

## **A. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

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

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

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

W styczniu 2020 r. Spółka wyemitowała obligacje dwuletnie o łącznej wartości nominalnej 11.450.000,00 zł (słownie: jedenaście milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy). Celem emisji obligacji było pozyskanie środków na zakup pakietów wierzytelności na rachunek własny lub dedykowanego Spółce funduszu sekurytyzacyjnego CF1 NSFIZ.

Wpływ epidemii koronawirusa COVID-19 na działalność Spółki.

Zarząd Spółki Centrum Finansowe S.A. informuje, iż działalność operacyjna Spółki jest wykonywana w sposób niezakłócony. W celu ograniczenia zagrożenia dla pracowników Spółki w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID 19, począwszy od dnia 16 marca 2020 r., przez niezbędny okres, pracownicy, których fizyczna obecność w siedzibie Spółki nie jest konieczna do zapewnienia realizacji bieżących procesów kancelaryjnych, wykonują pracę w sposób zdalny. Na chwilę obecną Zarząd Spółki obserwuje przesunięcie terminów przeprowadzania aukcji na zakup wierzytelności oraz przesunięcie terminów spraw sądowych. Ponadto Zarząd Spółki przewiduje, że skutkiem rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19, a w szczególności administracyjnych restrykcji, które ograniczają w wielu branżach możliwość wykonywania działalności handlowej oraz usługowej, może być wydłużenie procesów windykacji oraz wydłużenie terminów spłat zadłużenia, w ramach realizacji uгод.

W ocenie Zarządu Spółki, rozmiar wpływu rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19 jest obecnie nieznany i niemożliwy do oszacowania oraz uzależniony jest od czynników, które pozostają poza wpływem lub kontrolą ze strony Spółki.

Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i wpływ epidemii na jej działalność.

### **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 2019 r. oraz 2018 r. zostały sporządzone uwzględniając pełne lata kalendarzowe. Sprawozdanie finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując takie same zasady (politykę) rachunkowości.

Centrum Finansowe SA  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

## 5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

### Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<b>Wartość początkowa</b>						
Saldo otwarcia	-	-	871.161,72	-	-	871.161,72
Zwiększenia, z tego:	-	-	5.136,45	-	-	5.136,45
Nabycie	-	-	5.136,45	-	-	5.136,45
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	<b>876.298,17</b>	-	-	<b>876.298,17</b>
<b>Umorzenie</b>						
Saldo otwarcia	-	-	714.459,27	-	-	714.459,27
Zwiększenia, z tego:	-	-	85.813,87	-	-	85.813,87
Amortyzacja okresu	-	-	85.813,87	-	-	85.813,87
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	<b>800.273,14</b>	-	-	<b>800.273,14</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość netto</b>						
Saldo otwarcia	-	-	156.702,45	-	-	156.702,45
Saldo zamknięcia	-	-	76.025,03	-	-	76.025,03

### 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
<b>Wartość początkowa</b>						
Saldo otwarcia	-	-	824.935,55	0	-	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	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	<b>871.161,72</b>	<b>0</b>	-	<b>871.161,72</b>
<b>Umorzenie</b>						
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
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-

Centrum Finansowe SA  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	<b>714,459,27</b>	-	<b>714,459,27</b>
<b><u>Odpisy aktualizujące</u></b>	-	-	-	-	-
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	-	-	-
<b><u>Wartość netto</u></b>					
Saldo otwarcia	-	-	201.823,42	-	201.823,42
Saldo zamknięcia	-	-	156.702,45	-	156.702,45

Centrum Finansowe SA  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

## 6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

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

Centrum Finansowe SA  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku**

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania a gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
<b><u>Wartość początkowa</u></b>									
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	-	261,135,55	0	260,755,91	-	-	521,891,46
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	62,259,79	-	23,549,52	-	-	85,809,31
Nabycie	-	-	-	62,259,79	-	23,549,52	-	-	85,809,31
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	11,305,00	-	2,118,30	-	-	13,423,30
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	11,305,00	-	2,118,30	-	-	13,423,30
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	-	312,090,34	0	282,187,13	-	-	594,277,47
<b><u>Umorzenie</u></b>									
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	-	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
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	11,305,00	-	2,118,30	-	-	13,423,30
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	-	272,709,05	0	281,208,20	-	-	553,917,25
<b><u>Odpisy aktualizujące</u></b>									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b><u>Wartość netto</u></b>									
<b>Saldo otwarcia</b>	-	-	-	47,341,68	0	5,281,90	-	-	52,623,58
<b>Saldo zamknięcia</b>	-	-	-	39,381,29	0	978,93	-	-	40,360,22

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

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

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.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku ogólna wartość bilansowa inwestycji wyniosła 21.857.783,00 zł i podlegała podziałowi na część długoterminową 16.227.321,38 zł i krótkoterminową 5.630.461,62 zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 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 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>6.740.279,50</b>	<b>5.630.461,62</b>
- inwestycje w nieruchomości	-	-
- inwestycje w pakiety własne	6.252.608,64	5.222.623,12
- środki pieniężne	487.670,86	407.838,50
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>25.463.275,60</b>	<b>16.227.321,38</b>
- inwestycje w nieruchomości	347.009,43	585.209,95
- inwestycje w pakiety wierzytelności	15.728.950,33	14.018.286,85
- certyfikaty inwestycyjne CF1 NSFIZ	9.387.315,84	1.623.824,58
<b>Suma</b>	<b>32.203.555,10</b>	<b>21.857.783,00</b>

Na dzień bilansowy wycena inwestycji była następująca:

**31 grudnia 2019 roku**

(w złotych)	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Przychód /Koszt rozpoznany w 2019 roku	Aktualizacja do wartości godziwej
Pakiet wierzytelności 4 (data umowy 2009.09.30)	19 004 227,68	5101	0,00	964 460,16	0,00
Pakiet wierzytelności 14 (data umowy 2010.05.18)	2 388 173,22	338	3 378,00	37 650,06	15,00
Pakiet wierzytelności 28 (data umowy 2010.11.22)	24 044 271,18	1746	47 907,00	768 777,99	478,00
Pakiet wierzytelności 32 (data umowy 2010.12.28)	2 502 522,14	38	209 437,00	71 338,41	5 954,00
Pakiet wierzytelności 35 (data umowy 2011.02.11)	1 870 445,33	9	212 357,00	-90 359,18	13 408,00
Pakiet wierzytelności 42 (data umowy 2011.08.17)	1 237 450,16	99	0,00	961,76	0,00
Pakiet wierzytelności 56 (data umowy 2012.04.11)	176 048,58	1	130 041,00	79 056,00	4 175,00
Pakiet wierzytelności 60 (data umowy 2012.06.26)	498 726,93	5	379 796,00	12 364,55	20 086,00
Pakiet wierzytelności 61 (data umowy 2012.06.26)	3 258 530,70	14	205 568,00	3 270,75	11 236,00
Pakiet wierzytelności 66 (data umowy 2012.10.05)	961 199,62	359	186 952,00	20 256,47	9 381,00
Pakiet wierzytelności 67 (data umowy 2012.10.18)	779 245,56	22	0,00	3 188,05	0,00
Pakiet wierzytelności 68 (data umowy 2012.11.26)	3 648 977,00	6	0,00	74 210,00	0,00
Pakiet wierzytelności 69 (data umowy 2012.11.26)	131 317,45	41	0,00	-46,58	0,00
Pakiet wierzytelności 70 (data umowy 2013.01.18)	85 335,90	1	52 621,00	27 248,72	3 328,00

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzytelności 71 (data umowy 2013.03.20)	847 347,02	18	0,00	9 213,26	0,00
Pakiet wierzytelności 73 (data umowy 2013.03.29)	859 110,92	4	0,00	35 658,82	0,00
Pakiet wierzytelności 74 (data umowy 2013.04.24)	394 203,28	2	80 312,00	12 037,43	3 684,00
Pakiet wierzytelności 78 (data umowy 2013.08.02)	186 740,00	2	123 764,00	8 861,00	2 397,00
Pakiet wierzytelności 80 (data umowy 2013.08.21)	286 654,00	11	74 440,00	94 677,72	1 899,00
Pakiet wierzytelności 83 (data umowy 2013.12.18)	62 850,32	22	0,00	6 055,69	0,00
Pakiet wierzytelności 84 (data umowy 2016.11.25)	32 597 558,29	2904	1 140 028,00	525 601,23	17 317,00
Pakiet wierzytelności 85 (data umowy 2017.02.27)	1 412 845,35	4213	151 695,00	102 062,32	-2 783,00
Pakiet wierzytelności 86 (data umowy 2017.05.24)	7 152 129,89	13823	97 057,00	44 205,13	249,00
Pakiet wierzytelności 87 (data umowy 2017.06.19)	15 097 213,46	12	442 256,00	-75 328,79	2 701,00
Pakiet wierzytelności 88 (data umowy 2017.08.24)	13 428 033,62	485	501 480,00	34 748,72	4 205,00
Pakiet wierzytelności 89 (data umowy 2017.12.20)	13 176 949,42	609	515 090,00	155 762,05	11 036,00
Pakiet wierzytelności 90 (data umowy 2018.02.13)	253 771 767,27	3550	7 836 082,00	3 409 017,32	150 878,00
Pakiet wierzytelności 91 (data umowy 2018.02.22)	40 127 768,43	829	2 018 575,00	845 488,40	36 102,00
Pakiet wierzytelności 92 (data umowy 2018.03.08)	12 150 703,79	1058	1 028 041,00	827 673,63	25 986,00
Pakiet wierzytelności 93 (data umowy 2018.04.26)	4 694 944,43	283	121 240,00	164 241,03	3 424,00
Pakiet wierzytelności 94 (data umowy 2019.02.11)	3 087 071,57	266	226 169,00	177 904,03	2 290,00
Pakiet wierzytelności 95 (data umowy 2019.02.11)	2 257 376,94	158	298 587,00	303 949,61	3 607,00
Pakiet wierzytelności 96 (data umowy 2019.03.01)	11 951 888,94	915	1 508 091,00	2 114 360,23	18 851,00
Pakiet wierzytelności 97 (data umowy 2019.07.04)	2 497 261,52	152	188 373,00	79 407,16	839,00
Pakiet wierzytelności 98 (data umowy 2019.08.27)	22 405 853,99	589	2 021 128,00	171 210,97	-19 233,00
Pakiet wierzytelności 99 (data umowy 2019.12.13)	14 602 125,16	1371	2 181 094,00	15 016,00	-5 007,00
	<b>513 634 869,06</b>		<b>21 981 559,00</b>	<b>11 034 200,12</b>	<b>326 503,00</b>

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 wierzytelności 2 (data umowy 2009.06.03)	10 361 667,35	100	0,00	90 418,26	0,00
Pakiet wierzytelności 4 (data umowy 2009.09.30)	19 004 227,68	5101	173 215,00	810 872,92	1 874,00
Pakiet wierzytelności 5 (data umowy 2009.11.23)	2 944 961,85	424	0,00	102 051,77	0,00
Pakiet wierzytelności 9 (data umowy 2010.01.28)	397 840,33	3	-0,01	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 14 (data umowy 2010.05.18)	2 388 173,22	338	31 408,00	50 691,74	364,00
Pakiet wierzytelności 16 (data umowy 2010.07.05)	1 563 438,67	241	-0,01	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 28 (data umowy 2010.11.22)	24 044 271,18	1746	339 059,00	387 845,86	4 325,00
Pakiet wierzytelności 32 (data umowy 2010.12.28)	2 502 522,14	38	151 690,00	-491 509,73	4 807,00
Pakiet wierzytelności 35 (data umowy 2011.02.11)	1 870 445,33	9	315 176,00	241 173,21	18 267,00
Pakiet wierzytelności 40 (data umowy 2011.05.17)	1 491 785,70	3	0,00	-528 926,31	0,00
Pakiet wierzytelności 42 (data umowy 2011.08.17)	1 237 450,16	99	6 084,00	14 909,74	78,00
Pakiet wierzytelności 48 (data umowy 2011.12.29)	1 959 832,93	326	0,00	19 228,08	0,00
Pakiet wierzytelności 56 (data umowy 2012.04.11)	176 048,58	1	49 237,00	-4 674,54	2 427,00
Pakiet wierzytelności 58 (data umowy 2012.05.28)	1 510 208,77	3	0,00	-237 318,29	0,00
Pakiet wierzytelności 60 (data umowy 2012.06.26)	498 726,93	5	368 570,00	-35 087,64	21 412,00
Pakiet wierzytelności 61 (data umowy 2012.06.26)	3 258 530,70	14	220 574,00	42 287,49	15 575,00
Pakiet wierzytelności 64 (data umowy 2012.08.14)	97 815,81	21	0,02	-3 836,57	0,00
Pakiet wierzytelności 66 (data umowy 2012.10.05)	961 199,62	359	186 979,00	18 114,84	9 755,00
Pakiet wierzytelności 67 (data umowy 2012.10.18)	779 245,56	22	722,00	11 374,89	9,00
Pakiet wierzytelności 68 (data umowy 2012.11.26)	3 648 977,00	6	182 307,99	18 727,11	9 518,00
Pakiet wierzytelności 69 (data umowy 2012.11.26)	131 317,45	41	1 180,00	16 611,20	10,00

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzytelności 70 (data umowy 2013.01.18)	85 335,90	1	44 790,00	10 401,36	1 392,00
Pakiet wierzytelności 71 (data umowy 2013.03.20)	847 347,02	18	49 382,00	33 807,29	335,00
Pakiet wierzytelności 73 (data umowy 2013.03.29)	859 110,92	4	156 931,00	47 833,85	2 422,00
Pakiet wierzytelności 74 (data umowy 2013.04.24)	394 203,28	2	80 348,00	-5 817,13	3 720,00
Pakiet wierzytelności 75 (data umowy 2013.06.13)	198 000,00	1	-0,01	6 094,19	0,00
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	113 589,00	-61 202,55	2 938,00
Pakiet wierzytelności 80 (data umowy 2013.08.21)	286 654,00	11	67 119,00	-20 419,11	522,00
Pakiet wierzytelności 83 (data umowy 2013.12.18)	62 850,32	22	902,00	-518,62	6,00
Pakiet wierzytelności 84 (data umowy 2016.11.25)	32 597 558,29	2904	2 043 849,00	917 136,20	37 281,00
Pakiet wierzytelności 85 (data umowy 2017.02.27)	1 412 845,35	4213	101 059,00	-222 014,53	-5 431,00
Pakiet wierzytelności 86 (data umowy 2017.05.24)	7 152 129,89	13823	143 211,00	-24 825,50	-400,00
Pakiet wierzytelności 87 (data umowy 2017.06.19)	15 097 213,46	12	779 105,00	-17 825,87	4 619,00
Pakiet wierzytelności 88 (data umowy 2017.08.24)	13 428 033,62	485	738 747,00	132 886,57	6 516,00
Pakiet wierzytelności 89 (data umowy 2017.12.20)	13 176 949,42	609	619 774,00	147 371,71	5 999,00
Pakiet wierzytelności 90 (data umowy 2018.02.13)	253 771 767,27	3550	9 158 463,00	8 183 439,90	74 154,00
Pakiet wierzytelności 91 (data umowy 2018.02.22)	40 127 768,43	829	2 034 652,00	678 534,72	15 093,00
Pakiet wierzytelności 92 (data umowy 2018.03.08)	12 150 703,79	1058	961 469,00	486 869,81	12 884,00
Pakiet wierzytelności 93 (data umowy 2018.04.26)	4 694 944,43	283	121 318,00	-219 021,36	1 258,00
<b>SUMA</b>	<b>477 388 459,38</b>	<b>36 741,00</b>	<b>19 240 909,97</b>	<b>10 595 684,96</b>	<b>251 729,00</b>

## 8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	223.467,00	955.163,00
Rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, NW, prowizji za udzielenie kredytu i inne	136.918,38	296.745,00
<b>Razem długoterminowe</b>	<b>266.904,50</b>	<b>978.239,92</b>
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>93.480,88</b>	<b>273.668,08</b>

## 9. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. posiadał 6.751.000 akcji, Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO 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 S.A. przestał być akcjonariuszem Spółki, a tym samym nie posiadał zaangażowania w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Fundusze zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały 5.200.800 akcji, Pan Krzysztof Rożko posiadał 1.350.200 akcji, Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO 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, Pan Krzysztof Rożko posiadał 1.350.200 akcji, Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty



Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

AGRO Kapitał na Rozwój posiadał 1.064.007 natomiast 749.587 akcji posiadali pozostali inwestorzy.

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

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

**31 grudnia 2019 roku**

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

**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%
<b>Razem</b>	<b>8.363.508</b>	<b>8.363.508</b>		<b>8.363.508,00</b>	<b>100,00%</b>

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 2019 roku wynosił 11.698.148,03 zł. Stan kapitału zapasowego na 31 grudnia 2018 roku wynosił 6.830.067,34 zł. W ciągu 2019 roku uległ zwiększeniu o 4.868.080,69 zł z tytułu podziału wyniku finansowego za 2018 rok.

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

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

## 10. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2019 Spółka finansowała swoją działalność kredytem rewolwingowym w kwocie udzielenia 5.000.000,00 zł z okresem kredytowania do dnia 31 grudnia 2020 r. oraz kredytem obrotowym ratałnym w kwocie 500.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 30 listopada 2022 r. Na dzień 31 grudnia 2019 roku oba kredyty były wykorzystane w pełnej kwocie.

Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień 31 grudnia 2018 Spółka finansowała swoją działalność kredytem rewalwingowym w kwocie udzielenia 5.000.0000,00 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.

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

(w złotych)	31 grudnia 2018 roku
<b>Krótkoterminowe</b>	
Inne kredyty:	
<b>Razem krótkoterminowe</b>	<b>0,00</b>
<b>Długoterminowe</b>	
Inne kredyty:	
<b>Razem długoterminowe</b>	<b>2.000.000,00</b>
- kredyt bankowy rewalwingowy – w kwocie 5.000.000,00 złotych	2.000.000,00

## 11. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

### *Podział zysku za rok 2018*

W dniu 24 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2018. Zgodnie z uchwałą zysk netto za rok obrotowy 2018 w wysokości 4.868.080,69 zł został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego.

### *Podział zysku za rok bieżący*

Zysk za rok 2019 w kwocie 5.422.126,84 zł Zarząd Spółki proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Centrum Finansowe SA  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

## 12. REZERWY

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

### Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

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

### Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2018 roku</b>	<b>50.389,00</b>	<b>27.281,00</b>	<b>183.020,88</b>	<b>260.690,88</b>
Zwiększenia	28.980,00	-	-	28.980,00
Wykorzystanie	-	-	-	548.996,00
Rozwiązanie	-	322	71.839,26	72.161,26
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2018 roku, w tym:</b>	<b>79.369,00</b>	<b>26.959,00</b>	<b>111.181,62</b>	<b>217.509,62</b>
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. W roku 2019 nastąpiło dalsze rozwiązanie odpisu na kwotę 20.195,62 zł. Wartość odpisu aktualizującego na 31 grudnia 2019 roku wynosiła 20.704,58 zł.

#### 14. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

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

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

Zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingu nie są dyskontowane ponieważ podlegają oprocentowaniu. Zgodnie z polityką rachunkowości, dyskontowane są zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za zakupione pakiety wierzytelności. Odwracanie dyskonta jest odnoszone w ciężar kosztów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu odroczonej płatności.

#### 15. AKTYWA I PASYWA SOCJALNE

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

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

##### **Aktywa i pasywa Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych**

(w złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne (stan rachunku bankowego)	1.603,58	6.849,16
Stan ZFŚS (pasywa)	1.603,58	6.849,16

##### **Wpływy i wydatki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych**

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Wpłaty wniesione do Funduszu w bieżącym okresie	50.270,15	54.122,07
Bezzwrotne wydatki Funduszu	55.515,73	57.563,88

Centrum Finansowe SA  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

**16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW**

(w złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; z tego:	-	-
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	677.672,73	694.517,78
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	593,00	12.230,28
- przychody przyszłych okresów	593,00	12.230,28
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; z tego:	677.079,73	682.287,50
- Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	18.000,00	18.000,00
- Rezerwa na VAT (zmiana struktury)	227.172,00	-
- Rezerwa na odszkodowanie Kancelaria Prawna	304.231,90	332.231,81
- Rezerwa na pozew pracowniczy	-	30.475,83
- Rezerwa na zwrot prowizji dla TFI – sprzedaż wierzytelności	-	-
- Odstąpienie od umowy sprzedaży wierzytelności własnych	-	-
- Rezerwa na koszty – pozostałe	30.675,83	49.775,00
- Rezerwa na premie roczne	97.000,00	250.000,00
- Składki ZUS od wynagrodzeń niewypłaconych	-	1.804,86
<b>Rozliczenia międzyokresowe – razem</b>	<b>677.672,73</b>	<b>694.517,78</b>

**17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI**

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

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

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

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

## 19. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

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

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

## 20. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Na dzień 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie poza umowami dotyczącymi leasingu operacyjnego opisanego w notcie 6.

## 21. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

### Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

Rodzaj działalności (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Prowizja z tytułu usług windykacyjnych na zlecenie	990.702,50	2.390.921,89
Windykacja pakietów wierzytelności własnych	11.199.934,67	12.468.682,71
Zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi	1.444.731,54	682.896,18
Inne	43.530,29	54.865,64
<b>Razem</b>	<b>13.678.899,00</b>	<b>15.597.366,42</b>

Koszty bezpośrednio związane z procesem windykacji, które ujęto w modelu wyceny do wartości godziwej pakietów wierzytelności poniesione w 2019 roku wyniosły 685.996,38 złotych zaś w 2018 roku 1.403.323,88 złotych.

### Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Obszar działalności (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Polska	13.678.899,00	15.597.366,42
<b>Przychody netto ze sprzedaży, razem</b>	<b>13.678.899,00</b>	<b>15.597.366,42</b>

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

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

**22. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH**

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku	Za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku
<b>Zysk brutto</b>	<b>6.677.741,84</b>	<b>6.063.003,69</b>
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	<b>11.832.844,66</b>	<b>12.787.767,36</b>
- odsetki od inwestycji	11.199.934,67	12.468.682,71
- przychody z wycen certyfikatów CF1 NSFIZ	403.686,08	-
- rozwiązanie rezerwy urlopowej	-	71.839,26
- przychody przyszłych okresów – zrealizowane	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	20.195,62	66.363,80
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	342,00	322,00
- przychód z tytułu korekty rocznej VAT	-	166.000,00
- przychody z tytułu rozliczenia kosztów zastępstwa procesowego	-	-
- inne przychody	208.686,29	14.559,59
(+) Przychody niebilansowe podlegające opodatkowaniu	16.193.407,13	31.962.026,53
- nadwyżka ceny nad zyskiem ze sprzedaży inwestycji	-	-
- zrealizowane wpływy z aktywów finansowych	15.777.206,61	31.932.026,53
- przychód z tytułu korekty rocznej VAT	166.000,00	-
- rezygnacja z wynagrodzenia 2 członków RN	12.000,00	30.000,00
- dodatkowy przychód z tytułu sprzedaży nieruchomości	238.200,52	-
(+) Koszty roku bieżącego nieuwzględniane za koszty uzyskania przychodu	917.944,21	2.909.882,39
- wpłaty na PFRON	57.001,00	57.353,00
- premia prowizyjna i nagrody (naliczone)	241.612,25	261.840,37
- rozliczenia międzyokresowe bierne, rezerwy	18.000,00	18.000,00
- korekta przychodów odsetkowych	165.734,55	1.872.997,75
- różnica w rezerwie na świadczenia emerytalne	-	-
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe	84.277,29	-



Centrum Finansowe SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

- wydatki reprezentacyjne	19.884,33	17.495,43
- rezerwa na odszkodowanie Kancelaria Prawna	-	267.231,81
- rezerwa na pozew pracowniczy	-	-
- częściowe odstąpienie od umowy sprzedaży wierzytelności własnych	-	-
- rezerwa na zwrot prowizji dla TFI od sprzedaży wierzytelności	-	-
- koszty zwrotne na pakietach zamkniętych	48.331,27	-
- odsetki budżetowe	-	392,80
- inne, w tym:	227.172,00	51.547,27
- korekta VAT naliczonego	227.172,00	-
- koszty wycen certyfikatów CF1 NSFIZ	-	91.303,22
- pozostałe koszty operacyjne	55.731,52	-
- rezerwa na koszty	200,00	258.815,88
- składki ZUS od wynagrodzeń zaliczonych do kosztów 2018 roku	-	1.804,86
- wypłacone wynagrodzenia zaliczone do kosztów 2018 roku	-	11.100,00
(-) Koszty niebilansowe uznawane za koszt uzyskania przychodu	11.222.763,97	17.613.249,94
- koszty badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni	18.000,00	37.000,00
- koszt własny realizacji pakietów	9.794.392,48	9.027.644,32
- koszt własny sprzedanych inwestycji	-	7.128.366,05
- koszt z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	290.373,51	-
- koszty egzekucyjne i sądowe	778.106,26	1.403.323,88
- korekta roczna VAT 2016	-	15.195,00
- koszty wynagrodzeń plus nagród za poprzedni rok	11.100,00	-
- ZUS od wynagrodzeń za poprzedni rok	1.804,86	-
- rozwiązanie rezerwy na koszty z 2018 roku	328.986,86	-
- inne koszty	-	1.720,69
<b>Odliczenie ½ strat za lata 2013-2015</b>	-	<b>934.248,53</b>
- darowizna OPP	-	-
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>733.485,00</b>	<b>9.599.647,00</b>
<b>Strata podatkowa</b>	-	-
Stawka podatkowa	0,19	0,19
Podatek dochodowy (bieżący)	139.362,00	1.823.933,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1.102.046,00	641.660,00
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny	-14.207,00	-12.650,00
<b>Podatek dochodowy – razem</b>	<b>1.255.615,00</b>	<b>1.194.923,00</b>

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 2019 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 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
- Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania – korekta roczna VAT	-	31.540,00
- Wycena aktywów finansowych	478.133,00	47.829,00
- Wycena zobowiązań	-	-
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem</b>	<b>478.133,00</b>	<b>79.369,00</b>

(w złotych)	31 grudnia 2019 roku	31 grudnia 2018 roku
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>		
- Rezerwa na odprawy emerytalne	5.057,00	5.122,00
- Wynagrodzenia niewypłacone i składki ZUS	-	2.452,00
- Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	-	3.420,00
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	37.137,00	21.125,00
- Strata podatkowa 2014 roku	-	-
- Strata podatkowa 2015 roku	-	-
- Rezerwa na korektę roczną VAT	43.163,00	-
- przychody przyszłych okresów – zrealizowane	61,00	2.324,00
- Wycena inwestycji (lokale)	25.090,00	34.292,00
- wycena aktywów finansowych	-	710.919,00
- Rezerwa na koszty danego roku	112.959,00	175.509,00
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem</b>	<b>223.467,00</b>	<b>955.163,00</b>
<b>Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto</b>	<b>223.467,00</b>	<b>955.163,00</b>

Centrum Finansowe SA  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

## 25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	14.837,54	2.040,65
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	48.431,99	-
Inne przychody operacyjne, z tego:	1.007.871,56	1.115.939,79
- doksiegowania kosztów zgodnie z nakazami zapłaty	-	221,45
- korekta roczna VAT	-	166.000,00
- rozwiązanie rezerwy	185.966,41	118.210,72
- odzyski z pakietów zamkniętych	774.399,92	686.918,55
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	20.195,62	66.363,80
- najem lokali	-	30.614,58
- inne	27.309,61	47.610,69
<b>Pozostałe przychody operacyjne, razem</b>	<b>1.071.141,09</b>	<b>1.117.980,44</b>

## 26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	24.611,92	526.047,69
- rezerwa na odszkodowanie Kancelaria Prawna	-	267.231,90
- rezerwa na zwrot prowizji dla TFI – sprzedaż wierzycelności	-	0,00
- odstąpienie od umowy cesji sprzedaży wierzycelności własnych	-	155.932,06
- inne	24.611,92	102.883,73
<b>Pozostałe koszty operacyjne, razem</b>	<b>24.611,92</b>	<b>526.047,69</b>

## 27. PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Odsetki, w tym:	8.924,93	9.729,80
- odsetki od inwestycji	-	-
- odsetki bankowe, w tym:	8.924,93	9.729,80
- odsetki z tyt. Depozytów	8.924,93	9.729,80
- pozostałe, z tego:	-	-
- odsetki ustawowe od nieterminowej wpłaty	-	-

Centrum Finansowe SA  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Dodatkowe informacje i objaśnienia

- inne przychody finansowe	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Przychody z wyceny CI	403.686,08	-
<b>Przychody finansowe, razem</b>	<b>412.611,01</b>	<b>9.729,80</b>

## 28. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Odsetki, w tym:	165.782,51	17.158,10
- odsetki bankowe, z czego:	165.363,55	16.736,16
- odsetki dla spółek powiązanych	-	-
- odsetki budżetowe	-	392,80
- odsetki inne	418,96	29,14
- odsetki z tytułu odroczonej płatności	-	-
Korekta przychodów odsetkowych	165.734,55	1.872.997,75
Inne, w tym:	50.000,00	91.303,22
- koszty wycen certyfikatów CF1 NSFIZ	0,00	91.303,22
- prowizja od zaangażowania	50.000,00	0,00
<b>Koszty finansowe, razem</b>	<b>381.517,06</b>	<b>1.981.459,07</b>

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

W rachunku przepływów pieniężnych w pozycji inne korekty wyłączono niepieniężne przychody odsetkowe z pakietów wierzytelności własnych zarówno te wykazywane w rachunku zysków i strat w pozycji przychody netto ze sprzedaży, jak i te wykazywane w pozycji koszty finansowe o wartości ogółem 11.034.200,12 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 14.896.929,12 zł. Kwota -17.948,00 zł stanowiąca 0,47% wartości pozycji inne korekty wynika z uwzględnienia pozostałych różnic pomiędzy zmianami bilansowymi, a faktycznymi przepływami pieniężnymi.

### ZESTAWIENIE INNYCH KOREKT W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻYCH

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
- korekta o ujemne przychody odsetkowe	165.734,55	1.872.997,75
- korekta o dodatnie przychody odsetkowe	-11.199.934,67	-12.468.682,71
- Wpłaty na pakietach	15.582.925,50	31.985.176,61
- koszty na pakietach	-685.996,38	-1.411.752,72
- zaliczone w koszty części opłat sądowych	-	56.211,41
- zaliczone do przychodów rozliczenia z dłużnikami	-	-221,45
- koszty wycen certyfikatów CF1 NSFIZ	-	91.303,22

Centrum Finansowe SA  
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku  
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- inne	-17.948,00	-32.721,26
<b>Razem</b>	<b>3.844.781,00</b>	<b>20.092.310,85</b>

**30. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE**

Grupa zatrudnionych	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zarząd	2	2
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	42	40
<b>Zatrudnienie, razem</b>	<b>44</b>	<b>42</b>

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	18.000,00	18.000,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi		
<b>Razem</b>	<b>18.000,00</b>	<b>18.000,00</b>

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

Wynagrodzenia (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku
Zarząd Spółki w tym:	1.228.000,00	697.693,95
- wynagrodzenie zasadnicze	1.228.000,00	697.693,95
- odprawy	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	56.100,00	36.000,00
<b>Wynagrodzenia, razem</b>	<b>1.284.100,00</b>	<b>733.693,95</b>

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku i od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek.

**34. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI**

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

**35. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

Spółka nie należy do grupy kapitałowej.

**36. SPORZĄDZANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**37. ZARZĄDZENIE RYZYKAMI**

**Ogólny zakres ryzyka**

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

### **Identyfikacja istotnych rodzajów ryzyka**

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

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

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

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

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

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

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



Signed by /  
Podpisano przez:

Beata Borowiecka

Date / Data: 2020-  
05-12 18:23



Signed by /  
Podpisano przez:

Piotr Paweł  
Szynalski

Date / Data: 2020-  
05-12 18:48

**Podpis jest prawidłowy**

Dokument podpisany przez KLAUDIA  
DERELA  
Data: 2020.05.12 18:07:42 CEST

