



**Centrum Finansowe  
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

**Raport kwartalny**

**Centrum Finansowe Banku BPS S.A.**

**za III kwartał 2016 roku**

Warszawa, 10 listopada 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
DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO BANKU BPS SA.....	9
ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE .....	10
NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM .....	11
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU .....	14
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	14
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.....	14

## 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 osiągnięte 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.

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
		2016-09-30	III kw. 2016 r.	2015-09-30	III kw. 2015 r.
<b>AKTYWA</b>		<b>30 484 680</b>	<b>3 116 940</b>	<b>43 678 320</b>	<b>-690 847</b>
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>11 981 642</b>	<b>-8 379 569</b>	<b>24 020 411</b>	<b>-3 997 398</b>
A.I	Wartości niematerialne i prawne	302 476	-20 130	229 246	-20 515
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	302 476	-20 130	229 246	-20 515
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	90 379	-10 409	143 483	16 625
A.II.a	Środki trwałe	90 379	-10 409	143 483	16 625
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	10 636 539	-7 307 766	23 137 661	-4 029 518
A.IV.a	Nieruchomości	570 840	0	624 993	-48 631
A.IV.b	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c	Długoterminowe aktywa finansowe	10 065 699	-7 307 766	22 512 668	-3 980 887
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	952 249	-1 041 263	510 021	36 010
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	952 249	-1 041 263	510 021	36 010
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>18 503 037</b>	<b>11 496 508</b>	<b>19 657 908</b>	<b>3 306 551</b>
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	15 352 603	14 570 562	577 689	-339 644
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	663 166	13 207	476 483	-368 710
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	14 689 438	14 557 355	101 205	29 065
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	2 959 935	-3 094 661	18 974 954	3 629 141
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 959 915	-3 094 661	18 974 934	3 629 141
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	20	0	20	0
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	190 499	20 607	105 265	17 054

		Stan na	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2016-09-30	w okresie	2015-09-30	w okresie
			III kw. 2016 r.		III kw. 2015 r.
<b>PASYWA</b>		<b>30 484 680</b>	<b>3 116 940</b>	<b>43 678 320</b>	<b>-690 847</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>11 682 322</b>	<b>4 646 896</b>	<b>19 254 261</b>	<b>192 045</b>
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	321 002	-468 623	1 294 261	-152 046
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 058 563	0	0	0
A.VIII	Zysk (strata) netto	4 056 374	5 115 520	591 956	344 091
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>18 802 358</b>	<b>-1 529 957</b>	<b>24 424 059</b>	<b>-882 892</b>
B.I	Rezerwy na zobowiązania	1 130 971	-1 405 979	2 657 043	87 985
B.I.a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	914 968	-953 609	2 617 167	85 301
B.I.b	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37 518	3 038	39 876	2 684
B.I.c	Pozostałe rezerwy	178 485	-455 408	0	0
B.II	Zobowiązania długoterminowe	5 420 000	0	7 821 412	2 051
B.II.a	Wobec jednostek powiązanych	5 420 000	0	7 652 000	0
B.II.b	Wobec pozostałych jednostek	0	0	169 412	2 051
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	12 183 888	-115 037	13 808 450	-897 424
B.III.a	Wobec jednostek powiązanych	3 550 315	-515 685	3 509 800	-208 000
B.III.b	Wobec pozostałych jednostek	8 604 873	393 410	10 291 452	-680 434
B.III.c	Fundusze specjalne	28 701	7 238	7 199	-8 989
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	67 498	-8 941	137 154	-75 504
B.IV.a	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	67 498	-8 941	137 154	-75 504

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2016-09-30	Za okres III kw. 2016 r.	Stan na 2015-09-30	Za okres III kw. 2015 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	6 704 477	2 423 867	8 169 795	2 258 987
A.I od jednostek powiązanych	4 545 487	1 839 395	4 047 302	1 084 291
A.II pozostałe przychody	2 158 990	584 472	4 122 492	1 174 696
B Koszty działalności operacyjnej	5 934 511	1 987 206	5 605 683	1 688 212
B.I Amortyzacja	105 078	37 335	149 961	45 346
B.II Zużycie materiałów i energii	61 586	13 692	70 262	30 550
B.III Usługi obce	1 504 615	661 142	1 454 450	398 565
B.IV Podatki i opłaty	461 119	174 517	295 382	95 521
B.V Wynagrodzenia	3 096 407	907 218	2 933 804	892 019
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	629 893	169 460	624 295	201 126
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	75 813	23 843	77 528	25 086
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	769 966	436 661	2 564 112	570 776
D Pozostałe przychody operacyjne	633 478	119 932	113 643	54 903
E Pozostałe koszty operacyjne	0	0	550	50
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 403 444	556 592	2 677 205	625 629
G Przychody finansowe	6 595 805	6 593 024	3 424	979
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:	3 692	911	3 424	979
G.II.a od jednostek powiązanych	3 692	911	3 420	979
G.III Zysk ze zbycia inwestycji	6 592 113	6 592 113	0	0
G.IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
G.IV Inne	0	0	0	0
H Koszty finansowe	2 758 179	872 998	1 917 278	197 560
H.I Odsetki, w tym:	488 252	153 807	575 429	187 136
H.I.a dla jednostek powiązanych	246 399	82 076	331 578	107 194
H.II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
H.III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	868 845	860 992
H.IV Inne	2 269 928	719 191	473 003	-850 568
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	5 241 070	6 276 619	763 352	429 047
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)	5 241 070	6 276 619	763 352	429 047
L Podatek dochodowy	1 184 696	1 161 099	171 396	84 956
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
<b>N Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>4 056 374</b>	<b>5 115 520</b>	<b>591 956</b>	<b>344 091</b>

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2016

	Stan na 2015-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2016-09-30
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	9 004 536,09	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	868 549,20	722 053,12	174 506,30	321 002,38
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 334 448,79	0,00	1 275 886,05	-1 058 562,74
Zysk (strata) netto	-7 728 650,04	-7 728 650,04	4 056 374,14	4 056 374,14
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>8 173 494,46</b>	<b>1 997 939,17</b>	<b>5 506 766,49</b>	<b>11 682 321,78</b>

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2014 DO 30 WRZEŚNIA 2015

	Stan na 2014-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2015-09-30
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	493 109,65	73 268,00	1 294 260,83
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	591 955,71	591 955,71
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>19 918 497,37</b>	<b>3 126 754,57</b>	<b>2 462 517,83</b>	<b>19 254 260,63</b>

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 30 CZERWCA 2016 DO 30 WRZEŚNIA 2016

	Stan na 2016-06-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2016-09-30
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	789 625,78	481 033,45	12 410,05	321 002,38
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 058 562,74	0,00	0,00	-1 058 562,74
Zysk (strata) netto	-1 059 145,55	0,00	5 115 519,69	4 056 374,14
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>7 035 425,49</b>	<b>481 033,45</b>	<b>5 127 929,74</b>	<b>11 682 321,78</b>

### ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 30 CZERWCA 2015 DO 30 WRZEŚNIA 2015

	Stan na 2015-06-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2015-09-30
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	1 446 306,83	189 262,49	37 216,49	1 294 260,83
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	247 864,42	0,00	344 091,29	591 955,71
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>19 062 215,34</b>	<b>189 262,49</b>	<b>381 307,78</b>	<b>19 254 260,63</b>



## RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 2016-01-01 do		Okres od 2015-01-01 do	
	2016-09-30	III kw. 2016 r.	2015-09-30	III kw. 2015 r.
<b>A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>4 862 062,24</b>	<b>1 364 259,07</b>	<b>2 380 878,68</b>	<b>700 363,22</b>
A.I Zysk za rok obrotowy	4 056 374,14	5 115 519,69	591 955,71	344 091,29
A.II Korekty razem	805 688,10	-3 751 260,62	1 788 922,97	356 271,93
A.II.a Amortyzacja	105 078,08	37 334,57	149 960,98	45 345,74
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)	484 559,67	152 895,62	572 005,05	186 157,57
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	735,41	696,41	868 845,39	7 853,06
A.II.e Zmiana stanu rezerw	-1 445 048,68	-1 405 978,95	184 238,00	87 985,00
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.g Zmiana stanu należności	-13 326 614,25	-14 570 561,84	-214 332,37	339 644,47
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	1 450 109,06	1 447 670,45	-14 141,57	-500 485,99
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	969 630,47	1 011 715,19	-324 540,76	-128 568,53
A.II.k Inne korekty	12 567 238,34	9 574 967,93	566 888,25	318 340,61
<b>B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-764 900,07</b>	<b>-58 096,61</b>	<b>-537 356,91</b>	<b>-69 447,14</b>
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0,00	0,00	-274 920,00	-43 308,00
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.III Wydatki na nabycie aktywów trwałych	0,00	0,00	-54 328,71	-27 118,00
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 309,41	696,41	28 588,29	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	-769 901,34	-59 704,10	-240 120,55	0,00
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	3 691,86	911,08	3 424,06	978,86
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
<b>C Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>-4 219 936,91</b>	<b>-1 669 492,08</b>	<b>-1 857 089,50</b>	<b>-621 783,13</b>
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	3 630 000,00	2 130 000,00	2 950 000,00	1 350 000,00
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	-7 361 685,38	-3 645 685,38	-3 424 000,00	-958 000,00
C.VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
C.VIII Dywidendy wypłacone	0,00	0,00	-836 350,80	-836 350,80
C.IX Odsetki zapłacone	-488 251,53	-153 806,70	-546 738,70	-177 432,33
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
<b>D Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-122 774,74</b>	<b>-363 329,62</b>	<b>-13 567,73</b>	<b>9 132,95</b>
<b>E Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>341 731,61</b>	<b>582 286,49</b>	<b>584 075,06</b>	<b>561 374,38</b>
<b>F Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>218 956,87</b>	<b>218 956,87</b>	<b>570 507,33</b>	<b>570 507,33</b>

## 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 2010 r. Spółka jest członkiem Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce. 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 windykacje polubowną oraz sądowe dochodzenie roszczeń w postępowaniach egzekucyjnych i upadłościowych.

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

## ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

	Liczba etatów na 2016-06-30	Liczba etatów na 2016-09-30	Liczba etatów na 2015-06-30	Liczba etatów na 2015-09-30
<b>Zatrudnienie ogółem</b>	<b>55</b>	<b>53</b>	<b>58</b>	<b>57</b>
Zarząd	1	1	2	2
Kadra kierownicza	5	6	6	5
Wsparcie	11	13	9	9
Biznes	38	33	41	41
Liczba umów zlecenia	3	3	4	3

## NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 12 sierpnia 2016 r., raportem EBI nr 24/2016, Spółka opublikowała jednostkowy raport kwartalny za II kwartał 2016 roku.

W dniu 16 września 2016 r. Zarząd Spółki zwrócił się do Rady Nadzorczej Spółki o akceptację zamiaru wdrożenia przez Zarząd Spółki planu restrukturyzacji Spółki na lata 2016 – 2017. Kluczowym elementem tego programu jest zbycie posiadanego przez Spółkę własnego portfela wierzytelności lub jego istotnej części. Celem planowanych działań jest spłata zobowiązań kredytowych Spółki oraz uzyskanie nadwyżki płynności na nowe inwestycje w pakiety wierzytelności o wyższej rentowności. W dniu 19 września 2016 r Rada Nadzorcza Spółki zaakceptowała plan restrukturyzacji Spółki na lata 2016 – 2017 o którym mowa powyżej. Kluczowym elementem tego programu jest zbycie posiadanego przez Spółkę własnego portfela wierzytelności lub jego istotnej części.

Następnie w ramach realizacji planu restrukturyzacji Spółki na lata 2016-2017 została zawarta w dniu 30 września 2016 r. umowa zbycia aktywów finansowych w postaci dwóch pakietów wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 195,2 mln za cenę netto 14,6 mln zł. Zapłata ceny nastąpiła w dwóch ratach. Cena sprzedaży aktywów przewyższała wartość przedmiotowych aktywów w księgach rachunkowych Spółki co pozwoliło na wygenerowanie znacznego wzrostu zysku w III kwartale 2016 r.

Aktywa Spółki na dzień 30 września 2016 r. wyniosły 30 484,7 tys. zł i były o 13 193,6 tys. zł niższe niż na koniec września 2015 r. oraz o 3 116,9 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2016 r.

Na zmianę poziomu aktywów w III kw. 2016 r. w wysokości 3 116,9 tys. zł, główny wpływ miały:

- wzrost innych należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek o 14 615,6 tys. zł, dynamika 23748,3% kw./kw,
- spadek wartości długoterminowych aktywów finansowych o 7 307,7 tys. zł, dynamika 57,9% kw./kw,
- spadek wartości krótkoterminowych aktywów finansowych o 2 731,3 tys. zł, dynamika 50,1% kw./kw.

Zmiany we wskazanych powyżej pozycjach aktywów wynikały z ujęcia w księgach rachunkowych opisanej powyżej transakcji zbycia dwóch pakietów wierzytelności za cenę 14,6 mln zł.

### NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na koniec września 2016 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 15 352,6 tys. zł i był o 14 570,5 tys. zł wyższy niż na koniec czerwca 2016 r. wykazując dynamikę 1963,1 % kw./kw.

Na zmianę poziomu należności krótkoterminowych w III kw. 2016 r. największy wpływ miała zmiana poziomu innych należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek, który na koniec września 2016 r. wyniósł 14 677,4 tys. zł i był o 14 615,6 tys. zł wyższy niż na koniec czerwca 2016 r. w wyniku sprzedaży części aktywów finansowych.

### DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na koniec września 2016 r. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 952,2 tys. zł i były o 1 041,2 tys. zł niższe od poziomu z końca czerwca 2016 r. w wyniku zmian w obszarze kalkulacji podatku odroczonego.

## AKTYWA FINANSOWE

Spadek wartości aktywów finansowych w okresie III kw. 2016 r. wynika przede wszystkim ze spadku wartości bilansowej pakietów wierzytelności własnych Spółki o 10 039 tys. zł, głównie w związku ze sprzedażą dwóch pakietów detalicznych.

Wartość bilansowa pakietów własnych Spółki, które Spółka obsługiwała na dzień 30 września 2016 r. wyniosła 12 806,6 tys. zł, a łączne obligi tych wierzytelności wynosiło 227 645,4 tys. zł.

## KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne Spółki na koniec września 2016 r. wyniosły 11 682,3 tys. zł wykazując wzrost w stosunku do poziomu z końca czerwca 2016 r. o 4 646,8 tys. zł. Największy wpływ na zmianę wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poziomu z końca czerwca 2016 r. miał:

- wzrost wyniku netto w okresie III kw. 2016 r. o 5 115,5 tys. zł w wyniku sprzedaży części aktywów finansowych,
- spadek poziomu kapitału z aktualizacji wyceny o 468,6 tys. zł. związany głównie ze sprzedażą części aktywów finansowych.

## ZOBOWIĄZANIA

Stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 30 września 2016 r. wyniósł 18 802,3 tys. zł i był niższy o 1 529,9 tys. zł od poziomu z końca czerwca 2016 r. Zmiana poziomu zobowiązań związana była głównie z:

- poziomem zobowiązań kredytowych, który na dzień 30 września 2016 r. wyniósł 13 770,3 tys. zł i był o 1 515,7 tys. zł niższy niż na koniec czerwca 2016 r.,
- poziomem zobowiązań wynikających z płatności z odroczonym terminem, który na dzień 30 września wyniósł 1 950,8 tys. zł i był o 47,9 tys. zł niższy niż na koniec czerwca 2016 r.,
- poziomem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który na dzień 30 września 2016 r. wyniósł 914,9 tys. zł i był o 953,6 tys. zł niższy od poziomu z czerwca 2016 r. Spadek poziomu rezerwy wynika przede wszystkim ze sprzedaży części aktywów finansowych.

## PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 30 września 2016 r. wyniosły 6 704,5 tys. zł i były o 1 465,3 tys. zł, niższe niż na koniec września 2015 roku.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu przychodów prowizyjnych ze współpracy z Bankiem BPS S.A, które na koniec września 2016 r. wyniosły 2 427,1 tys. zł.

Przychody odsetkowe z wyceny pakietów własnych na koniec września 2016 r. osiągnęły poziom 2 123,9 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również na koniec września 2016 r. 2 260,9 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych w I półroczu 2016 r. wyniósł (-) 137 tys. zł.

Przychody prowizyjne z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec września 2016 r. wyniosły 1 844,5 tys. zł.

Całkowita wartość obliga obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec września 2016 r. wyniosła 1 717 527,3 tys. zł i była niższa o 60 790,3 tys. zł od wartości z końca czerwca 2016 r. Strukturę portfela na koniec września 2016 r. tworzyły:

- portfel obsługiwany na zlecenie o obligu 548 006,1 tys. zł – spadek do stanu z końca czerwca 2016 r. o 6 535,4 tys. zł;
- portfel wierzytelności sekurytyzowanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obligu 941 875,8 tys. zł – wzrost do stanu z końca czerwca 2016 r. o 40 783,5 tys. zł;
- portfel wierzytelności własnych Spółki o obligu 227 645,4 tys. zł. – spadek o 95 038,4 tys. zł do stanu z końca czerwca 2016 r.

### **KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACyjNEJ**

Na koniec września 2016 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 5 934,5 tys. zł i były o 328,8 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie 2015 roku.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe, które na koniec września 2016 r. wyniosły 3 096,4 tys. zł i były o 162,6 tys. zł powyżej poziomu z końca września 2015 r. Koszty osobowe na koniec III kwartału 2016 r. stanowiły 62,8% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec września 2016 r. koszty usług obcych wyniosły 1 504,6 tys. zł i były o 50,1 tys. zł wyższe niż na koniec września 2015 r. Koszty usług obcych na koniec III kwartału 2016 r. stanowiły 25,4% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

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

Na koniec września 2016 r. pozostałe przychody operacyjne wyniosły 633,5 tys. zł i były o 519,8 tys. zł wyższe niż na koniec września 2015 r.

### **ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI**

W dniu 26 lipca 2016 r. raportem EBI nr 22/2016 Spółka poinformowała o rezygnacji Pani Grażyny Szajna z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 28 lipca 2016 r. raportem EBI nr 23/2016 Spółka poinformowała o podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie ustalenia liczby Członków Zarządu, zgodnie z którą skład Zarządu Spółki od dnia 28 lipca 2016 r. będzie jednoosobowy. Jednocześnie, Rada Nadzorcza powierzyła, od dnia 28 lipca 2016 r., Panu Ryszardowi Buńko pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 18 sierpnia 2016 r. raportem EBI nr 25/2016 Spółka poinformowała o podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie powołania Pana Ryszarda Buńko na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 28 września 2016 r. raportem EBI nr 26/2016 Spółka poinformowała o rezygnacji Pana Bartosza Hałackiewicza z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

### **DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE**

W okresie III kw. 2016 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.

## 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%
<b>Razem:</b>	<b>8 363 508</b>	<b>8 363 508</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 27 października 2016 r. raportem bieżącym ESPI nr 11/2016 Spółka poinformowała o zawarciu umowy zbycia aktywów finansowych w postaci wierzytelności hipotecznej za cenę 3,9 mln zł netto.

## 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:

Ryszard Buńko – Prezes Zarządu