



**Centrum Finansowe  
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

**Raport kwartalny**

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

**za IV kwartał 2016 roku**

Warszawa, 08 lutego 2017 roku

## Spis treści:

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU .....	3
BILANS .....	5
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	7
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	BŁĄD! NIE ZDEFINIOWANO ZAKŁADKI.
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 § 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
		2016-12-31	IV kw. 2016 r.	2015-12-31	IV kw. 2015 r.
<b>AKTYWA</b>		<b>18 619 047</b>	<b>-11 865 633</b>	<b>31 587 728</b>	<b>-12 090 592</b>
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>7 709 463</b>	<b>-4 272 180</b>	<b>17 102 018</b>	<b>-6 918 393</b>
A.I	Wartości niematerialne i prawne	282 345	-20 130	315 239	85 993
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	282 345	-20 130	315 239	85 993
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	83 599	-6 780	129 001	-14 483
A.II.a	Środki trwałe	83 599	-6 780	129 001	-14 483
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	6 330 140	-4 306 399	14 534 403	-8 603 258
A.IV.a	Nieruchomości	570 840	0	570 840	-54 153
A.IV.b	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c	Długoterminowe aktywa finansowe	5 759 300	-4 306 399	13 963 563	-8 549 106
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 013 379	61 130	2 123 376	1 613 355
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 013 379	61 130	2 123 376	1 613 355
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 909 584</b>	<b>-7 593 453</b>	<b>14 485 710</b>	<b>-5 172 199</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	2 055 766	-13 296 838	2 025 989	1 448 300
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	1 991 273	1 328 107	1 632 360	1 155 877
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	64 493	-14 624 945	393 629	292 424
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	8 825 730	5 865 795	12 329 826	-6 645 129
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 825 710	5 865 795	12 329 806	-6 645 129
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	20	0	20	0
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 089	-162 410	129 895	24 630

		Stan na 2016-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2016 r.	Stan na 2015-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2015 r.
<b>PASYWA</b>		<b>18 619 047</b>	<b>-11 865 633</b>	<b>31 587 728</b>	<b>-12 090 592</b>
<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>12 770 673</b>	<b>1 088 352</b>	<b>8 173 494</b>	<b>-11 080 766</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	157 316	-163 687	868 549	-425 712
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 058 563	0	-2 334 449	-2 334 449
A.VIII	Zysk (strata) netto	5 308 413	1 252 038	-7 728 650	-8 320 606
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>5 848 374</b>	<b>-12 953 984</b>	<b>23 414 233</b>	<b>-1 009 826</b>
B.I	Rezerwy na zobowiązania	364 208	-766 763	2 576 020	-81 023
B.I.a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	155 645	-759 323	1 993 357	-623 810
B.I.b	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34 791	-2 727	28 704	-11 172
B.I.c	Pozostałe rezerwy	173 772	-4 713	553 959	553 959
B.II	Zobowiązania długoterminowe	0	-5 420 000	12 420 000	4 598 588
B.II.a	Wobec jednostek powiązanych	0	-5 420 000	5 420 000	-2 232 000
B.II.b	Wobec pozostałych jednostek	0	0	7 000 000	6 830 588
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	5 258 583	-6 925 305	8 209 822	-5 598 628
B.III.a	Wobec jednostek powiązanych	2 376 175	-1 174 140	4 683 845	1 174 045
B.III.b	Wobec pozostałych jednostek	2 879 299	-5 725 573	3 524 720	-6 766 732
B.III.c	Fundusze specjalne	3 109	-25 592	1 258	-5 941
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	225 582	158 083	208 391	71 237
B.IV.a	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	225 582	158 083	208 391	71 237

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2016-12-31	Za okres IV kw. 2016 r.	Stan na 2015-12-31	Za okres IV kw. 2015 r.
<b>A</b> Przychody netto ze sprzedaży	10 736 571	4 032 095	8 295 334	125 540
<i>A.I od jednostek powiązanych</i>	8 119 702	3 574 214	6 781 389	2 734 087
<i>A.II pozostałe przychody</i>	2 616 870	457 880	1 513 945	-2 608 547
<b>B</b> Koszty działalności operacyjnej	8 103 995	2 169 484	7 662 154	2 056 471
<i>B.I Amortyzacja</i>	141 469	36 391	182 712	32 751
<i>B.II Zużycie materiałów i energii</i>	80 731	19 145	101 060	30 798
<i>B.III Usługi obce</i>	2 240 275	735 660	1 985 575	531 125
<i>B.IV Podatki i opłaty</i>	607 530	146 411	407 683	112 301
<i>B.V Wynagrodzenia</i>	4 149 121	1 052 714	4 043 725	1 109 921
<i>B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia</i>	788 864	158 971	831 996	207 702
<i>B.VII Pozostałe koszty rodzajowe</i>	96 005	20 192	109 402	31 873
<i>B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów</i>	0	0	0	0
<b>C</b> Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 632 576	1 862 610	633 180	-1 930 932
<b>D</b> Pozostałe przychody operacyjne	696 879	63 401	506 075	392 432
<b>E</b> Pozostałe koszty operacyjne	17 736	17 736	468 965	468 415
<b>F</b> Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 311 719	1 908 275	670 290	-2 006 915
<b>G</b> Przychody finansowe	6 568 131	-27 674	4 861	1 436
<i>G.I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:</i>	0	0	0	0
<i>G.I.a od jednostek powiązanych</i>	0	0	0	0
<i>G.II Odsetki, w tym:</i>	6 051	2 359	4 861	1 436
<i>G.II.a od jednostek powiązanych</i>	6 051	2 359	4 856	1 436
<i>G.III Zysk ze zbycia inwestycji</i>	6 562 080	-30 033	0	0
<i>G.IV Aktualizacja wartości inwestycji</i>	0	0	0	0
<i>G.IV Inne</i>	0	0	0	0
<b>H</b> Koszty finansowe	3 231 902	473 723	9 766 806	7 849 529
<i>H.I Odsetki, w tym:</i>	535 797	47 545	768 235	192 806
<i>H.I.a dla jednostek powiązanych</i>	274 383	27 985	434 479	102 902
<i>H.II Strata ze zbycia inwestycji</i>	0	0	0	0
<i>H.III Aktualizacja wartości inwestycji</i>	0	0	0	-868 845
<i>H.IV Inne</i>	2 696 105	426 178	8 998 571	8 525 568
<b>I</b> Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	6 647 949	1 406 878	-9 091 655	-9 855 007
<b>J</b> Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0	0	0	0
<i>J.I Zyski nadzwyczajne</i>	0	0	0	0
<i>J.II Straty nadzwyczajne</i>	0	0	0	0
<b>K</b> Zysk (strata) brutto (I±J)	6 647 949	1 406 878	-9 091 655	-9 855 007
<b>L</b> Podatek dochodowy	1 339 536	154 840	-1 363 005	-1 534 401
<b>M</b> Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
<b>N</b> Zysk (strata) netto (K-L-M)	5 308 413	1 252 038	-7 728 650	-8 320 606

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Stan na 2015-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2016-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	9 004 536,09	9 004 536,09	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	868 549,20	909 874,39	198 640,70	157 315,51
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	5 308 412,53	5 308 412,53
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>2 185 760,44</b>	<b>6 782 939,28</b>	<b>12 770 673,30</b>

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

	Stan na 2014-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2015-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	8 524 064,43	0,00	480 471,66	9 004 536,09
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 714 102,48	1 888 228,46	1 042 675,18	868 549,20
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	4 252 439,85	1 917 991,06	-2 334 448,79
Zysk (strata) netto	1 316 822,46	1 316 822,46	-7 728 650,04	-7 728 650,04
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>7 457 490,77</b>	<b>-4 287 512,14</b>	<b>8 173 494,46</b>

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

	Stan na 2016-09-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2016-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	321 002,38	187 821,27	24 134,40	157 315,51
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	4 056 374,14	0,00	1 252 038,39	5 308 412,53
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>11 682 321,78</b>	<b>187 821,27</b>	<b>1 276 172,79</b>	<b>12 770 673,30</b>

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

	Stan na 2015-09-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2015-12-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	9 004 536,09	0,00	0,00	9 004 536,09
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 294 260,83	1 395 118,81	969 407,18	868 549,20
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	2 935 617,39	601 168,60	-2 334 448,79
Zysk (strata) netto	591 955,71	0,00	-8 320 605,75	-7 728 650,04
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>RAZEM</b>	<b>19 254 260,63</b>	<b>4 330 736,20</b>	<b>-6 750 029,97</b>	<b>8 173 494,46</b>



## RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres		Okres	
	od 2016-01-01 do	Za okres	od 2015-01-01 do	Za okres
	2016-12-31	IV kw. 2016 r.	2015-12-31	IV kw. 2015 r.
<b>A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>7 938 226,64</b>	<b>3 352 628,61</b>	<b>3 416 449,05</b>	<b>1 232 967,70</b>
A.I Zysk za rok obrotowy	5 308 412,53	1 252 038,39	-7 728 650,04	-8 320 605,75
A.II Korekty razem	2 629 814,11	2 100 590,22	11 145 099,09	9 553 573,45
A.II.a Amortyzacja	141 468,94	36 390,86	182 712,34	32 751,36
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)	529 745,28	45 185,61	763 512,65	191 369,32
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-6 561 344,42	696,41	0,00	0,00
A.II.e Zmiana stanu rezerw	-2 211 811,47	-766 762,79	-1 316 244,11	-81 023,11
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.g Zmiana stanu należności	-29 776,43	-1 288 793,09	-1 662 632,76	-1 448 300,39
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	777 782,24	-672 326,82	100 294,38	112 635,95
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 228 994,08	259 363,61	-142 640,65	-1 566 747,49
A.II.k Inne korekty	8 754 755,89	4 486 836,43	13 220 097,24	12 312 887,81
<b>B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>11 217 147,58</b>	<b>11 705 583,44</b>	<b>-1 307 134,10</b>	<b>-1 001 233,53</b>
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-43 741,09	0,00	-208 629,47	-100 079,88
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0,00	0,00	35 163,59	0,00
B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-19 275,11	-9 480,41	0,00	-4 181,92
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 309,41	0,00	0,00	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	-3 312 827,88	-2 872 926,54	-1 138 528,75	-898 408,20
B.VIII Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	14 585 630,91	14 585 630,91	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	6 051,34	2 359,48	4 860,53	1 436,47
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>-15 663 421,67</b>	<b>-11 443 484,76</b>	<b>-2 351 658,40</b>	<b>-460 509,89</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	6 230 000,00	2 600 000,00	11 050 000,00	8 100 000,00
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	-21 357 625,05	-13 995 939,67	-11 782 000,00	-8 358 000,00
C.VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	-15 072,70	0,00
C.VIII Dywidendy wypłacone	0,00	0,00	-836 350,80	0,00
C.IX Odsetki zapłacone	-535 796,62	-47 545,09	-768 234,90	-202 509,89
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>3 491 952,55</b>	<b>3 614 727,29</b>	<b>-242 343,45</b>	<b>-228 775,72</b>
<b>E Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>341 731,61</b>	<b>218 956,87</b>	<b>584 075,06</b>	<b>570 507,33</b>
<b>F Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>3 833 684,16</b>	<b>3 833 684,16</b>	<b>341 731,61</b>	<b>341 731,61</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 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 2016-09-30	Liczba etatów na 2016-12-31	Liczba etatów na 2015-09-30	Liczba etatów na 2015-12-31
<b>Zatrudnienie ogółem</b>	<b>53</b>	<b>54</b>	<b>58</b>	<b>55</b>
Zarząd	1	2	2	2
Kadra kierownicza	6	8	6	6
Wsparcie	13	12	9	9
Biznes	33	32	41	38
Liczba umów zlecenia	3	1	4	3

## NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 1 października 2016 r., raportem bieżącym ESPI nr 10/2016, Spółka poinformowała o zawarciu umowy zbycia aktywów o znacznej wartości w postaci dwóch pakietów wierzytelności o łącznej wartości nominalnej 195,2 mln zł za kwotę 14,6 mln zł netto.

W dniu 27 października 2016 r., raportem bieżącym ESPI nr 11/2016, Spółka poinformowała o zawarciu umowy zbycia aktywów finansowych w postaci wierzytelności hipotecznych o łącznej wartości nominalnej 6,4 mln zł za kwotę 3,9 mln zł netto. Zgodnie z zawartą umową przeniesienie własności aktywów następuje w dniu jej zawarcia pod warunkiem zawieszającym zapłaty całości ceny oraz zmiany treści wpisów hipotek stanowiących zabezpieczenie wierzytelności. W dniu 30 grudnia 2016 r., raportem bieżącym ESPI nr 16/2016, Spółka poinformowała o zapłacie przez nabywcę ceny za ww. wierzytelności i spełnieniu się warunku zawieszającego, o którym mowa powyżej.

W dniu 3 listopada 2016 r., raportem bieżącym ESPI nr 12/2016, Spółka poinformowała o wstępnych wynikach finansowych za okres III kwartałów 2016 roku. Na odnotowany w tym okresie znaczny wzrost zysku netto najistotniejszy wpływ miała sprzedaż części aktywów finansowych dokonana w ramach realizacji planu restrukturyzacji Spółki na lata 2016 – 2017, o przyjęciu, którego Spółka informowała w raporcie nr 9/2016.

W dniu 10 listopada 2016 r., raportem EBI nr 27/2016, Spółka opublikowała jednostkowy raport kwartalny za III kwartał 2016 roku.

W dniu 10 listopada 2016 r., raportem bieżącym ESPI nr 13/2016, Spółka poinformowała o wygraniu aukcji na zakup wierzytelności o łącznej wartości nominalnej około 48 mln zł, natomiast w dniu 25 listopada 2016 r. raportem bieżącym ESPI nr 14/2016, Spółka poinformowała o zawarciu umowy cesji ww. wierzytelności za cenę 2,6 mln zł netto.

W dniu 24 listopada 2016 roku, raportem EBI nr 28/2016, Spółka poinformowała o uchwale Rady Nadzorczej Centrum Finansowego Banku BPS S.A. w sprawie powołania Pani Beaty Borowieckiej na Wiceprezesa Zarządu Spółki. Uchwała weszła w życie z dniem 1 grudnia 2016 roku.

W dniu 28 grudnia 2016 r., raportem bieżącym ESPI nr 15/2016, Spółka przekazała informację o otrzymaniu przez jeden z funduszy sekurytyzacyjnych zarządzany przez BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z którym Emitent posiada zawartą wieloletnią umowę zarządzania wierzytelności sekurytyzowanymi za wynagrodzeniem, płatności z tytułu transakcji zbycia części wierzytelności posiadanych przez ten Fundusz na rzecz podmiotu trzeciego, w związku z czym z tytułu ww. operacji Emitentowi przysługiwać będzie wynagrodzenie prowizyjne w wysokości ok. 0,28 mln zł.

Aktywa Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 18 619,0 tys. zł i były o 12 968,7 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2015 r. oraz o 11 865,6 tys. zł niższe niż na koniec września 2016 r.

Na zmianę poziomu aktywów w IV kw. 2016 r. w wysokości (-) 11 186,6 tys. zł, główny wpływ miały:

- spadek innych należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek o 14 615,6 tys. zł, dynamika 0,4% kw./kw,
- spadek wartości długoterminowych aktywów finansowych o 4 306,4 tys. zł, dynamika 57,2% kw./kw,
- wzrost środków na rachunkach bankowych o 3 614,7 tys. zł, dynamika 1750,9% kw./kw,
- wzrost wartości innych krótkoterminowych aktywów finansowych o 2 251,1 tys. zł, dynamika 182,1% kw./kw.

Zmiany we wskazanych powyżej pozycjach aktywów wynikały z ujęcia w księgach rachunkowych transakcji zbycia dwóch pakietów wierzytelności za cenę 14,6 mln zł oraz zakupu nowego pakietu wierzytelności w listopadzie 2016 roku.

### **NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**

Na koniec grudnia 2016 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 2 055,8 tys. zł i był o 13 296,8 tys. zł niższy niż na koniec września 2016 r. wykazując dynamikę 13,4 % kw./kw.

Na zmianę poziomu należności krótkoterminowych w IV kw. 2016 r. największy wpływ miała zmiana poziomu innych należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek, który na koniec grudnia 2016 r. wyniósł 61,8 tys. zł i był o 14 615,6 tys. zł niższy niż na koniec września 2016 r. w wyniku zapłaty ceny z tytułu sprzedaży części aktywów finansowych.

### **DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE**

Na koniec grudnia 2016 r. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 1 013,4 tys. zł i były o 61,1 tys. zł wyższe od poziomu z końca września 2016 r. w wyniku zmian w obszarze kalkulacji podatku odroczonego.

### **AKTYWA FINANSOWE**

Spadek wartości aktywów finansowych w okresie IV kw. 2016 r. wynika przede wszystkim ze spadku wartości bilansowej pakietów wierzytelności własnych Spółki o 2 055,3 tys. zł, głównie w związku z realizacją w grudniu 2016 roku wysokiego odzysku na jednym z pakietów wierzytelności.

Wartość bilansowa pakietów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 10 751,3 tys. zł, a łączne obligo tych wierzytelności wynosiło 319 679,0 tys. zł.

### **KAPITAŁY WŁASNE**

Kapitały własne Spółki na koniec grudnia 2016 r. wyniosły 12 770,7 tys. zł wykazując wzrost w stosunku do poziomu z końca września 2016 r. o 1 088,3 tys. zł. Największy wpływ na zmianę wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poziomu z końca września 2016 r. miał:

- wzrost wyniku netto w okresie IV kw. 2016 r. o 1 252,0 tys. zł w wyniku uzyskania wyższego niż planowano wynagrodzenia zmiennego z tytułu zarządzania aktywami funduszy sekurytyzacyjnych,
- spadek poziomu kapitału z aktualizacji wyceny o 163,7 tys. zł. związany głównie ze zmianami z tytułu aktualizacji wycen wierzytelności własnych.

### **ZOBOWIĄZANIA**

Stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 5 848,4 tys. zł i był niższy o 12 954,0 tys. zł od poziomu z końca września 2016 r. Zmiana poziomu zobowiązań związana była głównie z:

- poziomem zobowiązań kredytowych, który na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 2 374,4 tys. zł i był o 11 395,9 tys. zł niższy niż na koniec września 2016 r.,
- poziomem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniósł 155,6 tys. zł i był o 759,3 tys. zł niższy od poziomu z września 2016 r. Spadek poziomu rezerwy wynika przede wszystkim ze zmian w obszarze kalkulacji podatku odroczonego.

### **PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY**

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 10 736,6 tys. zł i były o 2 441,2 tys. zł, wyższe niż na koniec grudnia 2015 roku.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych, które na koniec grudnia 2016 r. wyniosły 4 189,1 tys. zł.

Przychody związane ze współpracą z Bankiem BPS S.A na koniec grudnia 2016 r. wyniosły 3 672,1 tys. zł.

Przychody odsetkowe z wyceny pakietów własnych na koniec grudnia 2016 r. osiągnęły poziom 2 563,0 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również na koniec grudnia 2016 r. 2 684,9 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych w 2016 roku wyniósł (-) 121,9 tys. zł.

Całkowita wartość obliwa obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec grudnia 2016 r. wyniosła 1 950 903 tys. zł i była wyższa o 233 375,7 tys. zł od wartości z końca września 2016 r. Strukturę portfela na koniec grudnia 2016 r. tworzyły:

- portfel obsługiwany na zlecenie o obliwu 731 533 tys. zł – wzrost do stanu z końca września 2016 r. o 183 527 tys. zł;
- portfel wierzytelności sekurytyzowanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliwu 899 691 tys. zł – spadek do stanu z końca września 2016 r. o 42 184,8 tys. zł;
- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliwu 319 679 tys. zł. – wzrost o 92 033,6 tys. zł do stanu z końca września 2016 r.

#### **KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACyjNEJ**

Na koniec grudnia 2016 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 8 104,0 tys. zł i były o 441,9 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie 2015 roku.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe, które na koniec grudnia 2016 r. wyniosły 4 149,1 tys. zł i były o 105,4 tys. zł powyżej poziomu z końca grudnia 2015 r. Koszty osobowe na koniec IV kwartału 2016 r. stanowiły 60,9% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec grudnia 2016 r. koszty usług obcych wyniosły 2 240,3 tys. zł i były o 254,7 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2015 r. Koszty usług obcych na koniec IV kwartału 2016 r. stanowiły 27,6% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

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

Na koniec grudnia 2016 r. pozostałe przychody operacyjne wyniosły 696,9 tys. zł i były o 190,8 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2015 r.

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

W dniu 25 listopada 2016 r. raportem EBI nr 28/2016 Spółka poinformowała o podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie powołania Pani Beaty Borowieckiej na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki. W związku z powyższą zmianą w skład Zarządu Spółki wchodzić będą Pan Ryszard Buńko - Prezes Zarządu oraz Pani Beata Borowiecka - Wiceprezes Zarządu.

#### **DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE**

W okresie IV kw. 2016 r. Spółka kontynuowała prace nad implementacją nowych rozwiązań informatycznych wspomagających proces obsługi wierzytelności zarówno na etapie polubownym jak i sędowo – egzekucyjnym 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 26 stycznia 2017 r. raportem EBI nr 1/2017 Spółka poinformowała o harmonogramie publikacji raportów okresowych w 2017 roku.

## 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