

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

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2025 nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym.

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

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe są prezentowane za okresy odpowiednio od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. i od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 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
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	-	-	876.298,17	-	-	876.298,17
Zwiększenia, z tego:	-	-	21.111,23	-	-	21.111,23
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	409.604,15	-	-	409.604,15
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	409.604,15	-	-	409.604,15
Saldo zamknięcia	-	-	487.805,25	-	-	487.805,25
Umorzenie						
Saldo otwarcia	-	-	875.699,05	-	-	875.699,05
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	-	-	599,12
Amortyzacja okresu	-	-	-	-	-	599,12
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	409.604,15	-	-	409.604,15
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	409.604,15	-	-	409.604,15
Saldo zamknięcia	-	-	466.694,02	-	-	466.694,02

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Odpisy aktualizujące

Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-

Wartość netto

Saldo otwarcia	-	-	0,00	-	-	0,00
Saldo zamknięcia	-	-	21.111,23	-	-	21.111,23

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 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
<u>Wartość początkowa</u>						
Saldo otwarcia	-	-	876.298,17	-	-	876.298,17
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	876.298,17	-	-	876.298,17

Umorzenie

Saldo otwarcia	-	-	875.699,05	-	-	875.699,05
Zwiększenia, z tego:	-	-	599,12	-	-	599,12
Amortyzacja okresu	-	-	599,12	-	-	599,12
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	876.298,17	-	-	876.298,17

Odpisy aktualizujące

Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-

Wartość netto

Saldo otwarcia	-	-	599,12	-	-	599,12
Saldo zamknięcia	-	-	0,00	-	-	0,00

Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane do wartości niematerialnych i prawnych

(w złotych)	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
1. Koszty prac rozwojowych zakończonych niepowodzeniem, które nie dały zamierzonych efektów	-	-
2. Koszty prac rozwojowych zakończonych efektem pozytywnym, których z różnych przyczyn nie wdrożono	-	-
3. Koszty ponoszone na etapie prac badawczych	-	-

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania 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
<u>Wartość początkowa</u>									
Saldo otwarcia	-	-	-	247.228,34	-	261.469,42	-	-	508.697,76
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	-	-	2.854,37	-	-	2.854,37
Nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	2.854,37	-	-	2.854,37
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	141.973,54	-	118.994,58	-	-	260.968,12
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	141.973,54	-	118.994,58	-	-	260.968,12
Saldo zamknięcia	-	-	-	105.254,80	-	145.329,21	-	-	250.584,01
<u>Umorzenie</u>									
Saldo otwarcia	-	-	-	229.368,45	-	261.469,42	-	-	490.837,87
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	3.632,52	-	2.854,37	-	-	486,89
Amortyzacja okresu	-	-	-	3.632,52	-	-	-	-	3.632,52
Inne	-	-	-	-	-	2.854,37	-	-	2.854,37
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	141.973,54	-	118.994,58	-	-	260.968,12
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	5.097,00	-	-	5.097,00
Inne	-	-	-	141.973,54	-	113.897,58	-	-	113.897,58
Saldo zamknięcia	-	-	-	91.027,43	-	145.329,21	-	-	236.356,64
<u>Odpisy aktualizujące</u>									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>									
Saldo otwarcia	-	-	-	17.859,89	-	-	-	-	17.859,89
Saldo zamknięcia	-	-	-	14.227,37	-	-	-	-	14.227,37

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania 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
<u>Wartość początkowa</u>									
Saldo otwarcia	-	-	-	371.732,98	-	297.633,26	-	-	669.366,24
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	18.162,60	-	5.052,29	-	-	5.052,29
Nabycie	-	-	-	18.162,60	-	-	-	-	18.162,60
Inne	-	-	-	-	-	5.052,29	-	-	5.052,29

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	142.667,24	-	-	-	142.667,24
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	137.614,86	-	41.216,13	-	178.830,99
Inne	-	-	-	5.052,38	-	-	-	5.052,38
Saldo zamknięcia	-	-	-	247.228,34	-	261.469,42	-	508.697,76
Umorzenie								
Saldo otwarcia	-	-	-	369.031,33	-	296.414,71	-	665.446,04
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	3.083,21	-	6.270,84	-	9.345,05
Amortyzacja okresu	-	-	-	3.082,62	-	3.154,71	-	6.237,33
Inne	-	-	-	0,59	-	3.116,13	-	3.116,72
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	142.746,09	-	41.216,13	-	183.962,22
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	137.614,86	-	41.216,13	-	178.830,99
Inne	-	-	-	5.131,23	-	-	-	5.131,23
Saldo zamknięcia	-	-	-	229.368,45	-	261.469,42	-	490.837,87
Odpisy aktualizujące								
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto								
Saldo otwarcia	-	-	-	2.701,65	-	1.218,55	-	3.920,20
Saldo zamknięcia	-	-	-	17.859,89	-	-	-	17.859,89

Na dzień 31 grudnia 2025 roku na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała trzy samochody osobowe o łącznej wartości początkowej 387.154,47 zł netto.

Przyszłe planowane zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego wynoszą 117.733,63 zł netto.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała trzy samochody osobowe o łącznej wartości początkowej 387.154,47 zł netto.

Przyszłe planowane zdyskontowane zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego wynoszą 196.930,72 zł netto.

Zgodnie z umową najmu Centrum Finansowe S.A. wynajmuje pomieszczenia biurowe o powierzchni 554,10 metrów kwadratowych oraz cztery miejsca postojowe w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 87. Zgodnie z aneksem do umowy najmu z dnia 22 grudnia 2015 roku zawartym w dniu 19 lutego 2024 roku okres najmu wynosi 120 miesięcy od daty podpisania protokołu przekazania, czyli od dnia 6 grudnia 2019 roku.

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

(w złotych)	Nakłady poniesione w roku obrotowym (bieżącym)	Nakłady planowane na rok następny
1. Wartości niematerialne i prawne	21 111,23	-
2. Środki trwałe przyjęte do użytkowania	-	-
3. Środki trwałe w budowie	-	-
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa przyjęte do użytkowania	-	1.172.190,00

Nakłady na ochronę środowiska

(w złotych)	Nakłady poniesione w roku obrotowym (bieżącym)	Nakłady planowane na rok następny
1 Nakłady na ochronę środowiska	-	-

7. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE I KRÓTKOTERMINOWE

Jako inwestycje Spółka wykazuje pakiety wierzytelności zakupione na własny rachunek, certyfikaty inwestycyjne CF1 NFIZW oraz inwestycje w nieruchomości.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku ogólna wartość bilansowa inwestycji wyniosła 99.530.949,97 zł i podlegała podziałowi na część długoterminową 76.812.661,76 zł i krótkoterminową 22.718.288,21 zł. Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka posiadała 246 sztuk certyfikatów inwestycyjnych CF1 NFIZW o wartości bilansowej 58.762.361,94 zł.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka posiadała nieruchomość składającą się z dwóch połączonych kamienic mieszkalno-usługowych zlokalizowanych w Elblągu raz działki w miejscowości Gołków (wartości godziwe nieruchomości zostały ustalone na bazie operatów szacunkowych).

Na dzień 31 grudnia 2024 roku ogólna wartość bilansowa inwestycji wyniosła 86.948.854,18 zł i podlegała podziałowi na część długoterminową 72.070.290,27 zł i krótkoterminową 14.878.563,91 zł. Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała 218 sztuk certyfikatów inwestycyjnych CF1 NFIZW o wartości bilansowej 45.004.536,94 zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała nieruchomość składającą się z dwóch połączonych kamienic mieszkalno-usługowych zlokalizowanych w Elblągu (wartość godziwa nieruchomości została ustalona na bazie operatu szacunkowego), działki w miejscowości Gołków (wartość godziwa nieruchomości została ustalona na bazie operatu szacunkowego) oraz lokal mieszkalny położony w Lesznie.

Sposoby wyceny instrumentów finansowych do wartości godziwej

Na każdy dzień bilansowy wartość certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu Spółki ustalana jest w sposób zgodny w wyceną certyfikatów inwestycyjnych przyjętą przez CF1 NFIZW.

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 od ryzyka oraz marży kredytowej.

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Podział inwestycji

(w złotych)	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Inwestycje krótkoterminowe	22.718.288,21	14.878.563,91
- inwestycje w nieruchomości	-	-
- inwestycje w pakiety własne	14.251.798,18	10.810.128,67
- środki pieniężne	8 466 490,03	4.068.435,24
- inne środki pieniężne	-	-
Inwestycje długoterminowe	76.812.661,76	72.070.290,27
- inwestycje w nieruchomości	2.806.000,00	2.838.180,00
- inwestycje w pakiety wierzytelności	15.244.299,82	24.227.573,33
- certyfikaty inwestycyjne CF1 NFIZW	58.762.361,94	45.004.536,94
Suma	99.530.949,97	86.948.854,18

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych w bieżącym okresie sprawozdawczym

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe i nieruchomości inwestycyjne w pozostałych jednostkach		
	pakiety wierzytelności	inwestycje w nieruchomości	certyfikaty inwestycyjne
Wartość bilansowa na początek okresu	35.037.702,00	2.838.180,00	45 004 536,94
Zwiększenia (tytuły):	20.781.905,56	29.000,00	13.757.825,00
- nabycie / udzielenie pożyczki	1.671.500,00	-	6.471.604,44
- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	1.031.695,73	-	7.286.220,56
- wycena ujęta w rachunku zysków i strat	17.030.915,72	29.000,00	-
- korekta o faktycznie poniesione koszty	1.047.794,11	-	-
Zmniejszenia (tytuły)	26.323.509,56	61.180,00	-
- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	333 630,73	-	-
- wycena ujęta w rachunku zysków i strat	2 936,00	-	-
- korekta o faktycznie zrealizowane odzyski	25.986.942,83	-	-
- sprzedaż	-	61.180,00	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	29.496.098,00	2.806.000,00	58.762.361,94

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych aktywów finansowych i nieruchomości inwestycyjnych w okresie porównawczym

Wyszczególnienie	Aktywa finansowe i nieruchomości inwestycyjne w pozostałych jednostkach		
	pakiety wierzytelności	inwestycje w nieruchomości	certyfikaty inwestycyjne
Wartość bilansowa na początek okresu	30.891.442,64	1.628.180,00	41.147.951,26
Zwiększenia (tytuły):	25.368.309,75	1.216.000,00	4.687.640,92
- nabycie / udzielenie pożyczki	4.202.001,00	857.139,00	-
- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	617.700,21	0,00	4.687.640,92
- wycena ujęta w rachunku zysków i strat	18.955.280,16	358.861,00	-
- korekta o faktycznie poniesione koszty	1.593.328,38	-	-
Zmniejszenia (tytuły)	21.222.050,39	6.000,00	831.055,24
- aktualizacja wartości ujęta w kapitale z aktualizacji	842.943,21	-	831.055,24
- wycena ujęta w rachunku zysków i strat	432.269,18	6.000,00	-
- korekta o faktycznie zrealizowane odzyski	19.946.838,00	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	35.037.702,00	2.838.180,00	45 004 536,94

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Na dzień bilansowy wycena inwestycji była następująca:

31 grudnia 2025

	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzitel- ności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Przychód /Koszt rozpoznany w 2025 roku	Aktualizacja do wartości godziwej	Stopa dyskonta	Data końca modelu
Pakiet wierzytelności 89 (data umowy 2016.11.25)	32.597.558,29	2904	518.568,00	1.107.606,52	824,00	15,05%	2026-12-31
Pakiet wierzytelności 92 (data umowy 2017.06.19)	15.097.213,46	12	332.784,00	98.002,14	-1.492,00	21,09%	2026-12-31
Pakiet wierzytelności 93 (data umowy 2017.08.24)	13.428.033,62	485	239.012,00	133.553,07	-1.840,00	18,26%	2027-08-31
Pakiet wierzytelności 94 (data umowy 2017.12.20)	13.176.949,42	609	253.168,00	584.004,91	-1.315,00	18,26%	2027-11-30
Pakiet wierzytelności 95 (data umowy 2018.02.13)	253.771.767,27	3550	4.336.445,00	2.018.808,59	-32.555,00	24,54%	2028-12-31
Pakiet wierzytelności 96 (data umowy 2018.02.22)	40.127.768,43	829	179.410,00	148.756,64	-1.379,00	11,65%	2026-08-31
Pakiet wierzytelności 97 (data umowy 2018.03.08)	12.150.703,79	1058	582.214,00	600.877,16	-2.586,00	20,53%	2028-03-31
Pakiet wierzytelności 98 (data umowy 2018.04.26)	4.694.944,43	283	159.929,00	97.347,06	-1.110,00	15,74%	2028-04-30
Pakiet wierzytelności 99 (data umowy 2019.02.11)	3.087.071,57	266	172.372,00	184.664,08	-2.384,00	29,55%	2029-02-28
Pakiet wierzytelności 100 (data umowy 2019.02.11)	2.257.376,94	158	85.304,00	101.916,96	-1.279,00	21,05%	2029-02-28
Pakiet wierzytelności 101 (data umowy 2019.03.01)	11.951.888,94	915	1.002.621,00	1.098.854,98	-15.344,00	18,75%	2029-02-28
Pakiet wierzytelności 102 (data umowy 2019.07.04)	2.497.261,52	152	90.377,00	121.240,98	-1.938,00	22,38%	2029-06-30
Pakiet wierzytelności 103 (data umowy 2019.08.27)	22.405.853,99	589	1.350.020,00	1.133.174,81	-53.070,00	17,46%	2029-08-31
Pakiet wierzytelności 104 (data umowy 2019.12.13)	14.602.125,16	1371	1.968.701,00	1.850.562,66	-59.260,00	17,24%	2029-11-30
Pakiet wierzytelności 105 (data umowy 2020.02.24)	17.889.444,33	1079	2.116.143,00	962.580,85	-59.060,00	20,14%	2030-02-28
Pakiet wierzytelności 106 (data umowy 2020.05.15)	3.436.029,52	426	68.794,00	180.649,07	-2.392,00	18,51%	2030-05-31
Pakiet wierzytelności 107 (data umowy 2020.08.28)	7.070.271,59	543	1.275.857,00	1.088.326,87	-56.320,00	18,16%	2030-08-31
Pakiet wierzytelności 108 (data umowy 2020.10.14)	6.436.116,57	297	916.348,00	388.364,76	-49.935,00	18,31%	2030-09-30
Pakiet wierzytelności 109 (data umowy 2021.02.18)	3.272.685,03	149	128.138,00	250.688,98	-2.649,00	22,94%	2031-02-28
Pakiet wierzytelności 110 (data umowy 2021.03.10)	2.439.776,72	240	32.753,00	70.799,95	-874,00	23,00%	2031-02-28
Pakiet wierzytelności 111 (data umowy 2021.04.29)	8.864.852,01	17	124.931,00	331.029,59	-4.629,00	24,70%	2030-12-31
Pakiet wierzytelności 112 (data umowy 2021.05.25)	1.690.203,12	142	47.944,00	146.469,61	-2.475,00	19,61%	2031-05-31
Pakiet wierzytelności 113 (data umowy 2021.09.09)	11.531.526,16	1100	763.235,00	695.496,56	-43.683,00	21,56%	2031-09-30
Pakiet wierzytelności 114 (data umowy 2021.10.29)	37.731.342,74	9	536.783,00	114.343,02	-1.130,00	19,41%	2031-07-31
Pakiet wierzytelności 115 (data umowy 2022.01.14)	2.669.572,63	183	406.723,00	475.789,76	-8.755,00	16,62%	2032-01-31
Pakiet wierzytelności 116 (data umowy 2022.03.24)	793.911,18	97	64.139,00	67.639,09	638,00	14,47%	2032-03-31
Pakiet wierzytelności 117 (data umowy 2022.05.23)	2.770.710,39	150	387.631,00	183.318,68	11.637,00	13,35%	2032-06-30
Pakiet wierzytelności 118 (data umowy 2022.09.06)	1.003.120,29	386	49.204,00	88.637,44	2.951,00	12,82%	2032-09-30
Pakiet wierzytelności 120 (data umowy 2023.01.13)	13.786.391,88	16	970.139,00	805.126,08	26.427,00	18,11%	2029-05-31
Pakiet wierzytelności 121 (data umowy 2023.01.17)	788.475,75	3	642.439,00	148.979,25	7.121,00	27,85%	2026-06-30
Pakiet wierzytelności 122 (data umowy 2023.03.03)	937.751,13	6	950.770,00	170.091,34	20.007,00	18,14%	2026-12-31
Pakiet wierzytelności 123 (data umowy 2023.05.19)	1.265.547,20	11	787.161,00	3.438,66	22.502,00	18,77%	2026-08-31
Pakiet wierzytelności 124 (data umowy 2023.06.29)	834.919,55	526	59.267,00	46.740,76	1.298,00	14,72%	2033-07-31
Pakiet wierzytelności 125 (data umowy 2023.09.22)	1.563.866,72	7	1.367.757,00	317.728,82	33.711,00	18,08%	2026-12-31
Pakiet wierzytelności 126 (data umowy 2023.12.15)	6.378.104,35	3283	820.939,00	151.395,56	2.292,00	9,88%	2034-01-31
Pakiet wierzytelności 128 (data umowy 2024.01.30)	1.033.743,43	6	788.235,00	145.452,51	9.086,00	14,10%	2027-06-30
Pakiet wierzytelności 129 (data umowy 2024.03.01)	1.676.066,17	138	465.065,00	55.219,97	5.397,00	11,39%	2034-02-28
Pakiet wierzytelności 130 (data umowy 2024.05.21)	1.268.935,55	9	930.558,00	330.738,60	16.050,00	15,45%	2028-06-30
Pakiet wierzytelności 131 (data umowy 2024.08.13)	1.282.221,88	10	820.010,00	262.107,58	10.790,00	18,34%	2027-09-30
Pakiet wierzytelności 132 (data umowy 2024.10.29)	1.026.948,90	5	652.037,00	121.894,28	7.866,00	17,34%	2028-09-30
Pakiet wierzytelności 133 (data umowy 2024.12.30)	586.038,22	5	430.991,00	118.162,26	6.277,00	16,01%	2031-03-31

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzytelności 134 (data umowy 2025.06.16)	1.304.062,42	9	673.282,00	30.335,26	14.496,00	14,20%	2030-06-30
Pakiet wierzytelności 135 (data umowy 2025.12.18)	1.581.765,34	6	947.900,00	-2.936,00	-490,00	20,51%	2028-10-31
Suma	584.760.917,60		29.496.098,00	17.027.979,72	-208.574,00		

31 grudnia 2024

	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Przychód /Koszt rozpoznany w 2024 roku	Aktualizacja do wartości godziwej	Stopa dyskonta	Data końca modelu
Pakiet wierzytelności 89 (data umowy 2016.11.25)	32 597 558,29	2904	981 970,00	1 551 567,40	-14 280,00	17,27%	2026-12-31
Pakiet wierzytelności 92 (data umowy 2017.06.19)	15 097 213,46	12	457 286,00	109 692,83	-23 918,00	23,64%	2026-12-31
Pakiet wierzytelności 93 (data umowy 2017.08.24)	13 428 033,62	485	373 854,00	364 678,80	-10 100,00	19,76%	2027-08-31
Pakiet wierzytelności 94 (data umowy 2017.12.20)	13 176 949,42	609	227 876,00	315 156,19	-4 705,00	19,76%	2027-11-30
Pakiet wierzytelności 95 (data umowy 2018.02.13)	253 771 767,27	3550	5 224 483,00	1 565 811,35	-119 586,00	25,59%	2028-12-31
Pakiet wierzytelności 96 (data umowy 2018.02.22)	40 127 768,43	829	726 887,00	706 772,08	-17 590,00	13,15%	2026-08-31
Pakiet wierzytelności 97 (data umowy 2018.03.08)	12 150 703,79	1058	635 350,00	976 335,56	-14 000,00	22,03%	2028-03-31
Pakiet wierzytelności 98 (data umowy 2018.04.26)	4 694 944,43	283	224 093,00	213 541,79	-6 396,00	17,24%	2028-04-30
Pakiet wierzytelności 99 (data umowy 2019.02.11)	3 087 071,57	266	147 917,00	175 670,56	-4 103,00	30,60%	2029-02-28
Pakiet wierzytelności 100 (data umowy 2019.02.11)	2 257 376,94	158	133 496,00	114 097,00	-3 966,00	22,10%	2029-02-28
Pakiet wierzytelności 101 (data umowy 2019.03.01)	11 951 888,94	915	769 402,00	487 313,09	-25 808,00	19,80%	2029-02-28
Pakiet wierzytelności 102 (data umowy 2019.07.04)	2 497 261,52	152	119 642,00	112 765,57	-4 833,00	23,43%	2029-06-30
Pakiet wierzytelności 103 (data umowy 2019.08.27)	22 405 853,99	589	1 182 856,00	400 537,56	-72 338,00	18,64%	2029-08-31
Pakiet wierzytelności 104 (data umowy 2019.12.13)	14 602 125,16	1371	1 840 341,00	1 114 477,59	-104 888,00	18,42%	2029-11-30
Pakiet wierzytelności 105 (data umowy 2020.02.24)	17 889 444,33	1079	2 653 003,00	2 759 260,54	-137 013,00	21,32%	2030-02-28
Pakiet wierzytelności 106 (data umowy 2020.05.15)	3 436 029,52	426	35 839,00	97 509,46	-3 085,00	19,69%	2030-05-31
Pakiet wierzytelności 107 (data umowy 2020.08.28)	7 070 271,59	543	1 442 536,00	1 794 575,17	-88 743,00	19,11%	2030-08-31
Pakiet wierzytelności 108 (data umowy 2020.10.14)	6 436 116,57	297	1 142 900,00	413 079,66	-90 316,00	19,26%	2030-09-30
Pakiet wierzytelności 109 (data umowy 2021.02.18)	3 272 685,03	149	987 710,00	229 184,88	-65 624,00	23,89%	2031-02-28
Pakiet wierzytelności 110 (data umowy 2021.03.10)	2 439 776,72	240	22 400,00	46 740,09	-1 893,00	23,95%	2031-02-28
Pakiet wierzytelności 111 (data umowy 2021.04.29)	8 864 852,01	17	246 409,00	13 805,14	-14 260,00	25,65%	2030-12-31
Pakiet wierzytelności 112 (data umowy 2021.05.25)	1 690 203,12	142	63 314,00	52 140,79	-4 365,00	20,56%	2031-05-31
Pakiet wierzytelności 113 (data umowy 2021.09.09)	11 531 526,16	1100	949 847,00	1 692 594,19	-60 444,00	22,54%	2031-09-30
Pakiet wierzytelności 114 (data umowy 2021.10.29)	37 731 342,74	9	409 447,00	-218 489,12	-11 383,00	22,03%	2031-07-31
Pakiet wierzytelności 115 (data umowy 2022.01.14)	2 669 572,63	183	296 301,00	181 194,36	-13 709,00	17,60%	2032-01-31
Pakiet wierzytelności 116 (data umowy 2022.03.24)	793 911,18	97	87 212,00	204 607,17	-682,00	15,45%	2032-03-31
Pakiet wierzytelności 117 (data umowy 2022.05.23)	2 770 710,39	150	509 814,00	239 378,95	5 129,00	14,48%	2032-06-30
Pakiet wierzytelności 118 (data umowy 2022.09.06)	1 003 120,29	386	52 354,00	69 335,72	1 643,00	13,95%	2032-09-30
Pakiet wierzytelności 119 (data umowy 2022.11.08)	291 596,59	270	0,00	-47 486,73	0,00	-	2024-09-30
Pakiet wierzytelności 120 (data umowy 2023.01.13)	13 786 391,88	16	5 048 864,00	1 552 167,24	36 958,00	19,54%	2029-05-31
Pakiet wierzytelności 121 (data umowy 2023.01.17)	788 475,75	3	486 908,00	148 867,26	1 038,00	30,57%	2026-06-30
Pakiet wierzytelności 122 (data umowy 2023.03.03)	937 751,13	6	787 914,00	177 577,53	4 433,00	20,36%	2026-12-31
Pakiet wierzytelności 123 (data umowy 2023.05.19)	1 265 547,20	11	837 864,00	237 252,24	2 243,00	20,52%	2026-08-31
Pakiet wierzytelności 124 (data umowy 2023.06.29)	834 919,55	526	58 730,00	-12 573,94	-334,00	15,66%	2033-07-31
Pakiet wierzytelności 125 (data umowy 2023.09.22)	1 563 866,72	7	1 343 130,00	259 419,21	6 405,00	19,83%	2026-12-31
Pakiet wierzytelności 126 (data umowy 2023.12.15)	6 378 104,35	3283	641 730,00	-136 493,96	-19 540,00	10,82%	2034-01-31
Pakiet wierzytelności 127 (data umowy 2023.12.21)	87 999,90	108	0,00	-17 224,09	0,00	-	2024-09-30
Pakiet wierzytelności 128 (data umowy 2024.01.30)	1 033 743,43	6	640 083,00	239 535,73	-7 645,00	15,85%	2027-06-30
Pakiet wierzytelności 129 (data umowy 2024.03.01)	1 676 066,17	138	832 702,00	168 228,88	-11 034,00	12,61%	2034-02-28

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzytelności 130 (data umowy 2024.05.21)	1 268 935,55	9	809 365,00	90 721,13	1 965,00	16,95%	2028-06-30
Pakiet wierzytelności 131 (data umowy 2024.08.31)	1 282 221,88	10	707 316,00	69 077,17	-4 951,00	19,84%	2027-09-30
Pakiet wierzytelności 132 (data umowy 2024.10.29)	1 026 948,90	5	573 030,00	8 537,57	-5 347,00	18,39%	2028-09-30
Pakiet wierzytelności 133 (data umowy 2024.12.30)	586 038,22	5	325 527,00	2 071,00	426,00	16,96%	2031-03-31
Suma	582.254.686,33		35.037.702,00	18.523.010,61	-906.639,00		

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w złotych)	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	548.927,00	832.050,00
Rozliczenia z tytułu licencji, ubezpieczeń, subskrypcji, abonamentów	47.327,89	39.645,29
Razem długoterminowe	550.596,26	832.050,00
Razem krótkoterminowe	45.658,63	39.645,29

9. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2025 Equity Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 ASI Spółka komandytowa posiadała 8.510.986 akcji, pp. Piotr i Renata Szynalscy posiadali 713.445 akcji, a 895.410 akcji posiadali pozostali inwestorzy.

Na dzień 31 grudnia 2024 Equity Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 ASI Spółka komandytowa posiadała 7.897.663 akcji, a 1.302.193 akcji posiadali pozostali inwestorzy.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2025 roku

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Equity Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 ASI Spółka komandytowa	8.510.986	8.510.986	1,00	8.510.986	84,10%
Piotr Szynalski wraz z Renatą Szynalską	713.445	713.445	1,00	713.445	7,05%
Pozostali akcjonariusze	895.410	895.410	1,00	895.410	8,85%
Razem	10.119.841	10.119.841		10.119.841	100,00%

31 grudnia 2024 roku

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
Equity Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 ASI Spółka komandytowa	7.897.663	7.897.663	1,00	7.897.663	85,85%
Pozostali akcjonariusze	1.302.193	1.302.193	1,00	1.302.193	14,15%
Razem	9.199.856	9.199.856		9.199.856,00	100,00%

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 2025 roku wynosił 30.672.491,03 zł. Stan kapitału zapasowego na 31 grudnia 2024 roku wynosił 26.172.903,16 zł. W ciągu 2025 roku uległ zwiększeniu o 4.499.587,87 zł z tytułu podziału wyniku finansowego za 2024 rok.

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na 31 grudnia 2025 wynosił 25.594.092,62 zł.

W 2025 roku kapitał z aktualizacji wyceny wzrósł o 6.467.272,56 zł w wyniku zmiany:

- wyceny certyfikatów inwestycyjnych - wzrost o 7.286.220,56 zł,
- wyceny wierzytelności własnych - wzrost o 698.065,00 zł,
- wartości w kalkulacji podatku odroczonego - spadek o 1.517.013,00 zł.

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na 31 grudnia 2024 wynosił 19.126.820,06 zł.

W 2024 roku kapitał z aktualizacji wyceny wzrósł o 2.941.386,68 zł w wyniku zmiany:

- wyceny certyfikatów inwestycyjnych - wzrost o 3.856.585,68 zł,
- wyceny wierzytelności własnych - spadek o 225 243,00 zł,
- wartości w kalkulacji podatku odroczonego - spadek o 689.956,00 zł.

W 2025 roku nie było odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka nie stosuje zabezpieczeń wartości godziwej oprocentowanych instrumentów finansowych.

Spółka nie dokonywała przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności.

W 2020 roku w wyniku przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży, została ujęta kwota 312.382,86 zł w zyskach z wyceny.

10. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka finansowała swoją działalność:

- kredytem rewolwingowym w kwocie 3.000.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 31 marca 2026 r.
- kredytem obrotowym w kwocie 5.000.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 31 grudnia 2026 r.
- kredytem obrotowym w kwocie 3.000.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 31 marca 2027 r.
- kredytem obrotowym w kwocie 2.500.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 30 kwietnia 2027 r.
- kredytem rewolwingowym w kwocie 5.000.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 31 marca 2028 r.
- kredytem obrotowym w kwocie 5.000.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 31 października 2028 r.

Na dzień 31 grudnia 2025 roku kredyty były wykorzystane w wysokości 15.346.384,48 zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka finansowała swoją działalność:

- kredytem rewolwingowym w kwocie 7.000.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 31 grudnia 2025 r.
- kredytem obrotowym w kwocie 5.000.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 31 marca 2025 r.,
- kredytem rewolwingowym w kwocie 3.000.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 31 marca 2026 r.
- kredytem obrotowym w kwocie 5.000.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 31 grudnia 2026 r.
- kredytem obrotowym w kwocie 3.000.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 31 marca 2027 r.
- kredytem obrotowym w kwocie 2.500.000,00 zł z okresem całkowitej spłaty do 30 kwietnia 2027 r.

(w złotych)	31 grudnia 2025 roku
Krótkoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem krótkoterminowe	11.046.384,64
- kredyt rewolwingowy – w kwocie 5.000.000,00 złotych	3.448.875,66
- kredyt obrotowy – w kwocie 5.000.000,00 złotych	1.647.533,00

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- kredyt rewolwingowy – w kwocie 3.000.000,00 złotych	2.493.714,40
- kredyt obrotowy – w kwocie 5.000.000,00 złotych	1.285.051,88
- kredyt obrotowy – w kwocie 3.000.000,00 złotych	1.189.325,86
- kredyt obrotowy – w kwocie 2.500.000,00 złotych	981.883,84
Długoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem długoterminowe	4.299.999,84
- kredyt obrotowy – w kwocie 3.000.000,00 złotych	300.000,00
- kredyt obrotowy – w kwocie 5.000.000,00 złotych	3.666.666,52
- kredyt obrotowy – w kwocie 2.500.000,00 złotych	333.333,32
(w złotych)	31 grudnia 2024 roku
Krótkoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem krótkoterminowe	8.514.873,24
- kredyt rewolwingowy – w kwocie 7.000.000,00 złotych	1.500.964,75
- kredyt obrotowy – w kwocie 5.000.000,00 złotych	416.005,84
- kredyt rewolwingowy – w kwocie 3.000.000,00 złotych	2.487.430,77
- kredyt obrotowy – w kwocie 5.000.000,00 złotych	1.643.885,99
- kredyt obrotowy – w kwocie 3.000.000,00 złotych	1.486.110,86
- kredyt obrotowy – w kwocie 2.500.000,00 złotych	980.475,03
Długoterminowe	
Inne kredyty:	
Razem długoterminowe	4.199.999,84
- kredyt obrotowy – w kwocie 3.000.000,00 złotych	1.200.000,00
- kredyt obrotowy – w kwocie 5.000.000,00 złotych	1.666.666,56
- kredyt obrotowy – w kwocie 2.500.000,00 złotych	1.333.333,28

11. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Podział zysku za rok bieżący

Spółka dysponuje zyskiem netto za rok 2025 w kwocie 7.038.225,05 zł. Zgodnie z podjętą uchwałą Zarząd rekomenduje wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w kwocie 3.440.745,94 zł. tj. po 0,34 zł na jedną akcję. Pozostałą część zysku netto za rok obrotowy 2025 Zarząd rekomenduje przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Podział zysku za rok 2024

W dniu 17 kwietnia 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2024. Zgodnie z uchwałą część zysku netto za rok obrotowy 2024 w wysokości 4.351.531,63 zł, tj. po 0,43 zł na jedną akcję, została przeznaczona na wypłatę dywidendy. Pozostała część zysku netto w kwocie 4.499.587,87 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 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 2025 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2025 roku, w tym:	8.303.762,00	403.718,49	2.962.036,68	11.669.517,17
Zwiększenia	1.820.267,00	33.951,01	2.336.898,55	4.191.116,56
Wykorzystanie	-	-	3.108.840,31	3.108.840,31
Rozwiązanie	144.424,00	9.444,00	30.982,05	184.850,05
Stan na dzień 31 grudnia 2025 roku, w tym:	9.979.605,00	428.225,50	2.159.112,87	12.566.943,37
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	1.517.013,00	-	-	1.517.013,00

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku, w tym:	6.628.270,00	416.605,51	3.160.800,87	10.205.676,38
Zwiększenia	1.675.492,00	10.822,00	2.131.834,26	3.818.148,26
Wykorzystanie	-	-	2.006.632,30	2.006.632,30
Rozwiązanie	-	23.709,02	323.966,15	347.675,17
Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku, w tym:	8.303.762,00	403.718,49	2.962.036,68	11.669.517,17
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	689.956,00	-	-	689.956,00

Stan rezerw:

(w złotych)	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.979.605,00	8.303.762,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	428.225,50	403.718,49
Inne rezerwy; z tego:	2.159.112,87	2.962.036,68
- fundusz premiowy	256.552,27	263.665,89
- roszczenia sporne	304.231,90	304.231,90
- koszty bieżącego roku	100.000,00	75.000,00
- koszty badania sprawozdania finansowego	30.600,00	29.700,00
- pozostałe	1.728.928,70	2.289.438,89
Rezerwy – razem	12.566.943,37	11.669.517,17

W ocenie Spółki wypełnienie obowiązków prawnych wynikających z przeszłych zdarzeń nie spowoduje konieczności wypływu zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne w wysokości wyższej niż kwota utworzonej rezerwy na roszczenia sporne (w opinii Spółki rezerwy pokrywają ewentualne odsetki).

W roku 2025 znaczący wzrost różnic przejściowych dotyczących rezerwy z tytułu odroczonego podatku wynika ze wzrostu wycen pakietów wierzytelności oraz certyfikatów inwestycyjnych.

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w odpisach aktualizujących wartość należności:

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

(w złotych)	Odpisy aktualizujące wartość należności
Stan na dzień 1 stycznia 2025 roku, w tym:	20.704,58
Zwiększenia	-
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	-
Stan na dzień 31 grudnia 2025 roku, w tym:	20.704,58

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

(w złotych)	Odpisy aktualizujące wartość należności
Stan na dzień 1 stycznia 2024 roku, w tym:	20.704,58
Zwiększenia	-
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	-
Stan na dzień 31 grudnia 2024 roku, w tym:	20.704,58

14. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów obrotowych w kwocie 4.299.999,84 zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów obrotowych w kwocie 4.199.999,84 zł.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
wobec pozostałych jednostek	11.046.384,64	4.299.999,84	-	-	15.346.384,48
- kredyty i pożyczki długoterminowe	3.456.261,58	4.299.999,84	-	-	7.756.261,42
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe	7.590.123,06	-	-	-	7.590.123,06
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Razem	11.046.384,64	4.299.999,84	-	-	15.346.384,48

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku

Wyszczególnienie	Wartość zobowiązania przypadająca do spłaty:				Zobowiązania ogółem
	do 1 roku	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	
wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
wobec pozostałych jednostek	8.514.873,24	4.199.999,84	-	-	12.714.873,08
- kredyty i pożyczki długoterminowe	4.110.471,88	4.199.999,84	-	-	8.310.471,72
- kredyty i pożyczki krótkoterminowe	4.404.401,36	-	-	-	4.404.401,36
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
- inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
- zobowiązania wekslowe	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	-
Razem	8.514.873,24	4.199.999,84	-	-	12.714.873,08

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ – WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 r.

Wyszczególnienie	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Wartość bilansowa, w tym:		
				razem	część długoterminowa	część krótkoterminowa
-	-	-	-	-	-	-
Razem				-	-	-

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ – WYEMITOWANE DŁUŻNE INSTRUMENTY FINANSOWE wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.

Wyszczególnienie	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Wartość bilansowa, w tym:		
				razem	część długoterminowa	część krótkoterminowa
-	-	-	-	-	-	-
Razem				-	-	-

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ - KREDYTY I POŻYCZKI wg stanu na dzień 31 grudnia 2025 r.

Wyszczególnienie	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Wartość bilansowa, w tym:		
				razem	część długoterm.	część krótkoterm.
kredyt rewolwingowy 3.000.000,00 zł	WIBOR 1M+ marża	2026-03-31	3.000.000,00	2 493 714,40	-	2.493.714,40
kredyt obrotowy 5.000.000,00 zł	WIBOR 3M+marża	2026-12-31	5.000.000,00	1 647 533,00	-	1 647 533,00
kredyt obrotowy 3.000.000,00 zł	WIBOR 1M+ marża	2027-03-31	3.000.000,00	1.489.325,86	300.000,00	1.189.325,86
kredyt obrotowy 2.500.000,00 zł	WIBOR 3M+ marża	2027-04-30	2.500.000,00	1.315.217,16	333.333,32	981.883,84
kredyt rewolwingowy 5.000.000,00 zł	WIBOR 3M+ marża	2028-03-31	5.000.000,00	3.448.875,66	-	3.448.875,66
kredyt obrotowy 5.500.000,00 zł	WIBOR 3M+ marża	2028-10-31	5.000.000,00	4.951.718,40	3.666.666,52	1.285.051,88
Razem				15.346.384,48	4.299.999,84	11.046.384,64

RYZIKO STOPY PROCENTOWEJ - KREDYTY I POŻYCZKI wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.

Wyszczególnienie	Oprocentowanie nominalne	Termin spłaty	Kwota nominalna wg umowy	Wartość bilansowa, w tym:		
				razem	część długoterm.	część krótkoterm.
kredyt rewolwingowy 7.000.000,00 zł	WIBOR 3M+ marża	2025-12-31	7.000.000,00	1 500 964,75	-	1 500 964,75
kredyt obrotowy 5.000.000,00 zł	WIBOR 3M+ marża	2025-03-31	5.000.000,00	416 005,84	-	416 005,84
kredyt rewolwingowy 3.000.000,00 zł	WIBOR 1M+ marża	2026-03-31	3.000.000,00	2 487 430,77	-	2 487 430,77
kredyt obrotowy 5.000.000,00 zł	WIBOR 3M+marża	2026-12-31	5.000.000,00	3.310.552,55	1.666.666,56	1.643.885,99
kredyt obrotowy 3.000.000,00 zł	WIBOR 1M+ marża	2027-03-31	3.000.000,00	2.686.110,86	1.200.000,00	1.486.110,86
kredyt obrotowy 2.500.000,00 zł	WIBOR 3M+ marża	2027-04-30	2.500.000,00	2.313.808,31	1.333.333,28	980.475,03
Razem				12.714.873,08	4.199.999,84	8.514.873,24

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 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	-	-
Środki pieniężne (stan rachunku bankowego)	1.081,26	1.739,02
Stan ZFŚS (pasywa)	1.081,26	1.739,02

Wpływy i wydatki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Wpłaty wniesione do Funduszu w bieżącym okresie	135.479,99	124.544,55
Bezzwrotne wydatki Funduszu	136.561,25	122.805,53

16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

(w złotych)	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	54.349,96	26.703,16
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; z tego:	54.349,96	26.703,16
- ulga w czynszu	54.349,96	26.703,16
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	18.709,65	7.268,79

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	593,00	593,00
- przychody przyszłych okresów	593,00	593,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; z tego:	18.116,65	6 675,79
- ulga w czynszu	18.116,65	6 675,79
Rozliczenia międzyokresowe – razem	73.059,61	33.971,95

17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2025 roku zobowiązania Spółki z tytułu kredytów zabezpieczone są warunkową cesją części wierzytelności własnych oraz zastawem rejestrowym na certyfikatach inwestycyjnych CF1 NFIZW. Na dzień 31 grudnia 2025 roku wartość godziwa wierzytelności obciążonych z powyższego tytułu wynosi 13.348.525,00 zł a certyfikatów inwestycyjnych 38.458.293,79 zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku zobowiązania Spółki z tytułu kredytów zabezpieczone są warunkową cesją części wierzytelności własnych oraz zastawem rejestrowym na certyfikatach inwestycyjnych CF1 NFIZW. Na dzień 31 grudnia 2024 roku wartość godziwa wierzytelności obciążonych z powyższego tytułu wynosi 12.589.964,00 zł a certyfikatów inwestycyjnych 33.851.056,61 zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka posiadała zobowiązanie warunkowe z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy w wysokości 231.398,57 zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała zobowiązanie warunkowe z tytułu gwarancji dobrego wykonania umowy w wysokości 231.398,57 zł.

19. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2025 roku Spółka posiadała zobowiązanie pozabilansowe z tytułu niewykorzystanych kredytów bankowych w wysokości 888.896,00 zł.

Na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka posiadała zobowiązanie pozabilansowe z tytułu niewykorzystanych kredytów bankowych w wysokości 2.166.665,80 zł.

20. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Na dzień 31 grudnia 2025 roku i na dzień 31 grudnia 2024 roku Spółka nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie poza umowami dotyczącymi leasingu operacyjnego opisanego w nocie 6.

21. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

Rodzaj działalności (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Prowizja z tytułu usług windykacyjnych na zlecenie	413,36	13.296,73
Windykacja pakietów wierzytelności własnych	17.030.915,72	18.955.278,45
Zarządzanie wierzytelnościami funduszu inwestycyjnego	4.995.235,40	2.081.167,01
Inne	52.712,64	64.037,81
Razem	22.079.277,12	21.113.780,00

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

W 2025 r. Spółka dokonywała sprzedaży wierzytelności do podmiotów niepowiązanych kapitałowo i organizacyjnie. Cena sprzedaży była rozpoznawana w sposób jednostkowy lub pakietowy w zależności od sposobu rozliczania ceny zakupu danego pakietu wierzytelności. Zapłata ceny za sprzedane wierzytelności została zaliczona na poczet spłaty wierzytelności.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Obszar działalności (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Polska	22.079.277,12	21.113.780,00
Przychody netto ze sprzedaży, razem	22.079.277,12	21.113.780,00

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 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 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 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 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 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku	Za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku
Zysk brutto	9.611.818,05	11.199.611,50
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	17.181.869,71	19.389.063,57
- odsetki od inwestycji	17.030.915,72	18.955.278,45
- przychody z tytułu aktualizacji nieruchomości inwestycyjnej	-	-
- rozwiązanie rezerwy urlopowej	-	23.709,02
- przychody przyszłych okresów – zrealizowane	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących	-	-
- rozwiązanie rezerwy na koszty	30.982,05	323.966,15
- ulga w najmie	72.466,61	33.378,95
- przychód z tytułu korekty rocznej VAT	-	52.731,00
- składki ZUS (finansowane)	-	-
- inne przychody bilansowe niepodlegające opodatkowaniu	47.505,33	-
(+) Przychody niebilansowe podlegające opodatkowaniu	26.039.673,83	19.946.838,00
- nadwyżka ceny nad zyskiem ze sprzedaży inwestycji	-	-
- zrealizowane wpływy z aktywów finansowych	25.986.942,83	19.946.838,00
- przychód z tytułu korekty rocznej VAT	52.731,00	-

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- rezygnacja z wynagrodzenia 4 członków RN	-	-
- dodatkowy przychód z tytułu sprzedaży nieruchomości	-	-
- dodatkowy przychód z tytułu ugody	-	-
(+) Koszty roku bieżącego nieuwzglębiane za koszty uzyskania przychodu	2.981.187,29	3.351.900,02
- wpłaty na PFRON	101.647,00	74.417,00
- premia prowizyjna i nagrody - naliczone	2.117.479,55	2.010.002,26
- rozliczenia międzyokresowe bierne, rezerwy	130.600,00	104.700,00
- korekta przychodów odsetkowych	-	-
- różnica w rezerwie na świadczenia emerytalne	8.682,00	10.822,00
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe	15.825,01	0,00
- wydatki reprezentacyjne	89.929,14	57.859,28
- odsetki naliczone	-	0,00
- koszty odsetkowe z wycen	2.936,00	432.267,84
- częściowe odstąpienie od umowy sprzedaży wierzytelności własnych	-	-
- rezerwa na zwrot prowizji dla TFI od sprzedaży wierzytelności	-	-
- koszty zwrotne na pakietach zamkniętych	212.873,10	121.870,21
- odsetki budżetowe	-	0,00
- składki ZUS (finansowane)	-	-
- korekta roczna VAT naliczonego	48.405,00	-
- rezerwa na ulgowy czynsz	-	0,00
- pozostałe koszty operacyjne	197.672,57	303.604,32
- koszty finansowe wycena	15.137,92	82.934,10
- rezerwa na koszty	-	-
- wynagrodzenia niewypłacone bieżący miesiąc	40.000,00	30.000,00
(-) Koszty niebilansowe uznawane za koszt uzyskania przychodu	10.231.654,02	7.936.705,80
- koszty badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni	29.700,00	18.200,00
- koszt własny realizacji pakietów	5.723.797,75	3.271.689,62
- koszt własny sprzedanych inwestycji	-	-
- koszt z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	-	-
- koszty egzekucyjne i sądowe	1.412.822,55	2.506.989,75
- korekta roczna VAT	-	0,00
- koszty wynagrodzeń plus nagród za poprzedni rok	2.635.835,78	1.657.943,98
- ZUS od wynagrodzeń za poprzedni rok	-	-
- rozwiązanie rezerwy na koszty lat ubiegłych	44.017,95	48.113,85
- odsetki hipoteczne	250.000,00	250.000,00
- odsetki naliczone w 2024 r. zapłacone w 2025 r. z tytułu emisji obligacji	-	60.591,00
- zapłacony ZFŚS	135.479,99	123.177,60
(-) Darowizna OPP	0,00	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	11.219.155,00	7.172.580,00
Strata podatkowa	-	-
Stawka podatkowa	0,19	0,19
Podatek dochodowy (bieżący)	2.131.640,00	1.362.790,00
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.075.060,00	-295.746,00
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na KAW	-1.517.013,00	-689.956,00
Podatek dochodowy – razem	2.573.593,00	2.348.492,00

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 okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań podatkowych w tym zakresie.

Spółka nie identyfikuje dochodów z tytułu ukrytych zysków w rozumieniu art. 28m ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

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 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania – korekta roczna VAT	-	10.019,00
- Wycena aktywów finansowych	9.819.534,00	8.155.306,00
- Wycena zobowiązań finansowych	29.187,00	13.063,00
- Wycena inwestycji długoterminowych w nieruchomości	130.884,00	125.374,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	9.979.605,00	8.303.762,00

(w złotych)	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Rezerwa na odprawy emerytalne	16.859,00	15.210,00
- Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	5.814,00	5.643,00
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	64.504,00	61.497,00
- Rezerwa na korektę roczną VAT	9 197,00	-
- Wycena aktywów finansowych	39.629,00	172.261,00
- Odpis aktualizujący należności	3.934,00	3.934,00
- Rezerwa na koszty ulgi w czynszu	13 769,00	6.342,00
- Rezerwa na koszty roku poprzedniego	395.221,00	567.163,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego razem	548.927,00	832.050,00
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto	548.927,00	832.050,00

25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	63.929,48	210,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	29.000,00	358.861,00
Inne przychody operacyjne, z tego:	3.904.547,60	4.214.350,64
- korekta roczna VAT	-	52.731,00
- rozwiązanie rezerw	30.982,05	347.675,17
- odzyski z pakietów zamkniętych	3.573.746,40	3.423.321,70
- sprzedaż środków transportu	-	178.696,40
- inne	299.819,15	212.301,07
Pozostałe przychody operacyjne, razem	3.997.477,08	4.573.421,64

Odzyski z pakietów zamkniętych ujmowane są w pozostałych przychodach operacyjnych z uwagi na fakt, iż spłaty nie podlegają wycenie w ramach modelu.

26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	6.000,00
Inne koszty operacyjne, w tym:	10.168,38	326.483,15

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- spisanie należności przedawnionych	-	-
- wykup środków transportu z leasingu	-	221.048,73
- darowizny	-	70.173,97
- rezerwa emerytalna	8.682,00	10.822,00
- rezerwa na roszczenia sporne	-	-
- inne	1.486,38	24.438,45
Pozostałe koszty operacyjne, razem	10.168,38	332.483,15

27. PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Odsetki, w tym:	24.008,24	13.251,20
- odsetki od inwestycji		
- odsetki bankowe, w tym:	24.008,24	13.251,20
- odsetki z tyt. depozytów	24.008,24	13.251,20
Zysk ze zbycia inwestycji		
Przychody finansowe, razem	24.008,24	13.251,20

PRZYCHODY FINANSOWE - ODSETKI ZA OKRES 01.01.2025 - 31.12.2025

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	24.008,24	-	-	-	24.008,24
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	24.008,24	-	-	-	24.008,24
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-
- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
	24.008,24	-	-	-	24.008,24

PRZYCHODY FINANSOWE - ODSETKI ZA OKRES 01.01.2024 - 31.12.2024

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	13.251,20	-	-	-	13.251,20
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13.251,20	-	-	-	13.251,20
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-
- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
	13.251,20	-	-	-	13.251,20

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

28. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Odsetki, w tym:	1.009.428,30	1.238.559,42
- odsetki bankowe, z czego:	994.283,83	1.089.504,44
- odsetki dla spółek powiązanych	-	-
- odsetki budżetowe	-	-
- odsetki inne	15.144,47	149.054,98
Inne, w tym:	73.520,52	504.501,57
- korekta przychodów odsetkowych	2.936,00	432.267,84
- prowizje od zaciągniętych kredytów bankowych i gwarancji	52.483,35	70.554,87
- różnice kursowe	674,83	1.678,86
- koszty związane z emisją akcji	17.426,34	-
Koszty finansowe, razem	1.082.948,82	1.743.060,99

KOSZTY FINANSOWE - ODSETKI ZA OKRES 01.01.2025 - 31.12.2025

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	1.009.428,30	-	-	-	1.238.559,42
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
- zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu	1.009.428,30	-	-	-	1.238.559,42
	1.009.428,30	-	-	-	1.238.559,42

KOSZTY FINANSOWE - ODSETKI ZA OKRES 01.01.2024 - 31.12.2024

Wyszczególnienie	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone i niezrealizowane wg terminów zapłaty:			Odsetki ogółem
		do 3 miesięcy	powyżej 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek	1.238.559,42	-	-	-	1.238.559,42
- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-	-	-	-
- pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1.238.559,42	-	-	-	1.238.559,42
- długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
- inne zobowiązania	-	-	-	-	-
	1.238.559,42	-	-	-	1.238.559,42

29. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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 7.911.169,00 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 24.939.148,72 zł.

Różnice pomiędzy zmianą stanu rezerw w rachunku przepływów a zmianami bilansowymi w wysokości 1.517.013,00 zł wynikają ze zmiany stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy, gdyż rezerwa na podatek utworzona została z pominięciem wyniku finansowego netto bieżącego okresu, w ciężar kapitału z aktualizacji wyceny.

ZESTAWIENIE INNYCH KOREKT W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
- korekta o ujemne przychody odsetkowe	2.936,00	432.267,84
- korekta o dodatnie przychody odsetkowe	-17.030.915,72	-18.955.278,45
- wpłaty na pakietach	25.986.942,83	19.946.838,00
- koszty na pakietach	-1.047.794,11	-1.593.328,38
- koszty finansowe - wycena zobowiązań finansowych	-	-
- przychody finansowe - wycena zobowiązań finansowych	-	-
- zamiana wierzytelności na nieruchomości	-	-
- inne	-	-2.015,39
Razem	7.911.169,00	-171.516,38

STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH PRZYJĘTYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
- Środki pieniężne w kasie		
- Środki pieniężne na rachunkach bankowych	8.466.490,03	4.068.435,24
- Inne środki pieniężne		
- Inne aktywa pieniężne		
Razem środki pieniężne wykazane w bilansie	8.466.490,03	4.068.435,24
- Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	8.466.490,03	4.068.435,24
- Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w walucie		
Razem środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	8.466.490,03	4.068.435,24

30. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Grupa zatrudnionych	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Zarząd	2	2
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	38	36
Zatrudnienie, razem	40	38

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 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku oraz od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	30.600,00	29.700,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	30.600,00	29.700,00

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 2025 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 roku
Zarząd Spółki w tym:	6.082.499,88	3.409.099,06
- wynagrodzenie zasadnicze	6.082.499,88	3.409.099,06
- odprawy	-	-
Rada Nadzorcza	162.000,00	81.800,00
Wynagrodzenia, razem	6.244.499,88	3.490.899,06

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku i od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 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.

Transakcje z jednostką powiązaną w rozumieniu międzynarodowych standardów rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. - Krzysztof Rożko i Wspólnicy Kancelaria Prawna Spółka komandytowa - realizowane były na warunkach rynkowych.

36. SPORZĄDZANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

CF1 NFIZW, którego Spółka jest jedynym uczestnikiem, nie jest podmiotem zależnym w rozumieniu art. 4 ust. 4 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

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 jako istotne następujące 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 sprzedażą 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 poniesienia straty wynikającej z wystąpienia zdarzeń takich jak: niedostosowanie lub zawodność wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych, obejmujące również ryzyko prawne, ryzyko wystąpienia straty z powodu kar administracyjnych, kar umownych, ryzyko utraty korzyści na skutek braku zgodności praktyki stosowanej w Spółce z wymogami prawnymi, regulacjami wewnętrznymi, zawartymi umowami,

praktyką stosowaną na rynku w zakresie pełnienia funkcji zarządzania wierzytelnościami funduszy wierzytelności oraz aktywami funduszy aktywów niepublicznych.

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.

38. INFORMACJA O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH

Spółka rozpoznaje instrumenty finansowe (aktywa finansowe i zobowiązania finansowe) zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 listopada 2024 r. (Dz.U. z 2024 r. poz. 1750) w sprawie uznawania i metod wyceny oraz ujawniania i prezentacji instrumentów finansowych. Tym samym Spółka definiuje następująco instrumenty finansowe:

1. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu - aktywa i zobowiązania utrzymywane w celu generowania krótkoterminowego zysku, aktywa z zamiarem sprzedaży w krótkim czasie lub będące częścią portfela, z którego dokonano w przeszłości sprzedaży w celu osiągnięcia korzyści w krótkim czasie oraz instrumenty pochodne niebędące instrumentami zabezpieczającymi.
2. Pożyczki udzielone i należności własne - aktywa, które powstały wskutek wydania drugiej stronie środków pieniężnych, obligacje i inne instrumenty dłużne.
3. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa o stale określonych płatnościach i ustalonych terminach płatności oraz aktywa z zamiarem utrzymywania do terminu wymagalności.
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - inne aktywa, które nie zostały zdefiniowane powyżej.
5. Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu - inne zobowiązania, które nie zostały zdefiniowane powyżej.

Grupa aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności obejmuje lokaty bankowe.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka zakwalifikowała:

- środki pieniężne obejmujące środki na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty bankowe - lokata overnight;
- certyfikaty inwestycyjne szczegółowo opisane w nocie 7;
- pakiety wierzytelności szczegółowo opisane w nocie 7;

Do grupy zobowiązań finansowe inne niż przeznaczone do obrotu Spółka zakwalifikowała:

- zobowiązania z tytułu kredytów szczegółowo opisane w nocie 10;
- zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych szczegółowo opisane w nocie 14

Wyszczególnienie	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-
- lokaty bankowe	-	-

Centrum Finansowe SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	96.724.949,97	84.110.674,18
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	8.466.490,03	4.068.435,24
- certyfikaty inwestycyjne	58.762.361,94	45.004.536,94
- pakiety wierzytelności	29.496.098,00	35.037.702,00
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
Zobowiązania finansowe inne niż przeznaczone do obrotu		
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek długoterminowe	4.299.999,84	4.199.999,84
- zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek krótkoterminowe	11.046.384,64	8.514.873,24
- zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych długoterminowe	-	-
- zobowiązanie z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych krótkoterminowe	-	-

W trakcie 2025 r. nie wystąpiło przekwalifikowanie pomiędzy kategoriami aktywów.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe

Wyszczególnienie	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Certyfikaty inwestycyjne	58.762.361,94	45.004.536,94
Pakiety wierzytelności	29.496.098,00	35.037.702,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8.466.490,03	4.068.435,24
Razem	96.724.949,97	84.110.674,18

Koncentracja ryzyka kredytowego

Wyszczególnienie	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Certyfikaty inwestycyjne		
Kontrahent 1	58.762.361,94	45.004.536,94
Pakiety wierzytelności		
Kontrahent 1	1.678.398,99	1.800.365,62
Kontrahent 2	787.391,08	1.478.365,09
Kontrahent 3	667.820,11	1.120.434,98
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		
Kontrahent 1	5.311.349,80	2.480.922,75
Kontrahent 2	1.697.598,27	1.284.096,54
Kontrahent 3	1.328.750,99	240.651,80

39. KWOTA I CHARAKTER POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI PRZYCHODÓW LUB KOSZTÓW O NADZWYCZAJNEJ WARTOŚCI LUB KTÓRE WYSTĄPIŁY INCYDENTALNIE

Nie wystąpiły.

40. WARTOŚĆ ŻYWNOŚCI PRZEKAZANEJ ORGANIZACJOM POZARZĄDOWYM

Spółka nie przekazywała żywności organizacjom pozarządowym, z przeznaczeniem na wykonywanie przez te organizacje zadań w zakresie określonym w art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 19 lipca 2019 r. o przeciwdziałaniu marnowaniu żywności.

41. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU BŁĘDÓW POPEŁNIONYCH W LATACH UBIEGŁYCH ODNOSZONYCH W ROKU OBROTOWYM NA KAPITAŁ WŁASNY

Nie wystąpiły.

42. ŚRODKI PIENIĘŻNE ZGROMADZONE NA RACHUNKU VAT

(w złotych)	31 grudnia 2025 roku	31 grudnia 2024 roku
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe	-	-
Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych	-	-

43. NAZWA, ADRES SIEDZIBY ZARZĄDU LUB SIEDZIBY STATUTOWEJ JEDNOSTKI ORAZ FORMA PRAWNA KAŻDEJ Z JEDNOSTEK, KTÓRYCH DANA JEDNOSTKA JEST WSPÓLNIKIEM PONOSZĄCYM NIEOGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚĆ MAJĄTKOWĄ.

Spółka nie jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową żadnej innej jednostki.

Data sporządzenia 19-03-2026 r.