



**Centrum Finansowe
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

Raport kwartalny

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

za I kwartał 2017 roku

Warszawa, 12 maja 2017 roku

Spis treści:

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
BILANS	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO BANKU BPS SA.....	10
ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE	10
NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	11
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	13
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	13
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.....	13

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”.

Z uwagi na osiągane regularne przychody z działalności operacyjnej, Spółka nie umieszcza informacji o planowanych działaniach inwestycyjnych oraz harmonogramów ich realizacji, o których mowa w § 10 ust. 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Centrum Finansowe 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 ze zm.).

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe amortyzowane są liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej tj. poniżej 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.

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 procentowej.

Przychody za świadczenia usług doradztwa w zakresie restrukturyzacji są rozpoznawane na bieżąco oraz w okresach miesięcznych. Podstawą do naliczania wynagrodzenia z tego tytułu są w szczególności usługi związane z wyceną wierzytelności oraz usługi doradztwa świadczone na rzecz funduszu inwestycyjnego zamkniętego aktywów niepublicznych.

BILANS

		Zmiana		Zmiana	
		Stan na	w okresie	Stan na	w okresie
		2017-03-31	I kw. 2017 r.	2016-03-31	I kw. 2016 r.
AKTYWA		18 654 167	-2 349 737	30 472 365	-1 115 363
A	Aktywa trwałe	8 361 752	-724 958	16 518 546	-583 473
A.I	Wartości niematerialne i prawne	262 215	-20 130	306 274	-8 966
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	262 215	-20 130	306 274	-8 966
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	70 970	-11 014	114 430	-14 570
A.II.a	Środki trwałe	70 970	-11 014	114 430	-14 570
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	7 042 757	-633 047	14 066 314	-468 089
A.IV.a	Nieruchomości	570 840	0	570 840	0
A.IV.b	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c	Długoterminowe aktywa finansowe	6 471 917	-633 047	13 495 474	-468 089
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	985 810	-60 766	2 031 528	-91 848
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	985 810	-60 766	2 031 528	-91 848
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	10 292 415	-1 624 779	13 953 819	-531 891
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	3 269 610	-1 323 259	1 176 445	-849 544
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	3 201 481	-1 307 008	855 098	-777 262
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	68 128	-16 252	321 347	-72 282
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	6 985 203	-313 122	12 589 182	259 356
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 985 183	-313 122	12 589 162	259 356
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	20	0	20	0
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 603	11 602	188 192	58 297

		Stan na 2017-03-31	Zmiana w okresie I kw. 2017 r.	Stan na 2016-03-31	Zmiana w okresie I kw. 2016 r.
PASYWA		18 654 167	-2 349 737	30 472 365	-1 115 363
A	Kapitał (fundusz) własny	14 756 967	117 287	8 748 660	575 166
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	0	0	9 004 536	0
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	173 130	6 637	805 453	-63 096
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 109 680	7 168 242	-10 063 099	-7 728 650
A.VIII	Zysk (strata) netto	110 650	-7 057 593	638 262	8 366 912
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 897 200	-2 467 024	21 723 704	-1 690 529
B.I	Rezerwy na zobowiązania	847 255	14 420	2 729 823	153 803
B.I.a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	559 539	-39 846	2 144 312	150 955
B.I.b	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28 291	-6 500	31 552	2 848
B.I.c	Pozostałe rezerwy	259 425	60 766	553 959	0
B.II	Zobowiązania długoterminowe	0	0	12 420 000	0
B.II.a	Wobec jednostek powiązanych	0	0	5 420 000	0
B.II.b	Wobec pozostałych jednostek	0	0	7 000 000	0
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	2 870 810	-2 436 914	6 362 619	-1 847 204
B.III.a	Wobec jednostek powiązanych	0	-2 376 175	3 124 000	-1 559 845
B.III.b	Wobec pozostałych jednostek	2 848 830	-79 611	3 233 426	-291 294
B.III.c	Fundusze specjalne	21 981	18 872	5 193	3 936
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	179 135	-44 529	211 262	2 871
B.IV.a	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	179 135	-44 529	211 262	2 871

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2017-03-31	Za okres I kw. 2017 r.	Stan na 2016-03-31	Za okres I kw. 2016 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	2 044 869	2 044 869	2 583 567	2 583 567
A.I od jednostek powiązanych	1 033 340	1 033 340	1 383 784	1 383 784
A.II pozostałe przychody	1 011 529	1 011 529	1 199 783	1 199 783
B Koszty działalności operacyjnej	1 798 207	1 798 207	1 862 354	1 862 354
B.I Amortyzacja	48 627	48 627	33 177	33 177
B.II Zużycie materiałów i energii	13 806	13 806	15 414	15 414
B.III Usługi obce	426 421	426 421	401 719	401 719
B.IV Podatki i opłaty	104 642	104 642	89 205	89 205
B.V Wynagrodzenia	967 589	967 589	1 097 515	1 097 515
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	213 338	213 338	199 401	199 401
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	23 784	23 784	25 924	25 924
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	246 662	246 662	721 213	721 213
D Pozostałe przychody operacyjne	105 338	105 338	350 942	350 942
E Pozostałe koszty operacyjne	3 832	3 832	72	72
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	348 167	348 167	1 072 083	1 072 083
G Przychody finansowe	3 878	3 878	1 190	1 190
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:	3 878	3 878	1 190	1 190
G.II.a od jednostek powiązanych	3 878	3 878	1 190	1 190
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	222 032	222 032	177 407	177 407
H.I Odsetki, w tym:	11 250	11 250	172 150	172 150
H.I.a dla jednostek powiązanych	2 669	2 669	84 696	84 696
H.II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
H.III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
H.IV Inne	210 782	210 782	5 256	5 256
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	130 013	130 013	895 866	895 866
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)	130 013	130 013	895 866	895 866
L Podatek dochodowy	19 363	19 363	257 604	257 604
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	110 650	110 650	638 262	638 262

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2016 DO 31 MARCA 2017

	Stan na 2016-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2017-03-31
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	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	166 492,78	26 440,42	33 077,44	173 129,80
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 058 562,74	0,00	7 168 242,29	6 109 679,55
Zysk (strata) netto	7 168 242,29	7 168 242,29	110 649,56	110 649,56
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	14 639 680,33	7 194 682,71	7 311 969,29	14 756 966,91

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2015 DO 31 MARCA 2016

	Stan na 2015-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2016-03-31
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	868 549,20	80 604,94	17 509,02	805 453,28
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 334 448,79	0,00	-7 728 650,04	-10 063 098,83
Zysk (strata) netto	-7 728 650,04	-7 728 650,04	638 261,93	638 261,93
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	8 173 494,46	-7 648 045,10	-7 072 879,09	8 748 660,47

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres	Za okres	Okres	Za okres
	od 2016-12-31 do		od 2015-12-31 do	
	2017-03-31	I kw. 2017 r.	2016-03-31	I kw. 2016 r.
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 289 853,15	2 289 853,15	2 200 631,58	2 200 631,58
A.I Zysk za rok obrotowy	110 649,56	110 649,56	638 261,93	638 261,93
A.II Korekty razem	2 179 203,59	2 179 203,59	1 562 369,65	1 562 369,65
A.II.a Amortyzacja	48 626,61	48 626,61	33 176,66	33 176,66
A.II.b Zyski (straty) z różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.c Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 372,73	7 372,73	170 960,44	170 960,44
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 450,16	1 450,16	502,00	502,00
A.II.e Zmiana stanu rezerw	14 419,53	14 419,53	153 803,00	15 803,00
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.g Zmiana stanu należności	1 323 259,26	1 323 259,26	849 543,63	849 543,63
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	253 188,25	253 188,25	100 573,77	100 573,77
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 634,54	4 634,54	36 422,47	36 422,47
A.II.k Inne korekty	526 252,51	526 252,51	217 387,68	217 387,68
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-642 673,72	-642 673,72	-392 537,97	-392 537,97
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0,00	0,00	-9 443,09	-9 443,09
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-17 481,71	-17 481,71	7 403,12	7 403,12
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 450,16	1 450,16	502,00	502,00
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	-630 519,75	-630 519,75	-391 000,00	-391 000,00
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	3 877,58	3 877,58	0,00	0,00
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	-2 385 625,26	-2 385 625,26	-1 720 551,71	-1 720 551,71
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	0,00	0,00	0,00	0,00
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	-2 374 374,95	-2 374 374,95	-1 558 000,00	-1 558 000,00
C.VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
C.VIII Dywidendy wypłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
C.IX Odsetki zapłacone	-11 250,31	-11 250,31	-162 551,71	-162 551,71
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	-738 445,83	-738 445,83	87 541,90	87 541,90
E Środki pieniężne na początek okresu	3 833 684,16	3 833 684,16	341 731,61	341 731,61
F Środki pieniężne na koniec okresu	3 095 238,33	3 095 238,33	429 273,51	429 273,51

DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO BANKU BPS SA

Centrum Finansowe Banku BPS S.A. jest spółką windykacyjną Grupy BPS obecną na rynku od 2008 r. Celem powołania Spółki było utworzenie w ramach Grupy BPS wyspecjalizowanego podmiotu, oferującego usługi z zakresu restrukturyzacji i windykacji należności zarówno dla Banków Spółdzielczych, jak i innych podmiotów bankowych oraz pozabankowych. Od marca 2011 r. Spółka posiada licencję Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie sekurytyzowanymi należnościami, a od 6 grudnia 2011r. jest notowana na rynku NewConnect.

Oferta Spółki obejmuje usługi w zakresie:

- windykacji wierzytelności na zlecenie,
- doradztwa w zakresie procesów sekurytyzacji wierzytelności,
- zarządzania wierzytelnościami na zlecenie towarzystw funduszy inwestycyjnych,
- doradztwa w zakresie restrukturyzacji wierzytelności.

Na rynku usług windykacyjnych Centrum Finansowego Banku BPS S.A. specjalizuje się w zarządzaniu wierzytelnościami korporacyjnymi. Świadczone usługi obejmują zarówno etap monitoringu, opracowania na zlecenie klientów i dłużników programu restrukturyzacji, wdrażania go w przedsiębiorstwie dłużnika oraz monitoringu realizacji, jak i windykację polubowną oraz sądowe dochodzenie roszczeń w postępowaniach egzekucyjnych i upadłościowych.

Drugim istotnym obszarem działania Spółki jest również obsługa wierzytelności masowych. W ramach obsługi wierzytelności masowych Spółka oferuje monitoring płatności (SMS głosowy i tekstowy), usługę wysyłki wezwań do zapłaty, ustalenia teleadresowe, windykację polubowną i sądową.

ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

	Liczba etatów na 2016-12-31	Liczba etatów na 2017-03-31	Liczba etatów na 2015-12-31	Liczba etatów na 2016-03-31
Zatrudnienie ogółem	54	53	55	54
Zarząd	2	2	2	2
Kadra kierownicza	8	8	6	6
Wsparcie	12	12	9	9
Biznes	32	31	38	37
Liczba umów zlecenia	1	3	3	3

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Aktywa Spółki na dzień 31 marca 2017 r. wyniosły 18 654,2 tys. zł i były o 11 818,2 tys. zł niższe niż na koniec marca 2016 r. oraz o 2 349,7 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2016 r.

Na zmianę poziomu aktywów w I kw. 2017 r. w wysokości (-) 2 349,7 tys. zł, główny wpływ miały:

- spadek innych należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych o 1 307,0 tys. zł, dynamika 71,0% kw./kw,
- spadek wartości długoterminowych aktywów finansowych o 633,0 tys. zł, dynamika 91,1% kw./kw,
- spadek środków na rachunkach bankowych o 738,4 tys. zł, dynamika 80,7% kw./kw,
- wzrost wartości innych krótkoterminowych aktywów finansowych o 425,3 tys. zł, dynamika 112,3% kw./kw.

Zmiany we wskazanych powyżej pozycjach aktywów wynikały z niższych niż w grudniu 2016 roku przychodów z tytułu prowizji od środków odzyskanych na zlecenie oraz zakupu nowego pakietu wierzytelności w marcu 2017 roku.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na koniec marca 2017 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 3 269,6 tys. zł i był o 1 323,2 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2016 r. wykazując dynamikę 71,2 % kw./kw.

Na zmianę poziomu należności krótkoterminowych w I kw. 2017 r. największy wpływ miała zmiana poziomu należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych, który na koniec marca 2017 r. wyniósł 3 201,5 tys. zł i był o 1 307,0 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2016 r. w wyniku uzyskania niższych przychodów z tytułu prowizji od środków odzyskanych na zlecenie.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na koniec marca 2017 r. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 985,8 tys. zł i były o 60,8 tys. zł niższe od poziomu z końca grudnia 2016 r. w wyniku zmian w obszarze kalkulacji podatku odroczonego.

AKTYWA FINANSOWE

Spadek wartości aktywów finansowych w okresie I kw. 2017 r. wynika przede wszystkim ze spadku wartości bilansowej pakietów wierzytelności własnych Spółki o 207,7 tys. zł, głównie w związku z realizacją odzysków na pakietach wierzytelności własnych.

Wartość bilansowa pakietów własnych Spółki ustalona według wartości godziwej przy zastosowaniu obowiązującego modelu wyceny na dzień 31 marca 2017 r. wyniosła 10 361,9 tys. zł, a łączne obligo tych wierzytelności wynosiło 275 407,0 tys. zł.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne Spółki na koniec marca 2017 r. wyniosły 14 757,0 tys. zł wykazując wzrost w stosunku do poziomu z końca grudnia 2016 r. o 117,3 tys. zł. Największy wpływ na zmianę wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poziomu z końca grudnia 2016 r. miał:

- wzrost wyniku netto w okresie I kw. 2017 r. o 110,6 tys. zł.,

- wzrost poziomu kapitału z aktualizacji wyceny o 6,6 tys. zł. związany głównie ze zmianami z tytułu aktualizacji wycen wierzytelności własnych.

ZOBOWIĄZANIA

Stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 31 marca 2017 r. wyniósł 3 897,2 tys. zł i był niższy o 2 467,0 tys. zł od poziomu z końca grudnia 2016 r. Zmiana poziomu zobowiązań związana była głównie ze spłatą zobowiązań kredytowych, które na dzień 31 marca 2017 r. wyniosły 0,0 tys. zł i był o 2 374,4 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2016 r.,

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 31 marca 2017 r. wyniosły 2 044,9 tys. zł i były o 538,7 tys. zł, niższe niż na koniec marca 2016 roku.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec marca 2017 r. wyniosły 998,6 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również na koniec marca 2017 r. 210,8 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych w 2016 roku wyniósł 787,8 tys. zł.

Przychody z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec marca 2017 r. 579,4 tys. zł.

Przychody związane ze współpracą z Bankiem BPS S.A na koniec marca 2017 r. wyniosły 450,8 tys. zł.

Całkowita wartość obliża obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec marca 2017 r. wyniosła 1 503 177 tys. zł i była niższa o 447 726 tys. zł od wartości z końca grudnia 2016 r. Strukturę portfela na koniec marca 2017 r. tworzyły:

- portfel obsługiwany na zlecenie o obliżu 531 817 tys. zł – spadek do stanu z końca grudnia 2016 r. o 199 716 tys. zł;
- portfel wierzytelności sekurytyzowanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliżu 695 953 tys. zł – spadek do stanu z końca grudnia 2016 r. o 203 738 tys. zł;
- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 275 407 tys. zł. – spadek do stanu z końca grudnia 2016 r. o 44 272 tys. zł.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Na koniec marca 2017 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 1 798,2 tys. zł i były o 64,2 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie 2016 roku.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe, które na koniec marca 2017 r. wyniosły 967,6 tys. zł i były o 129,9 tys. zł poniżej poziomu z końca marca 2016 r. Koszty osobowe na koniec I kwartału 2017 r. stanowiły 53,8% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec marca 2017 r. koszty usług obcych wyniosły 426,4 tys. zł i były o 24,7 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2016 r. Koszty usług obcych na koniec I kwartału 2017 r. stanowiły 23,7% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Największy wpływ na zmiany poziomu kosztów w ww. obszarach miały działania dotyczące zmian kadrowych w Spółce.

Na koniec marca 2017 r. pozostałe przychody operacyjne wyniosły 105,3 tys. zł i były o 245,6 tys. zł niższe niż na koniec marca 2016 r.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie I kw. 2017 r. Spółka kontynuowała prace nad implementacją nowych rozwiązań informatycznych wspomagających proces obsługi wierzytelności zarówno na etapie polubownym jak i sądowo – egzekucyjnym oraz usprawniających analizy biznesowe i raportowanie.

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych za 2017 rok.

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

W dniu 28 kwietnia 2017 r. raportem EBI nr 5/2017 Spółka poinformowała o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Niezależnie od powyższego po zakończeniu I kwartału 2017 roku nie miały miejsca zdarzenia istotne dla oceny sytuacji operacyjnej oraz finansowej 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:

Beata Borowiecka- Wiceprezes Zarządu

Ryszard Buńko – Prezes Zarządu