



**Centrum Finansowe
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

Raport kwartalny

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

za I kwartał 2016 roku

Warszawa, 01 czerwca 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”.

Spółka publikuje niniejszy raport zawierający zaktualizowane wyniki finansowe za I kwartał 2016 roku. Powyższa publikacja oraz korekta wyniku Spółki podyktowana była zakończeniem badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015.

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 par. 10 pkt 13a Załącznik 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.

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,

Za zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi, Spółka nalicza opłaty, których wysokość zależy od wartości aktywów netto funduszy sekurytyzacyjnych oraz od poziomu umownej stawki procentowej. Opłaty te są naliczane odpowiednio w okresach kwartalnych i miesięcznych.

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

| | | Stan na 2016-03-31 | Stan na 2015-12-31 | Stan na 2015-03-31 | Stan na 2014-12-31 |
|---------------|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | 30 472 365 | 31 587 728 | 45 200 965 | 44 990 370 |
| A | Aktywa trwałe | 16 518 546 | 17 102 018 | 27 145 367 | 34 383 219 |
| A.I | Wartości niematerialne i prawne | 306 274 | 315 239 | 242 485 | 237 281 |
| 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 | 306 274 | 315 239 | 242 485 | 237 281 |
| A.I.d | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.II | Rzeczowe aktywa trwałe | 114 430 | 129 001 | 139 640 | 200 184 |
| A.II.a | Środki trwałe | 114 430 | 129 001 | 139 640 | 200 184 |
| 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 | 14 066 314 | 14 534 403 | 26 253 582 | 33 487 720 |
| A.IV.a | Nieruchomości | 570 840 | 570 840 | 673 623 | 673 623 |
| A.IV.b | Wartości niematerialne i prawne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.IV.c | Długoterminowe aktywa finansowe | 13 495 474 | 13 963 563 | 25 579 959 | 32 814 097 |
| A.IV.d | Inne inwestycje długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.V | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 031 528 | 2 123 376 | 509 660 | 458 034 |
| A.V.a | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 031 528 | 2 123 376 | 509 660 | 458 034 |
| A.V.b | Inne rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B | Aktywa obrotowe | 13 953 819 | 14 485 710 | 18 055 598 | 10 607 151 |
| 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 | 1 176 445 | 2 025 989 | 810 581 | 363 356 |
| B.II.a | Należności od jednostek powiązanych | 855 098 | 1 632 360 | 723 448 | 305 499 |
| B.II.b | Należności od pozostałych jednostek | 321 347 | 393 629 | 87 133 | 57 858 |
| B.III | Inwestycje krótkoterminowe | 12 589 182 | 12 329 826 | 17 139 947 | 10 147 012 |
| B.III.a | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 12 589 162 | 12 329 806 | 17 139 927 | 10 146 922 |
| B.III.b | Inne inwestycje krótkoterminowe | 20 | 20 | 20 | 90 |
| B.IV | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 188 192 | 129 895 | 105 070 | 96 783 |

| | | Stan na 2016-03-31 | Zmiana w okresie 2015-12-31 | Stan na 2015-03-31 | Zmiana w okresie 2014-12-31 |
|---------------|--|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| PASYWA | | 30 472 365 | 31 587 728 | 45 200 965 | 44 990 370 |
| A | Kapitał (fundusz) własny | 8 748 660 | 8 173 494 | 20 184 732 | 19 918 497 |
| A.I | Kapitał (fundusz) podstawowy | 8 363 508 | 8 363 508 | 8 363 508 | 8 363 508 |
| 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 | 9 004 536 | 8 524 064 | 8 524 064 |
| A.V | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 805 453 | 868 549 | 1 682 139 | 1 714 102 |
| A.VI | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.VII | Zysk (strata) z lat ubiegłych | -10 063 099 | -2 334 449 | 1 316 822 | 0 |
| A.VIII | Zysk (strata) netto | 638 262 | -7 728 650 | 298 198 | 1 316 822 |
| A.IX | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B | Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 21 723 704 | 23 414 233 | 25 016 233 | 25 071 873 |
| B.I | Rezerwy na zobowiązania | 2 729 823 | 2 576 020 | 2 621 287 | 2 472 805 |
| B.I.a | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 144 312 | 1 993 357 | 2 583 177 | 2 436 946 |
| B.I.b | Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 31 552 | 28 704 | 38 110 | 35 859 |
| B.I.c | Pozostałe rezerwy | 553 959 | 553 959 | 0 | 0 |
| B.II | Zobowiązania długoterminowe | 12 420 000 | 12 420 000 | 7 817 358 | 7 822 033 |
| B.II.a | Wobec jednostek powiązanych | 5 420 000 | 5 420 000 | 7 652 000 | 7 652 000 |
| B.II.b | Wobec pozostałych jednostek | 7 000 000 | 7 000 000 | 165 358 | 170 033 |
| B.III | Zobowiązania krótkoterminowe | 6 362 619 | 8 209 822 | 14 316 735 | 14 375 809 |
| B.III.a | Wobec jednostek powiązanych | 3 124 000 | 4 683 845 | 4 225 800 | 4 182 000 |
| B.III.b | Wobec pozostałych jednostek | 3 233 426 | 3 524 720 | 10 070 761 | 10 189 562 |
| B.III.c | Fundusze specjalne | 5 193 | 1 258 | 20 174 | 4 247 |
| B.IV | Rozliczenia międzyokresowe | 211 262 | 208 391 | 260 853 | 401 225 |
| B.IV.a | Ujemna wartość firmy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.IV.b | Inne rozliczenia międzyokresowe | 211 262 | 208 391 | 260 853 | 401 225 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | Stan na 2016-03-31 | Za okres I kw. 2016 r. | Stan na 2015-03-31 | Za okres I kw. 2015 r. |
|---|-----------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|
| A Przychody netto ze sprzedaży | 2 583 567 | 2 583 567 | 3 031 599 | 3 031 599 |
| A.I od jednostek powiązanych | 1 383 784 | 1 383 784 | 1 255 312 | 1 255 312 |
| A.II pozostałe przychody | 1 199 783 | 1 199 783 | 1 776 287 | 1 776 287 |
| B Koszty działalności operacyjnej | 1 862 354 | 1 862 354 | 1 924 061 | 1 924 061 |
| B.I Amortyzacja | 33 177 | 33 177 | 53 613 | 53 613 |
| B.II Zużycie materiałów i energii | 15 414 | 15 414 | 17 680 | 17 680 |
| B.III Usługi obce | 401 719 | 401 719 | 543 084 | 543 084 |
| B.IV Podatki i opłaty | 89 205 | 89 205 | 110 831 | 110 831 |
| B.V Wynagrodzenia | 1 097 515 | 1 097 515 | 968 832 | 968 832 |
| B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 199 401 | 199 401 | 209 883 | 209 883 |
| B.VII Pozostałe koszty rodzajowe | 25 924 | 25 924 | 20 139 | 20 139 |
| B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | 721 213 | 721 213 | 1 107 538 | 1 107 538 |
| D Pozostałe przychody operacyjne | 350 942 | 350 942 | 21 611 | 21 611 |
| E Pozostałe koszty operacyjne | 72 | 72 | 0 | 0 |
| F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) | 1 072 083 | 1 072 083 | 1 129 150 | 1 129 150 |
| G Przychody finansowe | 1 190 | 1 190 | 1 790 | 1 790 |
| 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: | 1 190 | 1 190 | 1 790 | 1 790 |
| G.II.a od jednostek powiązanych | 1 190 | 1 190 | 1 786 | 1 786 |
| 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 | 177 407 | 177 407 | 730 640 | 730 640 |
| H.I Odsetki, w tym: | 172 150 | 172 150 | 203 019 | 203 019 |
| H.I.a dla jednostek powiązanych | 84 696 | 84 696 | 116 096 | 116 096 |
| H.II Strata ze zbycia inwestycji | 0 | 0 | 0 | 0 |
| H.III Aktualizacja wartości inwestycji | 0 | 0 | 7 853 | 7 853 |
| H.IV Inne | 5 256 | 5 256 | 519 768 | 519 768 |
| I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | 895 866 | 895 866 | 400 300 | 400 300 |
| 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) | 895 866 | 895 866 | 400 300 | 400 300 |
| L Podatek dochodowy | 257 604 | 257 604 | 102 102 | 102 102 |
| M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| N Zysk (strata) netto (K-L-M) | 638 262 | 638 262 | 298 198 | 298 198 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2014 DO 31 MARCA 2015

| | Stan na 2014-12-31 | ZMNIJSZENIA | ZWIĘKSZENIA | Stan na 2015-03-31 |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| 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 | 8 524 064,43 | 0,00 | 0,00 | 8 524 064,43 |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | 1 714 102,48 | 58 955,11 | 26 991,81 | 1 682 139,18 |
| Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0,00 | 0,00 | 1 316 822,46 | 1 316 822,46 |
| Zysk (strata) netto | 1 316 822,46 | 1 316 822,46 | 298 197,88 | 298 197,88 |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| RAZEM | 19 918 497,37 | 1 375 777,57 | 1 642 012,15 | 20 184 731,95 |

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Okres | Za okres | Okres | Za okres |
|--|--------------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------|
| | od 2015-12-31 do 2016-03-31 | I kw. 2016 r. | od 2014-12-31 2015-03-31 | I kw. 2015 r. |
| A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 2 200 631,58 | 2 200 631,58 | 325 280,61 | 325 280,61 |
| A.I Zysk za rok obrotowy | 638 261,93 | 638 261,93 | 298 197,88 | 298 197,88 |
| A.II Korekty razem | 1 562 369,65 | 1 562 369,65 | 27 082,73 | 27 082,73 |
| A.II.a Amortyzacja | 33 176,66 | 33 176,66 | 53 612,91 | 53 612,91 |
| 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) | 170 960,44 | 170 960,44 | 201 366,56 | 201 366,56 |
| A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 502,00 | 502,00 | -480,01 | -480,01 |
| A.II.e Zmiana stanu rezerw | 153 803,00 | 153 803,00 | 148 482,00 | 148 482,00 |
| A.II.f Zmiana stanu zapasów | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| A.II.g Zmiana stanu należności | 849 543,63 | 849 543,63 | -447 224,32 | -447 224,32 |
| A.II.h Zmiana stanu zobowiązań | 100 573,77 | 100 573,77 | 136 223,87 | 136 223,87 |
| A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 36 422,47 | 36 422,47 | -200 284,92 | -200 284,92 |
| A.II.k Inne korekty | 217 387,68 | 217 387,68 | 135 386,64 | 135 386,64 |
| B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | -392 537,97 | -392 537,97 | 11 850,51 | 11 850,51 |
| B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | -9 443,09 | -9 443,09 | -9 000,00 | -9 000,00 |
| B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 7 403,12 | 7 403,12 | -9 528,04 | -9 528,04 |
| B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 502,00 | 502,00 | 28 588,29 | 28 588,29 |
| 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 spr | -391 000,00 | -391 000,00 | 0,00 | 0,00 |
| B.VIII Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do s | 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 | 0,00 | 0,00 | 1 790,26 | 1 790,26 |
| 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 | -1 720 551,71 | -1 720 551,71 | -466 598,10 | -466 598,10 |
| 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 | 600 000,00 | 600 000,00 |
| C.VI Spłata kredytów i pożyczek | -1 558 000,00 | -1 558 000,00 | -858 000,00 | -858 000,00 |
| C.VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | 0,00 | 0,00 | -15 072,70 | -15 072,70 |
| C.VIII Dywidendy wypłacone | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| C.IX Odsetki zapłacone | -162 551,71 | -162 551,71 | -193 525,40 | -193 525,40 |
| 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 | 87 541,90 | 87 541,90 | -129 466,98 | -129 466,98 |
| E Środki pieniężne na początek okresu | 341 731,61 | 341 731,61 | 584 075,06 | 584 075,06 |
| F Środki pieniężne na koniec okresu | 429 273,51 | 429 273,51 | 454 608,08 | 454 608,08 |

ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

| | Liczba etatów na 2015-12-31 | Liczba etatów na 2016-03-31 | Liczba etatów na 2014-12-31 | Liczba etatów na 2015-03-31 |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zatrudnienie ogółem | 55 | 54 | 53 | 51 |
| Zarząd | 2 | 2 | 2 | 2 |
| Kadra kierownicza | 6 | 6 | 5 | 5 |
| Wsparcie | 9 | 9 | 8 | 8 |
| Biznes | 38 | 37 | 38 | 36 |
| Liczba umów zlecenia | 3 | 3 | 3 | 2 |

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Aktywa Spółki na dzień 31 marca 2016 r. wyniosły 30 472,4 tys. zł i były o 14 728,6 tys. zł niższe niż na koniec marca 2015 r. oraz o 1 115,4 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2015 r.

Na zmianę poziomu aktywów w I kw. 2016 r. w wysokości 1 115,4 tys. zł, główny wpływ miał:

- spadek wartości należności krótkoterminowych o 849,5 tys. zł, dynamika 58,1% kw./kw.
- spadek wartości długoterminowych aktywów finansowych o 468,1 tys. zł, dynamika 96,6% kw./kw.
- spadek wartości długoterminowych rozliczeń międzyokresowych wynikający ze spadku aktywa z tytułu podatku odroczonego o 91,8 tys. zł, dynamika 95,7% kw./kw.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na koniec marca 2016 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 1 176,4 tys. zł i był o 849,5 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2015 r. wykazując dynamikę 58,1% kw./kw.

Na zmianę poziomu należności krótkoterminowych w I kw. 2016 r. największy wpływ miała zmiana poziomu należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, które na koniec marca 2016 r. wyniosły 855,1 tys. zł i były o 777,3 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2015 r. w wyniku dokonania rozliczeń z podmiotami powiązanymi.

AKTYWA FINANSOWE

Spadek wartości aktywów finansowych długo i krótkoterminowych w okresie I kw. 2016 r. o 208,7 tys. zł wynika przede wszystkim ze spadku wartości bilansowej pakietów wierzytelności własnych Spółki o 296,3 tys. zł oraz wzrostu poziomu środków pieniężnych o 87,6 tys. zł, głównie w związku:

- ze zrealizowaniem w I kw. 2016 r. wpływów na pakietach wierzytelności własnych Spółki w wysokości 1 531,0 tys. zł,
- ze zrealizowaniem w I kw. 2016 r. wydatków na obsługę wierzytelności własnych Spółki w wysokości 128,0 tys. zł,

Wartość bilansowa pakietów własnych Spółki, które Spółka obsługiwała na dzień 31 marca 2016 r. wyniosła 25 655,4 tys. zł, a łączne obligo tych wierzytelności wynosiło 320 436,7 tys. zł.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na koniec marca 2016 r. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 2 031,5 tys. zł i były o 91,8 tys. zł niższe od poziomu z końca grudnia 2015 r. przede wszystkim w wyniku zmian w obszarze kalkulacji podatku odroczonego.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne Spółki na koniec marca 2016 r. wyniosły 8 748,7 tys. zł wykazując wzrost w stosunku do poziomu z końca grudnia 2015 r. o 575,2 tys. zł. Największy wpływ na zmianę wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poziomu z końca grudnia 2015 r. miał:

- przyrost wyniku netto w okresie I kw. 2016 r. o 638,3 tys. zł.
- spadek poziomu kapitału z aktualizacji wyceny o 63,1 tys. zł. związany głównie ze zmianą wartości aktywów finansowych w wyniku zmiany stopy wolnej od ryzyka oraz związaną z tym spadkiem, zmianą kalkulacji podatku odroczonego.

ZOBOWIĄZANIA

Stan zobowiązań i rezerw na dzień 31 marca 2016 r. wyniósł 21 723,7 tys. zł i był niższy o 1 690,5 tys. zł od poziomu z końca grudnia 2015 r. Zmiana poziomu zobowiązań związana była głównie z:

- poziomem zobowiązań kredytowych, który na dzień 31 marca 2016 r. wyniósł 15 944,0 tys. zł i był o 1 558,0 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2015 r.
- poziomem zobowiązań wynikających z płatności z odroczonym terminem, który na dzień 31 marca 2016 r. wyniósł 2 306,2 tys. zł i był o 379,3 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2015 r. w wyniku uwzględnienia kosztów odwróconego dyskonta.
- poziomem zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy, który na dzień 31 marca 2016 r. wyniósł 266,8 tys. zł i był o 140,1 tys. zł wyższy niż na koniec grudnia 2015 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 31 marca 2016 r. wyniosły 2 583,6 tys. zł i były o 448,0 tys. zł, niższe niż na koniec marca 2015 roku.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu przychodów odsetkowych z wyceny pakietów własnych, które na koniec marca 2016 r. osiągnęły poziom 1 187,4 tys. zł. Wynikiem aktualizacji wyceny tych wierzytelności było również rozpoznanie na koniec marca 2016 r. 2,1 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych w I kw. 2015 r. wyniósł 1 185,3 tys. zł.

Przychody prowizyjne z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec marca 2015 r. wyniosły 665,6 tys. zł., a przychody z tytułu obsługi wierzytelności na zlecenie wyniosły 707,0 tys. zł.

Całkowita wartość obliwa obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec marca 2016 r. wyniosła 1 930 845,1 tys. zł i była niższa o 20 058,1 tys. zł od wartości z końca grudnia 2015 r. Strukturę portfela na koniec marca 2016 r. tworzyły:

- portfel obsługiwany na zlecenie o obliżu 671 478,1 tys. zł – spadek do stanu z końca grudnia 2015 r. o 60 054,9 tys. zł;
- portfel wierzytelności sekurytyzowanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliżu 938 930,3 tys. zł – wzrost do stanu z końca grudnia 2015 r. o 39 239,4 tys. zł,
- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 320 436,7 tys. zł. – wzrost o 757,4 tys. zł do stanu z końca grudnia 2015 r.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Na koniec marca 2016 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 1 862,3 tys. zł i były o 61,7 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie 2015 roku.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe, które na koniec kwartału wyniosły 1 296,9 tys. zł i były o 118,2 tys. zł powyżej poziomu z I kw. 2015 r. oraz 78,0 tys. zł powyżej średniego poziomu z czterech kwartałów 2015 r. Koszty osobowe na koniec I kw. 2016 stanowiły 69,6% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec marca 2016 r. koszty usług obcych wyniosły 401,7 tys. zł i były o 141,4 tys. zł niższe niż na koniec marca 2015 r. oraz o 94,7 tys. zł niższe od średniej kwartalnej w całym 2015 r. Koszty usług obcych na koniec I kw. 2016 r. stanowiły 21,6% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Największy wpływ na zmiany poziomu kosztów w ww. obszarach miały działania dotyczące zmian kadrowych w Spółce. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 351,1 tys. zł co wynika głównie z działań w obszarze renegotjacji zawartych umów z dostawcami.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie I kw. 2016 r. Spółka kontynuowała prace nad implementacją nowych rozwiązań informatycznych wspomagających proces obsługi wierzycelności zarówno na etapie polubownym jak i windykacyjnym oraz usprawniających analizy biznesowe i raportowanie.

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 3 marca 2016 r. raportem nr 3/2016 Spółka poinformowała o zmianach w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 1 kwietnia 2016 r. raportem nr 5/2016 Spółka poinformowała o zmianach w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 5 kwietnia 2016 r. raportem nr 7/2016 Spółka poinformowała o zwołaniu Nadzwyczajnego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 6 maja 2016r. raportem 12/2016 Spółka poinformowała o powołaniu Rady Nadzorczej na nową kadencję.

W dniu 13 maja 2016 r. raportem 13/2016 Spółka opublikowała wyniki finansowe za I kwartał 2016 roku. Przedmiotowy raport został skorygowany raportem bieżącym 17/2016.

W dniu 23 maja 2016 r. raportem 15/2016 Spółka opublikowała raport roczny za rok obrotowy 2015.

W dniu 23 maja 2016 r. raportem 16/2016 Spółka poinformowała o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia 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 Spółki.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Anna Rudnicka – Wiceprezes Zarządu

Jerzy Tofil – Prezes Zarządu