619	-47 261
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	223 939	229 939	-2 105 631	-2 873 386
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	941 978	291 758	102 154	439 263
A.II.k Inne korekty	3 814 639	1 437 830	19 965 779	1 078 915
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-13 578 287	-6 509 527	-25 836 622	-64 951
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-5 136	0	-64 784	0
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	252	0
B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-32 761	-26 327	-85 809	-66 616
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	37 094	31 057	0	0
B.V Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
B.VI Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	302 000	3 050	0	0
B.VII Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-13 888 409	-6 520 897	-25 696 010	0
B.VIII Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0	0
B.IX Pożyczki udzielone	0	0	0	0
B.X Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0	0	0	0
B.XI Otrzymane odsetki	8 925	3 590	9 730	1 665
B.XII Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
B.XIII Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
C Przepływy pieniężne z działalności finansowej	3 334 217	948 981	267 714	-531 893
C.I Wpływy z tytułu emisji akcji	0	0	0	0
C.II Nabycie akcji własnych	0	0	0	0
C.III Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
C.IV Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
C.V Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 500 000	1 000 000	2 000 000	1 000 000
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	0	0	0	0
C.VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
C.VIII Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
C.IX Odsetki zapłacone	-165 783	-51 019	-17 158	-16 765
C.X Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
C.XI Inne wydatki finansowe	0	0	-1 715 128	-1 515 128
D Przepływy pieniężne netto razem	79 832	-1 610 473	-1 875 602	-1 666 919
E Środki pieniężne na początek okresu	407 839	2 098 144	2 283 441	2 074 757
F Środki pieniężne na koniec okresu	487 671	487 671	407 839	407 839

DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO SA

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

Oferta Spółki obejmuje usługi w zakresie:

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

Na rynku usług windykacyjnych Centrum Finansowe S.A. specjalizuje się w zarządzaniu wierzytelnościami 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 2019-12-31	Liczba etatów na 2019-09-30	Liczba etatów na 2018-12-31	Liczba etatów na 2018-09-30
Zatrudnienie ogółem	44	44	42	42
Zarząd	2	2	2	2
Kadra kierownicza	9	10	8	7
Wsparcie	13	12	11	11
Biznes	20	20	21	22
Liczba umów zlecenia	1	0	2	2

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 24 października 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 20/2019 Spółka opublikowała wstępne wyniki finansowe Spółki po III kwartałach 2019 r.

W dniu 8 listopada 2019 r. raportem bieżącym EBI nr 20/2019 Spółka opublikowała raport kwartalny Spółki za III kw. 2019 r.

W dniu 2 grudnia 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 22/2019 Spółka poinformowała o podjęciu decyzji o zamiarze potencjalnej emisji obligacji, natomiast w dniu 3 grudnia 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 23/2019 Spółka przekazała informację o akceptacji przez Radę Nadzorczą zamiaru potencjalnej emisji obligacji na około 7-15 mln zł w celu nabycia wierzytelności lub certyfikatów inwestycyjnych dedykowanego dla Spółki funduszu sekurytyzacyjnego. Następnie w dniu 18 grudnia 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 26/2019 Spółka podała do



publicznej wiadomości informację o podjęciu uchwały w sprawie emisji nie więcej niż 15.000 (słownie: piętnastu tysięcy) szt. obligacji, na okaziciela, niemających formy dokumentu, serii A, o wartości nominalnej 1.000 PLN każda. O osiągnięciu minimalnej liczby obligacji na które złożono ważne zapisy Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 1/2020. W dniu 17 stycznia 2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału łącznie 11.450 (słownie: jedenastu tysięcy czterystu pięćdziesięciu) obligacji na okaziciela, niemających formy dokumentu, serii A, o wartości nominalnej 1.000 każda i o łącznej wartości nominalnej 11.450.000, o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 2/2020. Obligacje zostały zarejestrowane w KDPW w dniu 28 stycznia 2020 r., o czym Spółka komunikowała raportem bieżącym ESPI nr 7/2020. Zgodnie z informacjami komunikowanymi raportem bieżącym ESPI 3/2020, zabezpieczenie obligacji stanowi zastaw rejestrowy ustanowiony na certyfikatach inwestycyjnych funduszu CF 1 Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

W dniu 6 grudnia 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 24/2019 Spółka opublikowała informację o wygraniu aukcji na zakup wierzytelności o wartości nominalnej około 24 mln zł. W dniu 13 grudnia 2019 r. raportem bieżącym ESPI 25/2019 Emitent poinformował o doświadczeniu skutku tej transakcji.

W dniu 18 grudnia 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 27/2019 Spółka podała do publicznej wiadomości informację o złożeniu zapisu i opłaceniu certyfikatów inwestycyjnych CF1 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego jedynym uczestnikiem jest Spółka, za łączną kwotą około 4,35 mln zł.

AKTYWA OGÓŁEM

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła 33 444,7 tys. zł i była o 9 697,8 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2018 r. oraz o 3 618,8 tys. zł wyższa niż na koniec września 2019 r.

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

AKTYWA FINANSOWE

Łączna wartość aktywów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła 31 856,5 tys. zł i była o 10 584,0 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2018 r. oraz o 3 649,3 tys. zł wyższa niż na koniec września 2019 r.

Długoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosły 25 116,3 tys. zł i były o 9 474,2 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2018 r. oraz o 3 411,8 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r.

Krótkoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosły 6 740,3 tys. zł i były o 1 109,8 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2018 r. oraz o 237,5 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r.

Głównym czynnikiem determinującym wzrost wartości aktywów finansowych było objęcie certyfikatów inwestycyjnych CF1 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego jedynym uczestnikiem jest Spółka za łączną kwotą około 4,35 mln zł.

Środki pieniężne Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosły 487,7 tys. zł i były o 79,8 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2018 r. oraz o 1 610,5 tys. zł niższe niż na koniec września 2019 r.

PASYWA OGÓŁEM

Na zmianę poziomu pasywów w IV kwartale 2019 r. główny wpływ miał wzrost kapitałów własnych w związku z wypracowanym zyskiem, a także wzrost zobowiązań.

W IV kwartale 2019 r. Spółka powiększyła zobowiązania z tytułu kredytów o 1 mln zł, przy czym zobowiązania w łącznej kwocie 5 mln zł zostały przesunięte w bilansie do pozycji zobowiązań krótkoterminowych ze względu na rezydujący termin zapadalności do jednego roku.



PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosły 13 678,9 tys. zł i były o 1 918,5 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2018 r. oraz o 4 577,7 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec grudnia 2019 r. wyniosły 11 974,3 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również wg stanu na koniec grudnia 2019 r. kwotę 165,7 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych w 2019 r. wyniósł 11 808,6 tys. zł.

Przychody związane z usługami windykacji na zlecenie na koniec grudnia 2019 r. wyniosły 942,2 tys. zł.

Przychody z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec grudnia 2019 r. wyniosły 1 444,7 tys. zł.

Całkowita wartość obliwa obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec grudnia 2019 r. wyniosła 1 466 355,0 tys. zł i była o 202 735,5 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2018 r.

Strukturę portfela na koniec grudnia 2019 r. tworzyły:

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliwu 1 077 358,5 tys. zł - wzrost o 126 442,3 tys. zł w stosunku do stanu z 2018-12-31;
- portfel obsługiwany na zlecenie o obliwu 160 231,2 tys. zł - spadek o 70 135,0 tys. zł w stosunku do stanu z 2018-12-31;
- portfel wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliwu 228 765,4 tys. zł - wzrost o 146 428,3 tys. zł w stosunku do stanu z 2018-12-31;

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosły 8 079,7 tys. zł i były o 74,8 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2018 r. oraz o 2 635,7 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r.

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

Wynagrodzenia na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosły 3 934,0 tys. zł i były o 488,1 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2018 r. oraz o 1 356,7 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r. Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami stanowiły na koniec grudnia 2019 r. ok. 57% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Usługi obce w Spółce na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosły 2 511,6 tys. zł i były o 395,4 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2018 r. oraz o 706,2 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r. Koszty usług obcych na koniec IV kwartału 2019 r. stanowiły ok. 31% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Pozostałe koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosły 937,2 tys. zł (około 15% kosztów działalności operacyjnej) i były o 105,1 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2018 r. oraz o 395,4 tys. zł wyższe niż na koniec września 2019 r.

PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki za IV kwartały 2019 roku wyniosły 10 323,9 tys. zł. Kwota ta stanowi około 44% wartości przepływów z działalności operacyjnej w roku 2018. Duża różnica wynika przede wszystkim z wysokiej bazy w 2018 r. tj. wysokich jednorazowych odzysków zrealizowanych na pakietach wierzytelności własnych.

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

W IV kwartale 2019 roku nie było zmian w składzie organów statutowych Spółki.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie IV kwartału 2019 r. Spółka kontynuowała prace związane z rozwojem narzędzi informatycznych wspomagających proces obsługi wierzytelności zarówno na etapie polubownym, jak i sądowo – egzekucyjnym oraz usprawniających analizy biznesowe i raportowanie. Ponadto Spółka regularnie bada rynek innowacyjnych usług wspomagających procesy biznesowe w celu oceny przydatności nowych technologii do optymalizacji działań operacyjnych realizowanych w Spółce.

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

W dniu 8 listopada 2019 r. raportem bieżącym ESPI nr 21/2019 Spółka poinformowała o przyjęciu zaktualizowanej prognozy wyniku netto Spółki na rok 2019, który powinien wynieść około 4,65 mln zł. Aktualizacja prognozy wynikała z osiągniętych w III kwartale 2019 r. wyników finansowych przekraczających założenia dotychczasowej prognozy oraz przesłanki wskazujące na utrzymanie pozytywnych trendów w portfelu wierzytelności własnych oraz zarządzanych funduszy sekurytyzacyjnych. Ostateczny zysk netto na koniec 2019 r. wyniósł 5,4 mln zł. Osiągnięcie zysku netto powyżej poziomu zakładanego w zaktualizowanej prognozie, jest wynikiem w szczególności wyższych odzysków zrealizowanych na portfelu własnym Spółki, wzrostu wartości posiadanych certyfikatów inwestycyjnych funduszu sekurytyzacyjnego CF1 NSFIZ oraz wyższych przychodów z windykacji na zlecenie.

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

28 stycznia 2020 r. raportem bieżącym ESPI 5/2020 Spółka oblikowała wstępne wyniki finansowe po czterech kwartałach 2019 roku.

28 stycznia 2020 r. raportem bieżącym ESPI 6/2020 Spółka poinformowała o złożeniu zapisu i opłaceniu certyfikatów inwestycyjnych CF1 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego, którego jedynym uczestnikiem jest Spółka, za łączną kwotą około 6 mln zł.

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