



**Centrum Finansowe
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

Raport kwartalny

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

za IV kwartał 2015 roku

Warszawa, 12 lutego 2016 roku

Spis treści:

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
BILANS	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE	9
NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	10
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	12
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	12
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.....	12

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny spółki Centrum Finansowe Banku BPS S.A. („Spółka”, „CFBPS”) został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1, 3, 4.1 i 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Zgodnie z oświadczeniem Spółki w sprawie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect Centrum Finansowe Banku BPS S.A. do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie publikowała prognoz wyników finansowych. Spółka nie umieszcza również informacji o planowanych działaniach inwestycyjnych oraz harmonogramów ich realizacji, o których mowa w par. 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Centrum Finansowe Banku BPS S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, więc nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanych raportów kwartalnych zgodnie z zapisami § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

Dane finansowe przedstawione w raporcie zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591).

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 2 500 złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Należności handlowe wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych aktywów. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Pakiety wierzytelności zakupionych do windykacji na rachunek własny Spółki są zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień nabycia pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia. W przypadku, gdy termin płatności za dany pakiet jest odroczone, wartość początkowego ujęcia jest ustalana poprzez zdyskontowanie ceny za pakiet przy wykorzystaniu stopy dyskonta odzwierciedlającej termin płatności oraz koszt zewnętrznego finansowania Spółki. W kolejnych okresach

dyskonto jest odwracane w ciężar kosztów finansowych w datach aktualizacji wycen. Na każdy dzień bilansowy wartość zakupionych pakietów wierzytelności ustalana jest według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży kredytowej.

Spółka dokonuje czynnych **rozliczeń międzyokresowych kosztów**, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Koszty dotyczące roku sprawozdawczego, których udokumentowanie nastąpiło w roku następnym, ewidencjonowane są w korespondencji z kontem „rozliczenie zakupu” i prezentowane na dzień bilansowy jako zobowiązanie wobec dostawców.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w akcie założycielskim z uwzględnieniem kolejnych emisji akcji i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów (agio) są ujmowane w kapitale zapasowym.

Na dzień bilansowy skutki zmiany stopy wolnej od ryzyka, wykorzystywanej przy wycenie aktywów finansowych sklasyfikowanych do portfela instrumentów dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej odnoszone są na **kapitał z aktualizacji wyceny** wraz z odpowiednim efektem podatku odroczonego, odrębnie dla każdego pakietu wierzytelności. Wzrost wartości składnika aktywów skutkuje zwiększeniem kapitału, odpis z tytułu zmniejszenia wartości danego aktywa powoduje zmniejszenie kapitału, z uwzględnieniem odpowiedniego efektu podatku odroczonego.

W momencie początkowego ujęcia **kredyty bankowe i pożyczki** są ujmowane w wysokości otrzymanych środków pieniężnych obejmujących koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Na dzień wyceny Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na **trwałą utratę wartości** składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Przychody uznawane są w takiej wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek Spółka rozpoznaje jako nadwyżkę wpływów z windykacji portfeli nad ich ceną zakupu, z uwzględnieniem kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji, za pomocą metody efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu, na podstawie szacowanych przez Spółkę przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych, z wykorzystaniem modelu wyceny.

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 opłat za zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi rozpoznawane są na koniec każdego kwartału, a ich wysokość zależy od wartości aktywów netto funduszy sekurytyzacyjnych oraz od poziomu umownej stawki prowizyjnej.

Przychody za zarządzanie funduszem aktywów niepublicznych oraz przychody z działalności doradczej rozpoznawane są na bieżąco oraz w okresach miesięcznych. Podstawą do naliczania wynagrodzenia z tego tytułu są w szczególności usługi świadczone na rzecz funduszy inwestycyjnych grupy BPS oraz usługi związane z wyceną wierzytelności.

BILANS

		Stan na	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2015-12-31	w okresie	2014-12-31	w okresie
		IV kw. 2015 r.	IV kw. 2015 r.	IV kw. 2014 r.	IV kw. 2014 r.
AKTYWA		43 043 106	-635 213	44 990 370	-1 371 583
A	Aktywa trwałe	26 770 674	2 750 263	34 383 219	3 016 618
A.I	Wartości niematerialne i prawne	315 239	85 993	237 281	-6 358
A.I.a	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
A.I.b	Wartość firmy	0	0	0	0
A.I.c	Inne wartości niematerialne i prawne	315 239	85 993	237 281	-6 358
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	129 001	-14 483	200 184	73 955
A.II.a	Środki trwałe	129 001	-14 483	200 184	73 955
A.II.b	Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
A.II.c	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
A.III	Należności długoterminowe	0	0	0	0
A.III.a	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
A.III.b	Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
A.IV	Inwestycje długoterminowe	24 278 825	1 141 165	33 487 720	2 876 037
A.IV.a	Nieruchomości	570 840	-54 153	673 623	673 623
A.IV.b	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c	Długoterminowe aktywa finansowe	23 707 985	1 195 317	32 814 097	2 202 413
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 047 609	1 537 588	458 034	72 985
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 047 609	1 537 588	458 034	72 985
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	16 272 432	-3 385 476	10 607 151	-4 388 201
B.I	Zapasy	0	0	0	0
B.I.a	Materiały	0	0	0	0
B.I.b	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
B.I.c	Produkty gotowe	0	0	0	0
B.I.d	Towary	0	0	0	0
B.I.e	Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
B.II	Należności krótkoterminowe	2 025 989	1 448 300	363 356	-1 974 519
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	1 632 360	1 155 877	305 499	-1 973 242
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	393 629	292 424	57 858	-1 277
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	14 116 548	-4 858 406	10 147 012	-2 405 168
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	14 116 528	-4 858 406	10 146 922	-1 728 545
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	20	0	90	-676 623
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	129 895	24 630	96 783	-8 514

		Stan na 2015-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2015 r.	Stan na 2014-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2014 r.
PASYWA		43 043 106	-635 213	44 990 370	-1 371 583
A	Kapitał (fundusz) własny	17 836 728	-1 417 533	19 918 497	516 429
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	0	8 363 508	0
A.II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
A.III	Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
A.IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	9 004 536	0	8 524 064	0
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	355 924	-938 337	1 714 102	87 145
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
A.VIII	Zysk (strata) netto	112 760	-479 196	1 316 822	429 284
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 206 379	782 320	25 071 873	-1 888 012
B.I	Rezerwy na zobowiązania	4 212 979	1 555 936	2 472 805	193 628
B.I.a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 184 275	1 567 108	2 436 946	200 491
B.I.b	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28 704	-11 172	35 859	-6 863
B.I.c	Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
B.II	Zobowiązania długoterminowe	12 820 000	4 998 588	7 822 033	-11 778 279
B.II.a	Wobec jednostek powiązanych	5 420 000	-2 232 000	7 652 000	-2 232 000
B.II.b	Wobec pozostałych jednostek	7 400 000	7 230 588	170 033	-9 546 279
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	7 770 127	-6 038 323	14 375 809	9 611 380
B.III.a	Wobec jednostek powiązanych	4 683 845	1 174 045	4 182 000	3 072 200
B.III.b	Wobec pozostałych jednostek	3 085 025	-7 206 427	10 189 562	6 554 063
B.III.c	Fundusze specjalne	1 258	-5 941	4 247	-14 882
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	403 272	266 118	401 225	85 258
B.IV.a	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	403 272	266 118	401 225	85 258

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2015-12-31	Za okres IV kw. 2015 r.	Stan na 2014-12-31	Za okres IV kw. 2014 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	12 627 480	4 457 685	11 758 843	2 807 668
A.I od jednostek powiązanych	6 813 304	2 766 002	5 743 424	1 455 328
A.II pozostałe przychody	5 814 176	1 691 684	6 015 419	1 352 339
B Koszty działalności operacyjnej	7 662 154	2 056 471	8 302 805	1 853 046
B.I Amortyzacja	182 712	32 751	202 449	63 836
B.II Zużycie materiałów i energii	101 060	30 798	119 407	25 637
B.III Usługi obce	1 985 575	531 125	2 281 901	474 876
B.IV Podatki i opłaty	407 683	112 301	468 477	93 030
B.V Wynagrodzenia	4 043 725	1 109 921	4 287 860	985 833
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	831 996	207 702	841 258	186 961
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	109 402	31 873	101 453	22 875
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 965 326	2 401 214	3 456 038	954 621
D Pozostałe przychody operacyjne	506 075	392 432	160 461	5 972
E Pozostałe koszty operacyjne	109 887	109 337	9 278	7 733
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 361 514	2 684 309	3 607 221	952 861
G Przychody finansowe	4 861	1 436	20 978	7 134
G.I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
G.I.a od jednostek powiązanych	0	0	0	0
G.II Odsetki, w tym:	4 861	1 436	20 978	7 134
G.II.a od jednostek powiązanych	4 856	1 436	20 966	7 130
G.III Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
G.IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
G.IV Inne	0	0	0	0
H Koszty finansowe	4 777 511	2 860 233	1 984 945	423 646
H.I Odsetki, w tym:	768 235	192 806	981 343	205 754
H.I.a dla jednostek powiązanych	434 479	102 902	378 953	197 301
H.II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
H.III Aktualizacja wartości inwestycji	3 126 639	2 257 794	35 870	0
H.IV Inne	882 636	409 633	967 731	217 892
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	588 864	-174 488	1 643 254	536 349
J Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
J.I Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
J.II Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
K Zysk (strata) brutto (I±J)	588 864	-174 488	1 643 254	536 349
L Podatek dochodowy	476 104	304 708	326 432	107 065
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	112 760	-479 196	1 316 822	429 284

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

	Stan na 2014-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2015-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	8 524 064,43	0,00	480 471,66	9 004 536,09
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 714 102,48	1 865 895,03	507 716,50	355 923,95
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	1 316 822,46	1 316 822,46	0,00
Zysk (strata) netto	1 316 822,46	1 316 822,46	112 759,66	112 759,66
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	19 918 497,37	4 499 539,95	2 417 770,28	17 836 727,70

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014

	Stan na 2013-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2014-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 769 249,85	0,00	754 814,58	8 524 064,43
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 575 695,81	596 942,25	735 348,92	1 714 102,48
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	1 591 165,38	1 591 165,38	0,00
Zysk (strata) netto	1 591 165,38	1 591 165,38	1 316 822,46	1 316 822,46
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	19 299 619,04	3 779 273,01	4 398 151,34	19 918 497,37

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01 PAŹDZIERNIKA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

	Stan na 2015-09-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2015-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	9 004 536,09	0,00	0,00	9 004 536,09
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 294 260,83	1 372 785,38	434 448,50	355 923,95
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	591 955,71	0,00	-479 196,05	112 759,66
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	19 254 260,63	1 372 785,38	-44 747,55	17 836 727,70

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 01 PAŹDZIERNIKA 2014 DO 31 GRUDNIA 2014

	Stan na 2014-09-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2014-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	8 524 064,43	0,00	0,00	8 524 064,43
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 626 957,32	41 216,81	128 361,97	1 714 102,48
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	887 538,69	0,00	429 283,77	1 316 822,46
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	19 402 068,44	41 216,81	557 645,74	19 918 497,37

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres		Okres	
	od 2015-01-01 do 2015-12-31	Za okres IV kw. 2015 r.	od 2014-01-01 do 2014-12-31	Za okres IV kw. 2014 r.
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 480 129,90	1 232 967,70	6 879 627,25	2 536 065,23
A.I Zysk za rok obrotowy	112 759,66	-479 196,05	1 316 822,46	429 283,77
A.II Korekty razem	3 367 370,24	1 712 163,75	5 562 804,79	2 106 781,46
A.II.a Amortyzacja	182 712,34	32 751,36	202 449,34	63 835,84
A.II.b Zyski (straty) z różnic kursowych	0,00	0,00	105,70	105,70
A.II.c Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	763 512,65	191 369,32	963 129,37	199 076,35
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 126 639,45	2 257 794,06	35 870,17	0,00
A.II.e Zmiana stanu rezerw	1 740 174,00	1 555 936,00	482 598,40	193 628,28
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.g Zmiana stanu należności	-1 662 632,76	-1 448 300,39	855 493,33	1 974 519,48
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	58 754,37	72 895,94	112 857,35	-189 299,79
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 620 640,20	-1 296 099,44	-189 020,24	20 786,51
A.II.k Inne korekty	778 850,39	345 816,90	3 099 321,37	-155 870,91
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 332 420,44	-1 001 233,53	-3 343 085,54	-2 196 088,55
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-168 829,88	-100 079,88	-112 306,00	-35 136,00
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-58 510,63	-4 181,92	-142 691,57	-101 029,28
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	28 588,29	0,00	4 991,05	0,00
B.V Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.VI Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.VII Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1 138 528,75	-898 408,20	-3 114 057,06	-2 067 057,06
B.VIII Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
B.IX Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00
B.X Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.XI Otrzymane odsetki	4 860,53	1 436,47	20 978,04	7 133,79
B.XII Otrzymane dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
B.XIII Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
C Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 390 052,91	-460 509,89	-3 561 628,73	-217 053,42
C.I Wpływy z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
C.II Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
C.III Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
C.IV Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
C.V Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	11 050 000,00	8 100 000,00	17 540 000,00	1 900 000,00
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	-11 782 000,00	-8 358 000,00	-19 246 000,00	-1 908 000,00
C.VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-15 072,70	0,00	-37 934,72	-3 299,49
C.VIII Dywidendy wypłacone	-836 350,80	0,00	-836 350,80	0,00
C.IX Odsetki zapłacone	-806 629,41	-202 509,89	-981 343,21	-205 753,93
C.X Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C.XI Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
D Przepływy pieniężne netto razem	-242 343,45	-228 775,72	-25 087,02	122 923,26
E Środki pieniężne na początek okresu	584 075,06	570 507,33	609 162,08	461 151,80
F Środki pieniężne na koniec okresu	341 731,61	341 731,61	584 075,06	584 075,06

ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

	Liczba etatów na 2015-12-31	Liczba etatów na 2015-09-30	Liczba etatów na 2014-12-31	Liczba etatów na 2014-09-30
Zatrudnienie ogółem	55	58	53	51
Zarząd	2	2	2	2
Kadra kierownicza	6	6	5	6
Wsparcie	9	9	8	9
Biznes	38	41	38	34
Liczba umów zlecenia	3	4	3	2

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 13 listopada 2015 r., raportem nr 13/2015, Spółka opublikowała jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2015 roku.

W dniu 11 grudnia 2015, raportem bieżącym nr 14/2015, Spółka opublikowała informacje o zmianach w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Aktywa Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosły 43 043,10 tys. zł i były o 1 947,26 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2014 r. oraz o 635,21 tys. zł niższe niż na koniec września 2015 r.

Na zmianę poziomu aktywów w IV kw. 2015 r. w wysokości 690,78 tys. zł, główny wpływ miały:

- wzrost wartości długoterminowych aktywów finansowych o 1 195,31 tys. zł, dynamika 105% kw./kw.
- wzrost wartości należności krótkoterminowych o 1 448,30 tys. zł, dynamika 351% kw./kw.
- wzrost wartości długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 1 537,58 zł, dynamika 401% kw./kw.
- spadek wartości krótkoterminowych aktywów finansowych o 4 858,40 tys. zł, dynamika 74% kw./kw.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na koniec grudnia 2015 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 2 025,98 tys. zł i był o 1 448,30 tys. zł wyższy niż na koniec września 2015 r. wykazując dynamikę 351% kw./kw.

Na zmianę poziomu należności krótkoterminowych w IV kw. 2015 r. największy wpływ miała zmiana poziomu należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, który na koniec grudnia 2015 r. wyniósł 1 632,36 tys. zł i był o 1 155,87 tys. zł wyższy niż na koniec września 2015 r. w wyniku wzrostu przychodów bieżącego okresu.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na koniec grudnia 2015 r. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 2 047,60 tys. zł i były o 1 537,58 tys. zł wyższe od poziomu z końca września 2015 r. w wyniku korekty podatku dochodowego za lata 2009-2014 oraz zmian w obszarze kalkulacji podatku odroczonego wynikających ze zwiększenia straty podatkowej w okresie IV kw. 2015 r.

AKTYWA FINANSOWE

Spadek wartości aktywów finansowych w okresie IV kw. 2015 r. o 3 663,08 tys. zł wynika przede wszystkim ze spadku wartości bilansowej pakietów wierzytelności własnych Spółki o 3 434,31 tys. zł, głównie w związku:

- ze zrealizowaniem w IV kw. 2015 r. wpływów na pakietach wierzytelności własnych Spółki w wysokości 1 514,79 tys. zł, tj. o 643,90 tys. zł poniżej prognoz,
- ze zrealizowaniem w IV kw. 2015 r. wydatków na obsługę wierzytelności własnych Spółki w wysokości 197,86 tys. zł, tj. o 109,86 tys. zł poniżej prognoz,
- ze spadkiem w IV kw. 2015 r. wartości bilansowej aktywów finansowych w wyniku aktualizacji wycenienia wierzytelności własnych Spółki poziomu stopy wolnej od ryzyka.
- z uwzględnieniem nowych prognoz w zakresie harmonogramów przepływów na pakietach wierzytelności własnych.

Wartość bilansowa pakietów własnych Spółki, które Spółka obsługiwała na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosła 37 482,78 tys. zł, a łączne obligo tych wierzytelności wynosiło 319 679,27 tys. zł.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne Spółki na koniec grudnia 2015 r. wyniosły 17 836,72 tys. zł wykazując spadek w stosunku do poziomu z końca września 2015 r. o 1 417,53 tys. zł. Największy wpływ na zmianę wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poziomu z końca września 2015 r. miały:

- spadek wyniku netto w okresie IV kw. 2015 r. o 479,19 tys. zł.
- spadek poziomu kapitału z aktualizacji wyceny o 938,33 tys. zł. związany głównie ze zmianą wartości aktywów finansowych w wyniku rozpoznania trwałej utraty wartości na 5 pakietach wierzytelności własnych.

ZOBOWIĄZANIA

Stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniósł 25 206,37 tys. zł i był wyższy o 782,31 tys. zł od poziomu z końca września 2015 r. Zmiana poziomu zobowiązań związana była głównie z:

- poziomem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który na dzień 31 grudnia 2015r. wyniósł 4 184,27 tys. zł i był o 1 567,10 tys. zł wyższy od poziomu z końca czerwca 2015r. Wzrost poziomu rezerwy wynika przede wszystkim z korekty podatku dochodowego za lata 2009-2014 oraz ze zmiany wartości podatkowej oraz zmiany wartości godziwej aktywów finansowych.
- poziomem zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek, który na dzień 31 grudnia 2015r. wyniósł 3 085,02 tys. zł i był o 7 206,42 tys. zł niższy niż na koniec września 2015 r. w wyniku podpisania nowej umowy kredytowej.
- poziomem zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek powiązanych, który na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniósł 4 683,84 tys. zł i był o 1 174,04 tys. zł wyższy niż na koniec września 2015 r. w wyniku reklasyfikacji zobowiązań kredytowych wymagalnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Ponadto w okresie IV kw. 2015r. zmianie uległa struktura terminowa zobowiązań, w której najistotniejsze pozycje dotyczą:

- wzrostu zobowiązań długoterminowych o kwotę 7 230,58 tys. zł.
- spadku zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 6 038,32 tys. zł.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży w okresie od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r. wyniosły 12 627,40 tys. zł i były o 868,63 tys. zł wyższe niż w okresie od 01 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku.

W ciągu całego roku 2015 najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu przychodów odsetkowych z wyceny pakietów wierzytelności własnych, które osiągnęły poziom 5 738,80 tys. zł. Równocześnie w wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano 3 708,00 tys. zł kosztów finansowych w tym 3 126,63 tys. zł z tytułu trwałej utraty wartości. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych wyniósł 2 030,80 tys. zł.

Przychody prowizyjne z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych w ciągu całego 2015r. wyniosły 2 964,00 tys. zł., a przychody z tytułu obsługi wierzytelności na zlecenie wyniosły 3 621,40 tys. zł.

Całkowita wartość obliża obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec grudnia 2015 r. wyniosła 1 950 903,22 tys. zł i była niższa o 98 214,08 tys. zł od wartości z końca września 2015 r. Strukturę portfela na koniec grudnia 2015 r. tworzyły:

- portfel obsługiwany na zlecenie o obliżu 731 533,06 tys. zł – spadek do stanu z końca września 2015 r. o 69 256,44 tys. zł;
- portfel wierzytelności sekurytyzowanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliżu 899 690,88 tys. zł – wzrost do stanu z końca września 2015 r. o 20 098,48 tys. zł;

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obligu 319 679,27 tys. zł. – wzrost do stanu z końca września 2015 r. o 1 382,17 tys.

Spółka na koniec grudnia 2015 r. odnotowała przychody w wysokości 235,60 tys. zł z zarządzania funduszami aktywów niepublicznych oraz przychody z pozostałej działalności w wysokości 67,50 tys.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACyjNEJ

Koszty działalności operacyjnej w okresie od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 wyniosły 7 662,10 tys. zł i były o 694,00 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie 2014 roku.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe, które w ciągu całego roku 2015 wyniosły 4 283,17 tys. zł i były o 239,44 tys. zł poniżej poziomu z roku 2014 r. Koszty osobowe w roku 2015 r. stanowiły 52% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Koszty usług obcych w okresie od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 wyniosły 1 985,57 tys. zł i były o 343,05 tys. zł niższe niż w roku 2014 r. Koszty usług obcych w roku 2015 r. stanowiły 26% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Największy wpływ na ograniczenie kosztów w ww. obszarach miały działania podjęte w latach 2014-2015 dotyczące zmian kadrowych w Spółce oraz działania organizacyjne optymalizujące wysokość ponoszonych kosztów i zakończenie umów z wybranymi dostawcami usług.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie IV kw. 2015 r. Spółka kontynuowała prace nad implementacją nowych rozwiązań informatycznych wspomagających proces obsługi wierzytelności zarówno na etapie polubownym jak i windykacyjnym oraz usprawniających analizy biznesowe i raportowanie. Ponadto w IV kw. 2015 r. Spółka dokonała wdrożenia nowego modułu call center wykorzystywanego w podstawowej działalności oraz w obszarze świadczenia usług wczesnego monitoringu wierzytelności.

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	6 751 000	6 751 000	80,72%	80,72%
Pozostali akcjonariusze	1 612 508	1 612 508	19,28%	19,28%
Razem:	8 363 508	8 363 508	100,00%	100,00%

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły istotne zdarzenia w działalności Spółki.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.

Zarząd spółki Centrum Finansowe Banku BPS 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:

Anna Rudnicka – Wiceprezes Zarządu

Jerzy Tofil – Prezes Zarządu