



Centrum
Finansowe S.A.

Raport okresowy

Centrum Finansowe S.A.

za III kwartał 2025 roku

Warszawa, 06 listopada 2025 roku

Spis treści:

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
BILANS	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO S.A.	11
ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE	11
NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	11
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU.....	14
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	14
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWEGO S.A.....	14

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma	Centrum Finansowe Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
Telefon	22 427 73 74
E-mail	centrum.finansowe@cfsa.pl
Strona internetowa	http://www.cfsa.pl/
NIP	5272579235
REGON	141482716
KRS	0000366338

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” („Załącznik nr 3”).

Z uwagi na osiągane regularne przychody z działalności operacyjnej, Spółka nie umieszcza informacji o planowanych działaniach i inwestycjach oraz harmonogramów ich realizacji, o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Spółka nie przekazywała również do publicznej wiadomości prognozy wyników finansowych.

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej, więc nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanych raportów kwartalnych zgodnie z zapisami § 5 ust. 2 Załącznika nr 3. W związku z powyższym nie mają zastosowania wymogi określone w § 5 ust. 4.1. pkt 7) - 8a) Załącznika nr 3.

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 (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. 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 10 000,00 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 uiszczoną 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 wierzytelnościami) są zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień nabycia pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia. W przypadku, gdy termin płatności za dany pakiet jest odroczony, wartość początkowego ujęcia jest ustalana poprzez zdyskontowanie ceny za pakiet przy wykorzystaniu stopy dyskonta odzwierciedlającej termin płatności oraz koszt zewnętrznego finansowania Spółki. W kolejnych okresach dyskonto jest odwracane w ciężar kosztów finansowych w datach aktualizacji wycen. Na każdy dzień bilansowy wartość zakupionych pakietów wierzytelności ustalana jest według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży kredytowej.

Spółka dokonuje czynnych **rozliczeń międzyokresowych kosztów**, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie 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 niestandardyzowanych funduszy inwestycyjnych zamkniętych wierzytelności rozpoznawane są na koniec każdego miesiąca, 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 2025-09-30	Zmiana w okresie III kw. 2025 r.	Stan na 2024-09-30	Zmiana w okresie III kw. 2024 r.
Aktywa					
A Aktywa trwałe		75 894 090,50	2 295 049,15	76 354 945,57	3 496 257,13
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	256,68	0,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	256,68	0,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	15 135,50	-908,13	1 846,28	0,00
1	Środki trwałe	15 135,50	-908,13	1 846,28	0,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	15 135,50	-908,13	1 774,97	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00	71,31	0,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00	81 655,17	3 119,20
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	81 655,17	3 119,20
IV	Inwestycje długoterminowe	75 476 146,00	2 261 900,28	75 618 824,04	3 495 900,93
1	Nieruchomości	2 838 180,00	0,00	2 485 319,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	72 637 966,00	2 261 900,28	73 133 505,04	3 495 900,93
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	72 637 966,00	2 261 900,28	73 133 505,04	3 495 900,93
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	72 637 966,00	2 261 900,28	73 133 505,04	3 495 900,93
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	402 809,00	34 057,00	652 363,40	-2 763,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	402 809,00	34 057,00	651 470,00	-2 763,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	893,40	0,00
B Aktywa obrotowe		17 530 788,74	-83 609,44	9 996 938,05	-1 095 283,70
I	Zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	873 413,45	203 116,56	320 648,28	-266 459,62
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	873 413,45	203 116,56	320 648,28	-266 459,62
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	457 985,65	213 032,88	97 614,76	-220 172,28
-	do 12 miesięcy	457 985,65	213 032,88	97 614,76	-220 172,28
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	294 759,57	-9 812,23	212 232,50	-44 687,22
c)	inne	120 668,23	-104,09	10 801,02	-1 600,12
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	16 595 765,69	-282 650,28	9 622 191,99	-796 358,99
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 595 765,69	-282 650,28	9 622 191,99	-796 358,99
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	14 169 951,14	-561 834,81	6 819 366,48	-680 139,33
-	udziały lub akcje	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	14 169 951,14	-561 834,81	6 819 366,48	-680 139,33
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 425 814,55	279 184,53	2 802 825,51	-116 219,66
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 425 814,55	279 184,53	2 802 825,51	-116 219,66
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61 609,60	-4 075,72	54 097,78	-32 465,09
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0,00	0,00	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne		0,00	0,00	0,00	0,00
Suma		93 424 879,24	2 211 439,71	86 351 883,62	2 400 973,43

		Zmiana		Zmiana	
		Stan na	w okresie	Stan na	w okresie
		2025-09-30	III kw. 2025 r.	2024-09-30	III kw. 2024 r.
Pasywa	Kapitał (fundusz) własny	69 041 597,84	2 915 947,69	60 942 635,40	2 849 854,28
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	10 119 841,00	0,00	9 199 856,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	30 672 491,03	0,00	26 172 903,16	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: z tytułu aktualizacji wartości godziwej	23 898 248,26	1 259 683,46	20 028 612,30	1 652 469,60
-		0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki na udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
-		0,00	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto	4 351 017,55	1 656 264,23	5 541 263,94	1 197 384,68
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 383 281,40	-704 507,98	25 409 248,22	-448 880,85
I	Rezerwy na zobowiązania	11 200 835,59	697 308,30	10 548 159,44	599 320,41
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 585 005,00	386 887,00	7 896 772,00	448 540,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	381 823,81	-51 071,77	372 789,70	19 907,83
-	długoterminowa	78 463,00	0,00	68 167,00	0,00
-	krótkoterminowa	303 360,81	-51 071,77	304 622,70	19 907,83
3	Pozostałe rezerwy	1 234 006,78	361 493,07	2 278 597,74	130 872,58
-	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	1 234 006,78	361 493,07	2 278 597,74	130 872,58
II	Zobowiązania długoterminowe	4 199 999,84	0,00	7 866 959,71	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	4 199 999,84	0,00	7 866 959,71	0,00
a)	kredyty i pożyczki	4 199 999,84	0,00	7 866 959,71	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	8 895 856,14	-1 388 194,79	6 945 230,71	-1 033 362,69
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 836 813,37	-1 419 939,79	6 891 996,66	-1 061 862,09
a)	kredyty i pożyczki	7 942 085,44	-1 676 327,92	6 128 693,47	-1 155 308,88
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	200 842,29	103 542,06	147 566,57	-29 244,86
-	do 12 miesięcy	200 842,29	103 542,06	147 566,57	-29 244,86
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	399 251,63	144 095,31	331 115,47	88 897,32
h)	z tytułu wynagrodzeń	40 000,00	0,00	30 000,00	0,00
i)	inne	254 634,01	8 750,76	254 621,15	33 794,33
4	Fundusze specjalne	59 042,77	31 745,00	53 234,05	28 499,40
IV	Rozliczenia międzyokresowe	86 589,83	-13 621,49	48 898,36	-14 838,57
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	86 589,83	-13 621,49	48 898,36	-14 838,57
-	długoterminowe	26 703,16	0,00	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	59 886,67	-13 621,49	48 898,36	-14 838,57
Suma		93 424 879,24	2 211 439,71	86 351 883,62	2 400 973,43

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2025-09-30	Za okres III kw. 2025 r.	Stan na 2024-09-30	Za okres III kw. 2024 r.
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	14 706 618,45	4 740 658,72	14 126 218,17	3 971 842,36
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	14 706 618,45	4 740 658,72	14 126 218,17	3 971 842,36
II Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	11 481 407,80	3 336 655,31	9 037 288,86	3 146 027,29
I Amortyzacja	2 724,39	908,13	2 416,36	0,00
II Zużycie materiałów i energii	73 340,83	22 862,74	136 408,56	34 910,97
III Usługi obce	2 107 532,68	713 449,51	1 975 617,07	640 008,56
IV Podatki i opłaty	685 791,81	246 827,70	665 317,03	224 790,36
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V Wynagrodzenia	7 505 913,71	2 007 216,20	5 302 740,59	1 952 652,42
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 039 393,98	323 357,22	868 815,82	264 292,52
- emerytalne	389 000,31	113 117,28	313 300,37	87 248,66
VII Pozostałe koszty rodzajowe	66 710,40	22 033,81	85 973,43	29 372,46
VIII Wartość sprzedanych towarów	0,00	0,00	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 225 210,65	1 404 003,41	5 088 929,31	825 815,07
D Pozostałe przychody operacyjne	2 890 706,45	846 224,99	3 466 745,28	1 461 266,76
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	2 890 706,45	846 224,99	3 466 745,28	1 461 266,76
E Pozostałe koszty operacyjne	1 485,50	692,90	274 131,67	251 207,87
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	1 485,50	692,90	274 131,67	251 207,87
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 114 431,60	2 249 535,50	8 281 542,92	2 035 873,96
G Przychody finansowe	21 665,77	565,08	12 809,42	0,00
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	21 665,77	565,08	12 809,42	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H Koszty finansowe	803 622,82	173 258,35	1 548 713,40	587 450,28
I Odsetki, w tym:	748 839,94	240 626,77	951 065,08	311 209,87
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV Inne	54 782,88	-67 368,42	597 648,32	276 240,41
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	5 332 474,55	2 076 842,23	6 745 638,94	1 448 423,68
J Podatek dochodowy	981 457,00	420 578,00	1 204 375,00	251 039,00
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L Zysk (strata) netto (I-J-K)	4 351 017,55	1 656 264,23	5 541 263,94	1 197 384,68

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

		Stan na 2025-09-30	Zmiana w okresie III kw. 2025 r.	Stan na 2024-09-30	Zmiana w okresie III kw. 2024 r.
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	63 350 698,72	0,00	55 790 126,30	0,00
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0), po korektach	63 350 698,72	0,00	55 790 126,30	0,00
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 199 856,00	0,00	9 199 856,00	0,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	919 985,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	919 985,00	0,00	0,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	919 985,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00	0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	10 119 841,00	0,00	9 199 856,00	0,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	26 172 903,16	0,00	21 814 675,86	0,00
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 499 587,87	0,00	4 358 227,30	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	4 499 587,87	0,00	4 358 227,30	0,00
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	4 499 587,87	0,00	4 358 227,30	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00	0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	30 672 491,03	0,00	26 172 903,16	0,00
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	19 126 820,06	0,00	16 185 433,38	0,00
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	4 771 428,20	1 259 683,46	3 843 178,92	1 652 469,60
a)	zwiększenia (z tytułu)	6 157 058,93	1 623 504,58	5 199 904,94	2 099 563,01
-	aktualizacji wycen certyfikatów inwestycyjnych	5 381 526,20	1 440 210,46	4 687 640,92	1 811 514,60
-	aktualizacji wycen pakietów wierzytelności	758 243,73	179 828,12	456 529,02	288 048,41
-	inne	17 289,00	3 466,00	55 735,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	1 385 630,73	363 821,12	1 356 726,02	447 093,41
-	zbycia środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	aktualizacji wycen pakietów wierzytelności	249 117,73	64 873,12	399 505,02	59 477,41
-	inne	1 136 513,00	298 948,00	957 221,00	387 616,00
3.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	23 898 248,26	1 259 683,46	20 028 612,30	1 652 469,60
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	wpłaty za objęcie akcji serii F	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	rejestracji akcji serii F	0,00	0,00	0,00	0,00
4.2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	8 851 119,50	0,00	8 590 161,06	0,00
5.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	8 851 119,50	0,00	8 590 161,06	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	8 851 119,50	0,00	8 590 161,06	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	8 851 119,50	0,00	8 590 161,06	0,00
-	wypłaty dywidendy	4 351 531,63	0,00	4 231 933,76	0,00
-	podwyższenia kapitału zapasowego	4 499 587,87	0,00	4 358 227,30	0,00
5.3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	0,00	0,00	0,00	0,00
5.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
-	przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	0,00	0,00
5.6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Wynik netto	4 351 017,55	1 656 264,23	5 541 263,94	1 197 384,68
a)	zysk netto	4 351 017,55	1 656 264,23	5 541 263,94	1 197 384,68
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (B2)	69 041 597,84	2 915 947,69	60 942 635,40	2 849 854,28
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	69 041 597,84		60 942 635,40	

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

		Okres od 2025-01-01 do 2025-09-30		Okres od 2024-01-01 do 2024-09-30	
		Za okres III kw. 2025 r.		Za okres III kw. 2024 r.	
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto	4 351 017,55	1 656 264,23	5 541 263,94	1 197 384,68
II	Korekty razem	-507 963,87	539 874,99	1 902 717,69	852 915,41
1	Amortyzacja	2 724,39	908,13	2 416,36	0,00
2	Zyski (straty) z różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	748 839,94	240 626,77	951 065,08	311 209,87
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmiana stanu rezerw	-1 491 171,58	423 668,30	-548 168,94	255 132,41
6	Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Zmiana stanu należności	332 737,44	-203 116,56	1 179 359,69	263 340,42
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-321 728,63	288 133,13	39 762,06	121 946,19
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	363 160,57	-65 444,77	121 095,14	-23 038,48
10	Inne korekty	-142 526,00	-144 900,01	157 188,30	-75 675,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 843 053,68	2 196 139,22	7 443 981,63	2 050 300,09
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	732 500,00	0,00	4 183 140,00	700 001,00
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	857 139,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	732 500,00	0,00	3 326 001,00	700 001,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach:	732 500,00	0,00	3 326 001,00	700 001,00
-	nabycie aktywów finansowych	732 500,00	0,00	3 326 001,00	700 001,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-732 500,00	0,00	-4 183 140,00	-700 001,00
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I	Wpływy	4 419 985,00	0,00	11 500 000,00	0,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	919 985,00	0,00	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	3 500 000,00	0,00	11 500 000,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Wydatki	9 173 159,37	1 916 954,69	18 108 249,28	1 466 518,75
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 351 531,63	0,00	4 231 933,76	0,00
3	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	4 025 295,09	1 675 001,83	7 156 400,24	1 111 075,52
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	5 700 000,00	0,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
8	Odsetki	746 332,65	241 952,86	947 915,28	355 443,23
9	Inne wydatki finansowe	50 000,00	0,00	72 000,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-4 753 174,37	-1 916 954,69	-6 608 249,28	-1 466 518,75
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 642 620,69	279 184,53	-3 347 407,65	-116 219,66
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 642 620,69	279 184,53	-3 347 407,65	-116 219,66
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	4 068 435,24	0,00	6 150 233,16	0,00
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 425 814,55	279 184,53	2 802 825,51	-116 219,66
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

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 wierzytelnościami przez podmiot inny niż towarzystwo, 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, ustalanie danych teleadresowych, windykację polubowną i sądową.

ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

	Liczba etatów na 2025-09-30	Liczba etatów na 2025-06-30	Liczba etatów na 2024-09-30	Liczba etatów na 2024-06-30
Zatrudnienie ogółem	41	43	37	42
Zarząd	2	2	2	2
Kadra kierownicza	11	12	10	11
Wsparcie	10	10	10	10
Biznes	18	19	15	19
Liczba umów zlecenia	4	4	4	3

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 III kwartale 2025 r. wyniki wpływ miała efektywność i skuteczność działań związanych z odzyskiwaniem wierzytelności oraz wynagrodzenie za zarządzanie wierzytelnościami CF1 Niestandaryzowanego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Wierzytelności.

W obszarze zmian prawnych, wpływ na działalność Spółki ma ustawa z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów (Dz. U. z 2025 r. poz. 146), której przepisy weszły w życie z dniem 19 lutego 2025 r. Ustawa wdraża do krajowego porządku prawnego Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2167 z dnia 24 listopada 2021 r. w sprawie podmiotów obsługujących kredyty i nabywców kredytów oraz w sprawie zmiany dyrektyw 2008/48/WE i 2014/17/UE (tzw. Dyrektywa NPL). Zgodnie z art. 4 ust. 1 ustawy, prowadzenie działalności w zakresie obsługi kredytów wymaga uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności w zakresie obsługi kredytów. Spółka złożyła wniosek o udzielenie zezwolenia na wykonywanie działalności w zakresie obsługi kredytów, co umożliwia jej kontynuowanie

działalności w zakresie obsługi kredytów na podstawie przepisów dotychczasowych do czasu rozpatrzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego wniosku o udzielenie zezwolenia.

KOMUNIKATY EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 30 lipca 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 19/2025 Spółka poinformowała o uzyskaniu pozytywnej decyzji Poznańskiego Banku Spółdzielczego z siedzibą w Poznaniu w zakresie przyznania Spółce kredytu obrotowego na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki, tj. finansowanie do 80% wartości nakładów netto ponoszonych na zakup pakietów wierzytelności lub certyfikatów inwestycyjnych CF1 NFIZW.

W dniu 1 sierpnia 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 20/2025 Spółka poinformowała o otrzymaniu oświadczenia większościowego akcjonariusza Spółki, tj. Equity Fund spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 4 ASI spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, odnośnie do polityki dywidendowej Spółki.

W dniu 7 sierpnia 2025 roku raportem bieżącym EBI nr 16/2025 Spółka opublikowała raport okresowy za II kwartał 2025 roku.

AKTYWA OGÓŁEM

Aktywa trwałe Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosły 75.894,09 tys. zł i były o 460,86 tys. zł niższe niż na koniec września 2024 r. oraz o 2.295,05 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2025 r.

Na zmianę poziomu aktywów w III kwartale 2025 r. główny wpływ miało zwiększenie długoterminowych aktywów finansowych, wynikające ze wzrostu wartości certyfikatów inwestycyjnych.

AKTYWA FINANSOWE

Łączna wartość aktywów finansowych Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosła 89.233,73 tys. zł i była o 6.478,03 tys. zł wyższa niż na koniec września 2024 r. oraz o 1.979,25 tys. zł wyższa niż na koniec poprzedniego kwartału, tj. czerwca 2025 r.

Długoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosły 72.637,97 tys. zł i były o 495,54 tys. zł niższe niż na koniec września 2024 r. oraz o 2.261,90 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2025 r.

Krótkoterminowe aktywa finansowe Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosły 16.595,77 tys. zł i były o 6.973,57 tys. zł wyższe niż na koniec września 2024 r. oraz o 282,65 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2025 r.

Środki pieniężne Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosły 2.425,81 tys. zł i były o 377,01 tys. zł niższe niż na koniec września 2024 r. oraz o 279,18 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2025 r.

Sytuacja finansowa i płynnościowa Spółki na dzień 30 września 2025 roku oraz na dzień publikacji tego raportu jest stabilna.

PASYWA OGÓŁEM

Pasywa Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosły 93.424,88 tys. zł i były o 7.073,00 tys. zł wyższe niż na koniec września 2024 r. oraz o 2.211,44 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2025 r.

Na zmianę poziomu pasywów w III kwartale 2025 r. główny wpływ miały zmiany kapitałów własnych w związku z wypracowanym bieżącym zyskiem netto, aktualizacją wyceny aktywów finansowych, zmniejszeniem poziomu zadłużenia z tytułu kredytów.

Zobowiązania długoterminowe Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosły 4.200,00 tys. zł i były o 3.666,96 tys. zł niższe niż na koniec września 2024 r.

Zobowiązania krótkoterminowe Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosły 8.895,86 tys. zł i były o 1.950,63 tys. zł wyższe niż na koniec września 2024 r. oraz o 1.388,19 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2025 r.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Spółki na dzień 30 września 2025 roku wynosił 26%.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Spółki na dzień 30 września 2025 roku wynosił 35%.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosły 14.706,62 tys. zł i były o 580,40 tys. zł wyższe niż na koniec września 2024 r. oraz o 4.740,66 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2025 r.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na dzień 30 września 2025 roku wyniosły 12.904,22 tys. zł, w porównaniu do 13.040,42 tys. zł na koniec września 2024 r.

Przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami niestandardyzowanego funduszu inwestycyjnego wierzytelności na dzień 30 września 2025 roku wyniosły 1.758,71 tys. zł, w porównaniu do 1.031,28 tys. zł na koniec września 2024 r.

Całkowita wartość obliża obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec września 2025 roku wyniosła 2.468.966,58 tys. zł i była o 132.791,38 tys. zł wyższa niż na koniec września 2024 roku.

Strukturę portfela na koniec września 2025 r. tworzyły:

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 1.612.948,88 tys. zł - wzrost o 60.591,47 tys. zł w stosunku do stanu z 30 września 2024 r.;
- portfel obsługiwany przez Spółkę na zlecenie o obliżu 2.366,15 tys. zł - wzrost o 49,72 tys. zł w stosunku do stanu z 30 września 2024 r.;
- portfel wierzytelności obsługiwanych przez Spółkę na rzecz niestandardyzowanego funduszu inwestycyjnego zamkniętego wierzytelności o obliżu 853.651,55 tys. zł - wzrost o 72.150,19 tys. zł w stosunku do stanu z 30 września 2024 r.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Koszty działalności operacyjnej Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosły 11.481,41 tys. zł i były o 2.444,12 tys. zł wyższe niż na koniec września 2024 r. oraz o 3.336,66 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2025 r.

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

Koszty wynagrodzeń Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosły 7.505,91 tys. zł i były o 2.203,17 tys. zł wyższe niż na koniec września 2024 r. oraz o 2.007,22 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2025 r.

Koszty wynagrodzeń wraz z narzutami stanowiły na koniec września 2025 r. ok. 74% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Koszty usług obcych Spółki na dzień 30 września 2025 r. wyniosły 2.107,53 tys. zł i były o 131,92 tys. zł wyższe niż na koniec września 2024 r. oraz o 713,45 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2025 r.

Koszty usług obcych na koniec września 2025 roku stanowiły ok. 18% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Spółki na dzień 30 września 2025 roku wyniosły 3.843,05 tys. zł i były o 3.600,93 tys. zł niższe niż na koniec września 2024 roku (7.443,98 tys. zł).

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

W III kwartale 2025 roku nie było zmian w składzie organów statutowych Spółki.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie III kwartału 2025 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	8 510 986	8 510 986	84,10%	84,10%
Piotr Szynalski wraz z Renatą Szynalską	713 445	713 445	7,05%	7,05%
- Piotr Szynalski	585 445	585 445	5,79%	5,79%
- Renata Szynalska	128 000	128 000	1,26%	1,26%
Pozostali akcjonariusze	895 410	895 410	8,85%	8,85%
Razem:	10 119 841	10 119 841	100,00%	100,00%

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 (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 592).

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W nawiązaniu do raportu bieżącego ESPI nr 19/2025 z dnia 30 lipca 2025 r. ws. uzyskania decyzji kredytowej dotyczącej przyznania kredytu obrotowego, w dniu 28 października 2025 roku raportem bieżącym ESPI nr 21/2025 Spółka poinformowała o zawarciu z Poznańskim Bankiem Spółdzielczym z siedzibą w Poznaniu umowy kredytu obrotowego w wysokości 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych 00/100), na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Spółki, tj. finansowanie do 80% wartości nakładów netto ponoszonych na zakup pakietów wierzytelności lub certyfikatów inwestycyjnych CF1 NFIZW.

W dniu 6 listopada 2025 r. Spółka złożyła i opłaciła zapis na objęcie 28 (słownie: dwudziestu ośmiu) certyfikatów inwestycyjnych CF1 Niestandaryzowanego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Wierzytelności za kwotę ok. 6.500.000,00 zł (słownie: sześć milionów pięćset tysięcy złotych). Spółka jest jedynym uczestnikiem tego funduszu (raport bieżący ESPI 22/2025 z 6 listopada 2025 r.).

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWEGO S.A.

Zarząd Spółki Centrum Finansowe S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę, oraz że niniejszy raport zawiera prawdziwy, rzetelny i jasny obraz sytuacji finansowej Spółki.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Przemysław Rutkowski - Prokurent

Beata Borowiecka - Wiceprezes Zarządu