



**Centrum
Finansowe S.A.**

Raport okresowy

Centrum Finansowe S.A.

za I kwartał 2021 roku

Warszawa, 13 maja 2021 roku

Spis treści:

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
BILANS	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
RACHUNEK PRZEPLYWÓW 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 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 danych 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 poziomu umownej stawki procentowej.

Przychody ze świadczenia usług doradztwa w zakresie restrukturyzacji są rozpoznawane na bieżąco oraz w okresach miesięcznych.



BILANS

		Stan na	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2021-03-31	w okresie I kw. 2021 r.	2020-03-31	w okresie I kw. 2020 r.
AKTYWA		62 124 068	7 500 273	45 860 111	12 394 881
A	Aktywa trwałe	40 202 899	1 133 950	35 122 839	9 211 935
I	Wartości niematerialne i prawne	22 844	-4 438	58 150	-17 875
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2	Wartość firmy	0	0	0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne	22 844	-4 438	58 150	-17 875
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe	16 386	-4 043	33 782	-5 143
1	Środki trwałe	16 386	-4 043	33 782	-5 143
2	Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III	Należności długoterminowe	65 773	0	65 773	0
1	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3	Od pozostałych jednostek	65 773	0	65 773	65 773
IV	Inwestycje długoterminowe	39 829 686	1 141 730	34 671 789	9 208 514
1	Nieruchomości	0	0	0	-347 009
2	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe	39 829 686	1 141 730	34 671 789	9 555 523
4	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	268 209	700	293 345	26 440
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	268 209	700	249 907	26 440
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	43 438	0
B	Aktywa obrotowe	21 921 169	6 366 323	10 737 272	3 182 946
I	Zapasy	0	0	0	0
1	Materiały	0	0	0	0
2	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3	Produkty gotowe	0	0	0	0
4	Towary	0	0	0	0
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0	0	0	0
II	Należności krótkoterminowe	387 687	-267 032	768 399	47 833
1	Należności od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3	Należności od pozostałych jednostek	387 687	-267 032	768 399	47 833
III	Inwestycje krótkoterminowe	21 472 842	6 620 139	9 891 696	3 151 416
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 472 842	6 620 139	9 891 696	3 151 416
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	60 639	13 216	77 178	-16 303
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0	0	0	0
D	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0





		Stan na	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2021-03-31	w okresie I kw. 2021 r.	2020-03-31	w okresie I kw. 2020 r.
PASYWA		62 124 068	7 500 273	45 860 111	12 394 881
A	Kapitał (fundusz) własny	37 726 532	1 784 776	27 842 461	2 090 994
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	5 248 999	223 713	1 318 999	1 051 314
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 432 687	5 432 687	5 422 127	5 422 127
VI	Zysk (strata) netto	1 561 063	-3 871 624	1 039 680	-4 382 447
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 397 535	5 715 496	18 017 650	10 303 888
I	Rezerwy na zobowiązania	2 891 855	112 299	720 541	20 333
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 583 081	113 495	481 558	3 425
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	36 963	0	26 617	0
3	Pozostałe rezerwy	271 811	-1 196	212 366	16 908
II	Zobowiązania długoterminowe	18 705 557	5 700 000	11 950 000	11 450 000
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	18 705 557	5 700 000	11 950 000	11 450 000
III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 324 226	-12 660	4 739 457	-1 096 424
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	2 322 470	-14 827	4 745 913	-1 088 364
4	Fundusze specjalne	1 757	2 167	-6 456	-8 059
IV	Rozliczenia międzyokresowe	475 897	-84 143	607 651	-70 021
1	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	475 897	-84 143	607 651	-70 021



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2021-03-31	Za okres I kw. 2021 r.	Stan na 2020-03-31	Za okres I kw. 2020 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	3 590 717	3 590 717	3 331 168	3 331 168
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 590 717	3 590 717	3 331 168	3 331 168
II Zmiana stanu produktów	0	0	0	0
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0	0	0
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
B Koszty działalności operacyjnej	2 027 259	2 027 259	2 348 316	2 348 316
I Amortyzacja	8 481	8 481	29 028	29 028
II Zużycie materiałów i energii	15 292	15 292	15 961	15 961
III Usługi obce	549 530	549 530	733 976	733 976
IV Podatki i opłaty	229 641	229 641	388 857	388 857
V Wynagrodzenia	1 000 564	1 000 564	965 702	965 702
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	204 448	204 448	197 376	197 376
VII Pozostałe koszty rodzajowe	19 304	19 304	17 416	17 416
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 563 458	1 563 458	982 852	982 852
D Pozostałe przychody operacyjne	715 024	715 024	508 378	508 378
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	113 041	113 041
II Dotacje	0	0	0	0
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV Inne przychody operacyjne	715 024	715 024	395 337	395 337
E Pozostałe koszty operacyjne	478	478	0	0
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III Inne koszty operacyjne	478	478	0	0
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 278 004	2 278 004	1 491 230	1 491 230
G Przychody finansowe	0	0	6 594	6 594
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
II Odsetki	0	0	6 594	6 594
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V Inne	0	0	0	0
H Koszty finansowe	334 025	334 025	238 052	238 052
I Odsetki	243 339	243 339	221 276	221 276
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0	0	0
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV Inne	90 686	90 686	16 777	16 777
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	1 943 979	1 943 979	1 259 771	1 259 771
J Podatek dochodowy	382 916	382 916	220 091	220 091
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (I-J-K)	1 561 063	1 561 063	1 039 680	1 039 680



ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2020 DO 31 MARCA 2021

	Stan na 2020-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2021-03-31
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	5 025 286	291 517	515 230	5 248 999
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	5 432 687	5 432 687
Zysk (strata) netto	5 432 687	5 432 687	1 561 063	1 561 063
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	35 941 756	5 724 204	7 508 980	37 726 532

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

	Stan na 2019-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2020-03-31
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	267 685	120 013	1 171 327	1 318 999
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	5 422 127	5 422 127
Zysk (strata) netto	5 422 127	5 422 127	1 039 680	1 039 680
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
RAZEM	25 751 468	5 542 140	7 633 134	27 842 461



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres	Za okres	Okres	Za okres
	od 2021-01-01 do		od 2020-01-01 do	
	2021-03-31	I kw. 2021 r.	2020-03-31	I kw. 2020 r.
A Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 702 349	2 702 349	1 783 094	1 783 094
I Zysk za rok obrotowy	1 561 063	1 561 063	1 039 680	1 039 680
II Korekty razem	1 141 286	1 141 286	743 414	743 414
1 Amortyzacja	8 481	8 481	29 028	29 028
2 Zyski (straty) z różnic kursowych	0	0	0	0
3 Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	243 339	243 339	214 682	214 682
4 Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0	-113 041	-113 041
5 Zmiana stanu rezerw	112 299	112 299	20 333	20 333
6 Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7 Zmiana stanu należności	267 032	267 032	-47 833	-47 833
8 Zmiana stanu zobowiązań	153 699	153 699	-258 899	-258 899
9 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-98 059	-98 059	-80 158	-80 158
10 Inne korekty	454 494	454 494	979 302	979 302
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-700 000	-700 000	-11 339 070	-11 339 070
I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0	0	0	0
II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych	0	0	0	0
III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i prawnych	0	0	-6 010	-6 010
IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0	0	50	50
V Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
VI Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0	0	415 000	415 000
VII Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-700 000	-700 000	-11 754 703	-11 754 703
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	0	0	6 594	6 594
XII Otrzymane dywidendy	0	0	0	0
XIII Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
C Przepływy pieniężne z działalności finansowej	5 415 315	5 415 315	10 391 200	10 391 200
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	5 700 000	5 700 000	11 450 000	11 450 000
IV Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
V Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0	0	0	0
VI Spłata kredytów i pożyczek	-222 223	-222 223	-1 000 000	-1 000 000
VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
VIII Dywidendy wypłacone	0	0	0	0
IX Odsetki zapłacone	-62 462	-62 462	-58 800	-58 800
X Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
XI Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
D Przepływy pieniężne netto razem	7 417 664	7 417 664	835 224	835 224
E Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	7 417 664	7 417 664	835 224	835 224
-zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F Środki pieniężne na początek okresu	5 655 015	5 655 015	487 671	487 671
G Środki pieniężne na koniec okresu	13 072 679	13 072 679	1 322 895	1 322 895





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:

- zarządzania wierzytelnościami na zlecenie towarzystw funduszy inwestycyjnych,
- windykacji wierzytelności na zlecenie,
- monitoringu należności,
- doradztwa w zakresie procesów sekurytyzacji wierzytelności,
- 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 2021-03-31	Liczba etatów na 2020-12-31	Liczba etatów na 2020-03-31	Liczba etatów na 2019-12-31
Zatrudnienie ogółem	39	44	42	44
Zarząd	2	2	2	2
Kadra kierownicza	10	10	9	9
Wsparcie	9	13	12	13
Biznes	18	19	19	20
Liczba umów zlecenia	0	0	1	1

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 I kwartale 2021 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 I 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). Spółka na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji i wpływ epidemii na jej działalność.

KOMUNIKATY EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

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 dniu 27 stycznia 2021 r. raportem bieżącym EBI nr 3/2021 Spółka opublikowała raport okresowy za IV kwartał 2020 roku.

W dniu 1 lutego 2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 2/2021 Spółka poinformowała o podjęciu uchwały w sprawie emisji nie więcej niż 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) szt. obligacji, na okaziciela, niemających formy dokumentu, serii B, o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, celem pozyskania środków na bezpośredni lub pośredni (za pośrednictwem funduszu sekurytyzacyjnego) zakup pakietów wierzytelności. O osiągnięciu minimalnej liczby obligacji na które złożono ważne zapisy Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 4/2021 z dnia 15 lutego 2021 roku. W dniu 19 lutego 2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przydziału łącznie 5.700 (słownie: pięć tysięcy siedemset) obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i o łącznej wartości nominalnej 5.700.000,00 PLN, o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 5/2021. Dnia 22 lutego 2021 r. raportem ESPI nr 7/2021, na podstawie informacji od podmiotu pełniącego funkcję agenta emisji Obligacji serii B, Spółka poinformowała o zarejestrowaniu w dniu 22 lutego 2021 r. łącznie 5.700 Obligacji serii B w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych.

W dniu 19 lutego 2021 r. raportem ESPI nr 6/2021 Spółka poinformowała o zawarciu z administratorem zastawu umowy zastawu rejestrowego na zabezpieczenie Obligacji serii B. Przedmiotem zastawu są 2 pakiety wierzytelności posiadane przez Spółkę, których wartość została oszacowana na 8.664.204,00 (osiem milionów sześćset sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście cztery) PLN. Najwyższa suma zabezpieczenia wynosi 7.410.000,00 (słownie: siedem milionów czterysta dziesięć tysięcy) PLN. W dniu 22 lutego 2021 r. Obligacje serii B zostały zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (raport bieżący ESPI nr 7/2021 z 22 lutego 2021 r.). W dniu 15 marca 2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 12/2021 Spółka poinformowała o wpisaniu zastawu rejestrowego do rejestru zastawów w celu zabezpieczenia Obligacji serii B, na dwóch pakietach wierzytelności posiadanych przez Spółkę, w sposób i w zakresie opublikowanym przez Spółkę w raporcie ESPI nr 6/2021.

W ślad za raportem bieżącym nr 13/2021 z dnia 22 marca 2021r. informującym o przyjęciu przez Zarząd Strategii Spółki Centrum Finansowe S.A na lata 2021-2023, w dniu 29 marca 2021 r. raportem okresowym ESPI nr 14/2021 Spółka poinformowała o zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Strategii Spółki Centrum Finansowe S.A na lata 2021 – 2023.

AKTYWA OGÓLEM





Suma bilansowa Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosła 62 124,1 tys. zł i była o 16 264,0 tys. zł wyższa niż na koniec marca 2020 r. oraz o 7 500,3 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2020 r.

Na zmianę poziomu aktywów w I kwartale 2021 r. główny wpływ miał wzrost długoterminowych i krótkoterminowych aktywów finansowych spowodowany zakupem nowych pakietów wierzytelności na rachunek własny oraz wzrost wartości certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego, którego jedynym uczestnikiem jest Spółka.

AKTYWA FINANSOWE

Łączna wartość aktywów finansowych Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosła 61 302,5 tys. zł i była o 16 302,5 tys. zł wyższa niż na koniec marca 2020 r. oraz o 7 761,9 tys. zł wyższa niż na koniec grudnia 2020 r.

Długoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosły 39 829,7 tys. zł i były o 5 157,9 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r. oraz o 1 141,7 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2020 r.

Krótkoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosły 21 472,8 tys. zł i były o 11 581,1 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r. oraz o 6 620,1 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2020 r.

Głównym czynnikiem determinującym wzrost wartości aktywów finansowych był wpływ środków pieniężnych z tytułu emisji Obligacji serii B w wysokości 5 700,0 tys. zł, wzrost wartości certyfikatów inwestycyjnych funduszu inwestycyjnego, którego jedynym uczestnikiem jest Spółka oraz zakup przez Spółkę nowych pakietów wierzytelności na rachunek własny.

Środki pieniężne Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosły 13 072,7 tys. zł i były o 11 749,8 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r. oraz o 7 417,7 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2020 r.

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

PASYWA OGÓLEM

Na zmianę poziomu pasywów w I kwartale 2021 r. główny wpływ miał wzrost zobowiązań długoterminowych z tytułu emisji Obligacji serii B oraz wzrost kapitałów własnych w związku z wypracowanym zyskiem.

Zobowiązania długoterminowe Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosły 18 705,6 tys. zł i były o 6 755,6 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r. oraz o 5 700,0 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2020 r.

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosły 2 324,2 tys. zł i były o 2 415,2 tys. zł niższe niż na koniec marca 2020 r. oraz o 12,7 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2020 r.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Spółki na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 39%.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Spółki na dzień 31 marca 2021 roku wynosi 56%.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosły 3 590,7 tys. zł i były o 259,5 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na dzień 31 marca 2021 roku wyniosły 3 413,5 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również wg stanu na dzień 31 marca 2021 roku 42,3 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych za I kwartał 2021 wyniósł 3 371,2 tys. zł.

Przychody związane z usługami windykacji na zlecenie na dzień 31 marca 2021 roku wyniosły 20,8 tys. zł.

Przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych na dzień 31 marca 2021 roku wyniosły 151,3 tys. zł.

Całkowita wartość obligi obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec marca 2021 r. wyniosła 1 622 874,6 tys. zł i była o 232 547,5 tys. zł wyższa niż na koniec marca 2020 r.

Strukturę portfela na koniec marca 2021 r. tworzyły:

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 1 128 829,4 tys. zł - wzrost o 32 353,0 tys. zł w stosunku do stanu z 2020-03-31;
- portfel obsługiwany przez Spółkę na zlecenie o obliżu 129 033,2 tys. zł - spadek o 1 698,0 tys. zł w stosunku do stanu z 2020-03-31;
- portfel wierzytelności obsługiwanych przez Spółkę na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliżu 365 011,9 tys. zł - wzrost o 198 496,5 tys. zł w stosunku do stanu z 2020-03-31.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosły 2 027,3 tys. zł i były o 321,1 tys. zł niższe niż na koniec marca 2020 r.

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

Koszty wynagrodzeń Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosły 1 205,0 tys. zł i były o 41,9 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2020 r. Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami stanowiły na koniec marca 2021 r. ok. 59% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Usługi obce Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosły 549,5 tys. zł i były o 184,4 tys. zł niższe niż na koniec marca 2020 r. Koszty usług obcych na koniec marca 2021 roku stanowiły ok. 27% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki na dzień 31 marca 2021 r. wyniosły 2 702,3 tys. zł i były o 919,3 tys. zł wyższe niż na 31 marca 2020 r.

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

W I kwartale 2021 roku nie było zmian w składzie organów statutowych Spółki.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie I kwartału 2021 r. Spółka kontynuowała prace związane z rozwojem narzędzi informatycznych wspomagających proces obsługi wierzytelności zarówno na etapie polubownym, jak i sądowo – egzekucyjnym oraz usprawniających analizy biznesowe i raportowanie. Ponadto Spółka regularnie bada rynek innowacyjnych usług wspomagających procesy biznesowe w celu oceny przydatności nowych technologii do optymalizacji działań operacyjnych realizowanych w Spółce.

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Equity Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 ASI Spółka Komandytowa	7 554 628	7 554 628	90,33%	90,33%
Pozostali akcjonariusze	808 880	808 880	9,67%	9,67%
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, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według wiedzy Spółki, bazującej na zawiadomieniach otrzymanych przez Spółkę, zgodnie z art. 69 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. 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 15 kwietnia 2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 15/2021 Spółka opublikowała rekomendację Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2020. W dniu 15 kwietnia 2021 r. Spółka podała do publicznej wiadomości informację o zmianie terminu publikacji raportu rocznego za 2020 rok z dnia 31 maja 2021 r. na dzień 20 kwietnia 2021 r.

W dniu 16 kwietnia 2021 r. Spółka wypłaciła terminowo odsetki od Obligacji za piąty okres odsetkowy.

W dniu 17 kwietnia 2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 16/2021 Spółka poinformowała o uzyskaniu decyzji kredytowej dotyczącej przyznania kredytu obrotowego. Umowa kredytowa została zawarta w dniu 29 kwietnia 2021r. o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym ESPI nr 19/2021.

W dniu 20 kwietnia 2021 r. raportem bieżącym EBI nr 5/2021 Spółka przekazała do publicznej wiadomości raport roczny za 2020 rok.

W dniu 21 kwietnia 2021 r. raportem bieżącym EBI nr 6/2021 oraz raportem bieżącym ESPI nr 18/2021 Spółka poinformowała o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 17 maja 2021 r. W dniu 21 kwietnia 2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 17/2021 Spółka opublikowała rekomendację Rady Nadzorczej Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2020.

W dniu 6 maja 2021 r. raportem bieżącym ESPI nr 20/2021 Spółka poinformowała o podjęciu decyzji w sprawie wcześniejszego wykupu wszystkich obligacji serii A.

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 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