



**Raport kwartalny**

**Centrum Finansowe S.A.**

**za IV kwartał 2020 roku**

Warszawa, 27 stycznia 2021 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.....	14
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, ust. 3, ust. 4.1 i ust. 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 odroczony, 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.

## BILANS

		Stan na 2020-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2020 r.	Stan na 2019-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2019 r.
<b>AKTYWA</b>		<b>54 680 120</b>	<b>2 930 921</b>	<b>33 465 230</b>	<b>3 639 411</b>
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>39 056 358</b>	<b>1 675 764</b>	<b>25 910 904</b>	<b>3 446 961</b>
I	Wartości niematerialne i prawne	27 282	-9 817	76 025	-21 195
1	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>	0	0	0	0
2	<i>Wartość firmy</i>	0	0	0	0
3	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	27 282	-9 817	76 025	-21 195
4	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>	0	0	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	20 429	-4 329	38 925	12 552
1	<i>Środki trwałe</i>	20 429	-4 329	38 925	12 552
2	<i>Środki trwałe w budowie</i>	0	0	0	0
3	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>	0	0	0	0
III	Należności długoterminowe	65 773	0	65 773	65 773
1	<i>Od jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
2	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0	0	0	0
3	<i>Od pozostałych jednostek</i>	65 773	0	65 773	65 773
IV	Inwestycje długoterminowe	38 687 956	1 681 706	25 463 276	3 411 843
1	<i>Nieruchomości</i>	0	0	347 009	0
2	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	0	0	0	0
3	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	38 687 956	1 681 706	25 116 266	3 411 843
4	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	254 918	8 204	266 905	-22 011
1	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	242 140	38 864	223 467	-42 372
2	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	12 778	-30 660	43 438	20 361
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>15 623 762</b>	<b>1 255 157</b>	<b>7 554 326</b>	<b>192 450</b>
I	Zapasy	0	0	0	0
1	<i>Materiały</i>	0	0	0	0
2	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>	0	0	0	0
3	<i>Produkty gotowe</i>	0	0	0	0
4	<i>Towary</i>	0	0	0	0
5	<i>Zaliczki na dostawy</i>	0	0	0	0
II	Należności krótkoterminowe	654 743	-74 866	720 566	-59 429
1	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
2	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0	0	0	0
3	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	654 743	-74 866	720 566	-59 429
III	Inwestycje krótkoterminowe	14 857 054	1 278 884	6 740 280	237 473
1	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	14 857 054	1 278 884	6 740 280	237 473
2	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>	0	0	0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	111 965	51 139	93 481	14 406
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

		Stan na 2020-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2020 r.	Stan na 2019-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2019 r.
<b>PASYWA</b>		<b>54 680 120</b>	<b>2 930 921</b>	<b>33 465 230</b>	<b>3 639 411</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>38 212 275</b>	<b>5 453 760</b>	<b>25 751 468</b>	<b>1 919 408</b>
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	8 363 508	0
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	17 120 275	0	11 698 148	0
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	7 271 704	3 190 011	267 685	-51 132
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VI	Zysk (strata) netto	5 456 788	2 263 748	5 422 127	1 970 540
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>16 467 845</b>	<b>-2 522 839</b>	<b>7 713 762</b>	<b>1 720 003</b>
I	Rezerwy na zobowiązania	529 204	-97 499	700 209	227 350
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	219 234	-153 380	478 133	192 911
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36 963	10 346	26 617	-342
3	Pozostałe rezerwy	273 007	45 535	195 459	34 781
II	Zobowiązania długoterminowe	13 005 557	1 055 557	500 000	-4 000 000
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	13 005 557	1 055 557	500 000	-4 000 000
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 424 162	-3 506 986	5 835 880	5 275 800
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	2 424 572	-3 497 460	5 834 277	5 298 987
4	Fundusze specjalne	-410	-9 526	1 604	-23 187
IV	Rozliczenia międzyokresowe	508 922	26 089	677 673	216 853
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	508 922	26 089	677 673	216 853

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na	Za okres	Stan na	Za okres
	2020-12-31	IV kw. 2020 r.	2019-12-31	IV kw. 2019 r.
<b>A</b> Przychody netto ze sprzedaży	14 892 957	4 314 276	13 678 899	4 577 653
<i>I</i> Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 892 957	4 314 276	13 678 899	4 577 653
<i>II</i> Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
<i>III</i> Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0	0	0
<i>IV</i> Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>B</b> Koszty działalności operacyjnej	8 447 370	2 159 917	8 078 780	2 634 765
<i>I</i> Amortyzacja	98 531	14 146	120 009	34 923
<i>II</i> Zużycie materiałów i energii	83 463	26 684	68 448	19 474
<i>III</i> Usługi obce	2 485 908	614 334	2 511 344	705 940
<i>IV</i> Podatki i opłaty	807 834	148 580	659 244	308 393
<i>V</i> Wynagrodzenia	4 173 177	1 159 192	3 934 003	1 356 702
<i>VI</i> Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	725 965	178 681	696 996	177 430
<i>VII</i> Pozostałe koszty rodzajowe	72 491	18 300	88 735	31 904
<i>VIII</i> Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
<b>C</b> Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 445 587	2 154 359	5 600 119	1 942 888
<b>D</b> Pozostałe przychody operacyjne	2 830 444	932 474	1 071 141	184 907
<b>E</b> Pozostałe koszty operacyjne	10 473	9 359	24 612	0
<b>F</b> Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	9 265 558	3 077 475	6 646 648	2 127 795
<b>G</b> Przychody finansowe	6 779	0	412 611	265 327
<i>I</i> Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
<i>II</i> Odsetki	6 779	0	8 925	3 590
<i>III</i> Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
<i>IV</i> Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
<i>V</i> Inne	0	0	403 686	261 737
<b>H</b> Koszty finansowe	2 460 560	277 285	381 517	35 942
<i>I</i> Odsetki	929 683	236 568	165 783	51 019
<i>II</i> Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
<i>III</i> Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
<i>IV</i> Inne	1 530 878	40 716	215 735	-15 077
<b>I</b> Zysk (strata) brutto (F+G-H)	6 811 777	2 800 190	6 677 742	2 357 179
<b>J</b> Podatek dochodowy	1 354 989	536 442	1 255 615	386 639
<b>K</b> Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
<b>N</b> Zysk (strata) netto (I-J-K)	<b>5 456 788</b>	<b>2 263 748</b>	<b>5 422 127</b>	<b>1 970 540</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Stan na 2019-12-31	ZMNIĘSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2020-12-31
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	434 167	7 438 186	7 271 704
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	5 456 788	5 456 788
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>25 751 468</b>	<b>11 278 421</b>	<b>23 739 227</b>	<b>38 212 275</b>

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

	Stan na 2018-12-31	ZMNIĘSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-12-31
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	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	5 422 127	5 422 127
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>20 268 774</b>	<b>10 058 580</b>	<b>15 541 273</b>	<b>25 751 468</b>

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 30 WRZEŚNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020

	Stan na 2020-09-30	ZMNIĘSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2020-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
Kapitał (fundusz) zapasowy	17 120 275	0	0	17 120 275
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	4 081 693	92 308	3 282 320	7 271 704
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	3 193 039	0	2 263 748	5 456 788
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>32 758 515</b>	<b>92 308</b>	<b>5 546 068</b>	<b>38 212 275</b>

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

	Stan na 2019-09-30	ZMNIĘSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2019-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	0	8 363 508
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	1 970 540	5 422 127
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>23 832 060</b>	<b>101 543</b>	<b>2 020 951</b>	<b>25 751 468</b>



## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres	Za okres	Okres	Za okres
	od 2020-01-01 do		od 2019-01-01 do	
	2020-12-31	IV kw. 2020 r.	2019-12-31	IV kw. 2019 r.
<b>A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>11 696 559</b>	<b>3 580 334</b>	<b>10 323 902</b>	<b>3 950 073</b>
I Zysk za rok obrotowy	5 456 788	2 263 748	5 400 688	1 949 101
II Korekty razem	6 239 771	1 316 586	4 923 214	2 000 971
1 Amortyzacja	98 531	14 146	120 009	41 007
2 Zyski (straty) z różnic kursowych	0	0	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	922 904	236 568	156 858	47 429
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-113 041	0	-470 697	-267 998
5 Zmiana stanu rezerw	-171 005	-97 499	482 699	227 350
6 Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7 Zmiana stanu należności	65 823	74 866	-346 211	-6 344
8 Zmiana stanu zobowiązań	32 450	104 123	223 939	229 939
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-175 248	-33 254	941 978	291 758
10 Inne korekty	5 579 358	1 017 636	3 814 639	1 437 830
<b>B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-14 656 572</b>	<b>-1 603 000</b>	<b>-13 578 287</b>	<b>-6 509 527</b>
I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	-5 136	0
II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0	0	0	0
III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-31 291	0	-32 761	-26 327
IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	50	0	37 094	31 057
V Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
VI Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	415 000	0	302 000	3 050
VII Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-15 047 109	-1 603 000	-13 888 409	-6 520 897
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	0	8 925	3 590
XII Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
XIII Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
<b>C Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>8 131 706</b>	<b>-2 792 120</b>	<b>3 334 217</b>	<b>948 981</b>
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	3 000 000	0	3 500 000	1 000 000
VI Spłata kredytów i pożyczek	-5 555 552	-2 555 552	0	0
VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
VIII Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
IX Odsetki zapłacone	-762 742	-236 568	-165 783	-51 019
X Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
XI Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
<b>D Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>5 171 694</b>	<b>-814 786</b>	<b>79 832</b>	<b>-1 610 473</b>
<b>E Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>487 671</b>	<b>6 474 151</b>	<b>407 839</b>	<b>2 098 144</b>
<b>F Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>5 659 365</b>	<b>5 659 365</b>	<b>487 671</b>	<b>487 671</b>

## 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 2020-12-31	Liczba etatów na 2020-09-30	Liczba etatów na 2019-12-31	Liczba etatów na 2019-09-30
<b>Zatrudnienie ogółem</b>	<b>44</b>	<b>43</b>	<b>44</b>	<b>44</b>
Zarząd	2	2	2	2
Kadra kierownicza	10	10	9	10
Wsparcie	13	13	13	12
Biznes	19	18	20	20
Liczba umów zlecenia	0	2	1	0

## NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

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

W ocenie Zarządu Spółki na jej działalność, sytuację finansową i osiągnięte w IV kwartale 2020 r. wyniki wpływ miało rozprzestrzenianie 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. W IV kwartale br. banki i instytucje finansowe zaczęły powracać do przetargów i aukcji na sprzedaż wierzytelności, które we wcześniejszych miesiącach zostały zamrożone lub nie odbyły się z uwagi na pandemię. 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).

Pomimo powyższych okoliczności, Spółka zanotowała po 4 kwartałach 2020 roku 5 456,8 tys. zł zysku netto i tym samym odnotowała wynik na poziomie wyższym względem roku 2019. Na osiągnięty w 2020 roku wynik finansowy znaczący wpływ miała wyższa realizacja odzysków z wierzytelności od prognozowanych celów operacyjnych Spółki.

#### **KOMUNIKATY EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM**

W dniu 6 października 2020 r. raportem bieżącym ESPI 37/2020 Spółka poinformowała o uzyskaniu decyzji kredytowej w sprawie odnowienia kredytu rewolwingowego. Stosowny aneks do umowy kredytu został zawarty w dniu 10 listopada 2020 r. o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI 38/2020. Na podstawie Aneksu postanowiono o:

- a) odnowieniu kredytu w kwocie 3.000.000,00 zł na okres 12 miesięcy z terminem spłaty jednorazowo na koniec 12 miesięcznego okresu kredytowania,
- b) ratalnej spłacie zadłużenia kwoty 2.000.000,00 zł przez okres 36 miesięcy począwszy od 31.01.2021 r. do 31.12.2023 r., spłata rat kapitałowo -odsetkowych w terminach miesięcznych.

W dniu 16 października 2020 r. Spółka wypłaciła terminowo odsetki od Obligacji za trzeci okres odsetkowy.

W dniu 16 listopada 2020 r. raportem bieżącym ESPI nr 39/2020 Spółka poinformowała o zamiarze potencjalnej emisji obligacji, w ramach której Spółka zamierza pozyskać środki na poziomie 3-10 mln zł w celu nabycia wierzytelności na rachunek własny lub pośrednio (za pośrednictwem dedykowanego dla Spółki funduszu sekurytyzacyjnego).

W dniu 18 listopada 2020 r. raportem bieżącym ESPI nr 40/2020 Spółka poinformowała o uzyskaniu akceptacji przez Radę Nadzorczą zamiaru potencjalnej emisji obligacji.

W dniu 18 listopada 2020 r. raportem bieżącym ESPI nr 41/2020 Spółka poinformowała o wyborze firmy Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Poznaniu, jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2020 – 2021.

W dniu 10 grudnia 2020 r. raportem bieżącym EBI nr 12/2020 Spółka poinformowała o podpisaniu umowy na badanie sprawozdań finansowych Spółki za lata 2020 – 2021.

#### **AKTYWA OGÓŁEM**

Suma bilansowa Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosła 54 680,1 tys. zł i była o 21 214,9 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2019 r. oraz o 2 930,9 tys. zł wyższa niż na koniec września 2020 r.

Na zmianę poziomu aktywów w IV kwartale 2020 r. główny wpływ miał wzrost długoterminowych i krótkoterminowych aktywów finansowych spowodowany zakupem nowego pakietu wierzytelności oraz istotnym wzrostem wartości certyfikatów inwestycyjnych CF1 Niestandaryzowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego należących do Spółki.

#### **AKTYWA FINANSOWE**

Łączna wartość aktywów finansowych Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosła 53 545,0 tys. zł i była o 21 688,5 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2019 r. oraz o 2 960,6 tys. zł wyższa niż na koniec września 2020 r.

Długoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 38 688,0 tys. zł i były o 13 571,7 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r. oraz o 1 681,7 tys. zł wyższe niż na koniec września 2020 r.

Krótkoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 14 857,1 tys. zł i były o 8 116,8 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r. oraz o 1 278,9 tys. zł wyższe niż na koniec września 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 31 grudnia 2020 r. wyniosły 5 659,4 tys. zł i były o 5 171,7 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r. oraz o 814,8 tys. zł niższe niż na koniec września 2020 r.

Sytuacja finansowa i płynnościowa Spółki na koniec 2020 roku oraz na dzień publikacji tego raportu jest stabilna.

## **PASYWA OGÓŁEM**

Na zmianę poziomu pasywów w IV 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 31 grudnia 2020 r. wyniosły 13 005,6 tys. zł i były o 12 505,6 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r. oraz o 1 055,6 tys. zł wyższe niż na koniec września 2020 r.

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 2 424,2 tys. zł i były o 3 411,7 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2019 r. oraz o 3 507,0 tys. zł niższe niż na koniec września 2020 r.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 0,35.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 0,42.

## **PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY**

Przychody netto ze sprzedaży Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 14 893,0 tys. zł i były o 1 214,1 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r. oraz o 4 314,3 tys. zł wyższe niż na koniec września 2020 r.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec 2020 roku. wyniosły 12 842,1 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również wg stanu na koniec 2020 roku kwotę 1 525,3 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych za 2020 rok wyniósł 11 316,8 tys. zł.

Przychody związane z usługami windykacji na zlecenie na koniec 2020 roku wyniosły 441,7 tys. zł.

Przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych oraz funduszem inwestycyjnym zamkniętym aktywów niepublicznych na 2020 roku wyniosły 1 609,1 tys. zł.

Całkowita wartość obliża obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec grudnia 2020 r. wyniosła 1 680 998,3 tys. zł i była o 214 643,3 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2019 r.

Strukturę portfela na koniec grudnia 2020 r. tworzyły:

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 1 125 719,5 tys. zł - wzrost o 48 361,0 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-12-31;
- portfel obsługiwany na zlecenie o obliżu 128 991,3 tys. zł - spadek o 31 239,8 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-12-31;
- portfel wierzytelności obsługiwanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliżu 426 287,5 tys. zł - wzrost o 197 522,1 tys. zł w stosunku do stanu z 2019-12-31.

### KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 8 447,4 tys. zł i były o 368,6 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r. oraz o 2 159,9 tys. zł wyższe niż na koniec września 2020 r.

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

Koszty wynagrodzeń Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 4 173,2 tys. zł i były o 239,2 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2019 r. oraz o 1 159,2 tys. zł wyższe niż na koniec września 2020 r. Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami stanowiły na koniec grudnia 2020 r. ok. 58% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Usługi obce Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 2 485,9 tys. zł i były o 25,4 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2019 r. oraz o 614,3 tys. zł wyższe niż na koniec września 2020 r. Koszty usług obcych na koniec 2020 roku stanowiły ok. 30% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

### PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosły 11 696,6 tys. zł i były o 1 372,7 tys. zł wyższe niż na 30 września 2019 r. oraz o 3 580,3 tys. zł wyższe niż na dzień 30 września 2020 r.

### ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

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

### DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie IV kwartału 2020 r. Spółka kontynuowała prace związane z rozwojem narzędzi informatycznych wspomagających proces obsługi wierzytelności zarówno na etapie polubownym, jak i sędowo – 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
Equity Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 ASI Spółka Komandytowa	6 490 621	6 490 621	77,61%	77,61%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty AGRO Kapitał na Rozwój	1 064 007	1 064 007	12,72%	12,72%
Pozostali akcjonariusze	808 880	808 880	9,67%	9,67%
<b>Razem:</b>	<b>8 363 508</b>	<b>8 363 508</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Zaprezentowana powyżej struktura akcjonariatu Centrum Finansowego S.A. przedstawia aktualny na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariat według wiedzy Spółki, bazującej na zawiadomieniach otrzymanych przez Spółkę, zgodnie z art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005 r, Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).

## ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 7 stycznia 2021 r. raportem bieżącym EBI nr 1/2021 Spółka opublikowała harmonogram publikacji raportów okresowych w 2021 roku, który następnie został zaktualizowany raportem bieżącym EBI nr 2/2021 z dnia 25 stycznia 2021 r.

W dniu 15 stycznia 2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 1/2021 Spółka poinformowała o otrzymaniu od Ipopema Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. informacji o istotnym wzroście wartości certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego, którego jedynym uczestnikiem jest Spółka.

W dniu 18 stycznia 2021 r. Spółka wypłaciła terminowo odsetki od Obligacji za czwarty okres odsetkowy.

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

Katarzyna Krajewska-Seta – Prokurent