



**Centrum Finansowe
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

Raport kwartalny

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

za II kwartał 2016 roku

Warszawa, 11 sierpnia 2016 roku

Spis treści:

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU	3
BILANS	4
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”.

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.

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

		Stan na 2016-06-30	Stan na II kw. 2016 r.	Stan na 2015-06-30	Stan na II kw. 2015 r.
AKTYWA		27 367 740	-3 104 625	44 369 167	-831 798
A	Aktywa trwałe	20 361 211	3 842 665	28 017 809	872 442
A.I	Wartości niematerialne i prawne	322 606	16 332	249 761	7 276
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	322 606	16 332	249 761	7 276
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	100 788	-13 642	126 858	-12 782
A.II.a	Środki trwałe	100 788	-13 642	126 858	-12 782
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	17 944 305	3 877 991	27 167 179	913 597
A.IV.a	Nieruchomości	570 840	0	673 623	0
A.IV.b	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c	Długoterminowe aktywa finansowe	17 373 465	3 877 991	26 493 555	913 597
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 993 512	-38 016	474 011	-35 649
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 993 512	-38 016	474 011	-35 649
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	7 006 529	-6 947 290	16 351 358	-1 704 240
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	782 042	-394 404	917 333	106 753
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	649 959	-205 140	845 193	121 746
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	132 083	-189 264	72 140	-14 993
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	6 054 596	-6 534 585	15 345 814	-1 794 134
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 054 576	-6 534 585	15 345 794	-1 794 134
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	20	0	20	0
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	169 891	-18 300	88 211	-16 858

		Stan na 2016-06-30	Zmiana w okresie II kw. 2016 r.	Stan na 2015-06-30	Zmiana w okresie II kw. 2015 r.
PASYWA		27 367 740	-3 104 625	44 369 167	-831 798
A	Kapitał (fundusz) własny	7 035 425	-1 713 235	19 062 215	-1 122 517
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	-9 004 536	9 004 536	480 472
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	789 626	-15 828	1 446 307	-235 832
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 058 563	9 004 536	0	-1 316 822
A.VIII	Zysk (strata) netto	-1 059 146	-1 697 407	247 864	-50 333
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 332 315	-1 391 390	25 306 951	290 719
B.I	Rezerwy na zobowiązania	2 536 950	-192 873	2 569 058	-52 229
B.I.a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 868 577	-275 735	2 531 866	-51 311
B.I.b	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34 480	2 928	37 192	-918
B.I.c	Pozostałe rezerwy	633 893	79 934	0	0
B.II	Zobowiązania długoterminowe	5 420 000	-7 000 000	7 819 361	2 004
B.II.a	Wobec jednostek powiązanych	5 420 000	0	7 652 000	0
B.II.b	Wobec pozostałych jednostek	0	-7 000 000	167 361	2 004
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	12 298 926	5 936 307	14 705 874	389 139
B.III.a	Wobec jednostek powiązanych	4 066 000	942 000	3 717 800	-508 000
B.III.b	Wobec pozostałych jednostek	8 211 462	4 978 037	10 971 886	901 125
B.III.c	Fundusze specjalne	21 463	16 270	16 188	-3 986
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	76 439	-134 823	212 658	-48 195
B.IV.a	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	76 439	-134 823	212 658	-48 195

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na		Za okres	
	2016-06-30	II kw. 2016 r.	2015-06-30	II kw. 2015 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	4 280 610	1 697 043	5 910 807	2 879 208
A.I od jednostek powiązanych	2 706 092	1 322 308	2 963 011	1 707 699
A.II pozostałe przychody	1 574 518	374 735	2 947 796	1 171 509
B Koszty działalności operacyjnej	3 947 304	2 084 950	3 917 471	1 993 409
B.I Amortyzacja	67 744	34 567	104 615	51 002
B.II Zużycie materiałów i energii	47 894	32 480	39 712	22 032
B.III Usługi obce	843 473	441 754	1 055 885	512 802
B.IV Podatki i opłaty	286 602	197 397	199 861	89 030
B.V Wynagrodzenia	2 189 189	1 091 674	2 041 785	1 072 953
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	460 433	261 032	423 169	213 287
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	51 971	26 046	52 442	32 303
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	333 305	-387 907	1 993 337	885 798
D Pozostałe przychody operacyjne	513 547	162 605	58 740	37 128
E Pozostałe koszty operacyjne	0	-72	500	500
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	846 852	-225 231	2 051 576	922 427
G Przychody finansowe	2 781	1 591	2 445	655
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:	2 781	1 591	2 445	655
G.II.a od jednostek powiązanych	2 781	1 591	2 441	655
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	1 885 181	1 707 775	1 719 717	989 077
H.I Odsetki, w tym:	334 445	162 295	388 293	185 274
H.I.a dla jednostek powiązanych	164 323	79 627	224 383	108 287
H.II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
H.III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	7 853	0
H.IV Inne	1 550 737	1 545 480	1 323 571	803 803
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-1 035 549	-1 931 414	334 304	-65 995
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)	-1 035 549	-1 931 414	334 304	-65 995
L Podatek dochodowy	23 597	-234 007	86 440	-15 662
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	-1 059 146	-1 697 407	247 864	-50 333

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Stan na 2015-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2016-06-30
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	241 019,67	162 096,25	789 625,78
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	-1 059 145,55	-1 059 145,55
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	8 173 494,46	1 516 905,72	378 836,75	7 035 425,49

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

	Stan na 2014-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2015-06-30
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	303 847,16	36 051,51	1 446 306,83
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	247 864,42	247 864,42
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	19 918 497,37	2 937 492,08	2 081 210,05	19 062 215,34

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 MARCA 2016 DO 30 CZERWCA 2016

	Stan na 2016-03-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2016-06-30
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	805 453,28	160 414,73	144 587,23	789 625,78
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 063 098,83	-9 004 536,09	0,00	-1 058 562,74
Zysk (strata) netto	638 261,93	0,00	-1 697 407,48	-1 059 145,55
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	8 748 660,47	160 414,73	-1 552 820,25	7 035 425,49

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 MARCA 2015 DO 30 CZERWCA 2015

	Stan na 2015-03-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2015-06-30
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	1 682 139,18	244 892,05	9 059,70	1 446 306,83
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 316 822,46	1 316 822,46	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	298 197,88	0,00	-50 333,46	247 864,42
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	20 184 731,95	1 561 714,51	439 197,90	19 062 215,34

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 2015-12-31 do		Okres od 2014-12-31	
	2016-06-30	Za okres II kw. 2016 r.	2015-06-30	Za okres II kw. 2015 r.
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 536 629,53	1 327 589,22	1 510 732,33	1 166 235,58
A.I Zysk za rok obrotowy	-1 059 145,55	-1 697 407,48	247 864,42	-50 333,46
A.II Korekty razem	4 595 775,08	3 024 996,70	1 262 867,91	1 216 569,04
A.II.a Amortyzacja	67 743,51	34 566,85	104 615,24	51 002,33
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)	331 664,05	160 703,61	385 985,76	184 619,20
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-613,00	-111,00	-28 588,29	0,00
A.II.e Zmiana stanu rezerw	-39 069,73	-192 872,73	96 253,00	-52 229,00
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.g Zmiana stanu należności	1 243 947,59	394 403,96	-553 976,84	-106 752,52
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	4 283,61	-96 290,16	486 344,42	350 120,55
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-42 084,72	-78 507,19	-195 972,23	4 312,69
A.II.k Inne korekty	3 029 903,77	2 803 103,36	968 206,85	785 495,79
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-745 629,82	-354 281,74	-273 560,77	-275 688,28
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-43 741,09	-34 298,00	-36 814,00	-22 350,00
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4 914,73	-2 488,39	-27 659,71	-13 872,67
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	613,00	111,00	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	-710 197,24	-319 197,24	-240 120,55	-240 120,55
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	2 780,78	1 590,89	2 445,20	654,94
B.XII Otrzymane dywidendy	0,00	0,00	0,00	0,00
B.XIII Inne wpływy / wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
C Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 550 444,83	-820 294,50	-1 259 872,24	-783 781,00
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	1 500 000,00	1 500 000,00	1 600 000,00	1 000 000,00
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	-3 716 000,00	-2 158 000,00	-2 466 000,00	-1 608 000,00
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	0,00	0,00
C.IX Odsetki zapłacone	-334 444,83	-162 294,50	-378 799,54	-175 781,00
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	240 554,88	153 012,98	-22 700,68	106 766,30
E Środki pieniężne na początek okresu	341 731,61	429 273,51	584 075,06	454 608,08
F Środki pieniężne na koniec okresu	582 286,49	582 286,49	561 374,38	561 374,38

ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

	Liczba etatów na		Liczba etatów na	
	2016-03-31	2016-06-30	2015-03-31	2015-06-30
Zatrudnienie ogółem	54	55	51	57
Zarząd	2	1	2	2
Kadra kierownicza	6	5	5	5
Wsparcie	9	11	8	9
Biznes	37	38	36	41
Liczba umów zlecenia	3	3	2	3

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 01 czerwca 2016 r., raportem nr 17/2016, Spółka opublikowała korektę wyników finansowych objętych jednostkowym raportem kwartalnym za I kwartał 2016 roku.

W dniu 21 czerwca 2016 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym podjęto szereg istotnych decyzji m.in. uchwałę w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2015, uchwałę w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2015 oraz uchwałę w sprawie pokrycia straty z lat ubiegłych.

Aktywa Spółki na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosły 27 367,7 tys. zł i były o 17 001,4 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2015 r. oraz o 3 104,6 tys. zł niższe niż na koniec marca 2016 r.

Na zmianę poziomu aktywów w II kw. 2016 r. w wysokości 3 104,6 tys. zł, główny wpływ miały:

- spadek wartości krótkoterminowych aktywów finansowych o 6 687,6 tys. zł, dynamika 45% kw./kw.
- wzrost wartości długoterminowych aktywów finansowych o 3 878 tys. zł, dynamika 128,7% kw./kw.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na koniec czerwca 2016 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 782 tys. zł i był o 394,4 tys. zł niższy niż na koniec marca 2016 r. wykazując dynamikę 66,5 % kw./kw.

Na zmianę poziomu należności krótkoterminowych w II kw. 2016 r. największy wpływ miała zmiana poziomu należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, który na koniec czerwca 2016 r. wyniósł 650 tys. zł i był o 205 tys. zł niższy niż na koniec marca 2016 r. w wyniku niższych kwot rozliczeń z podmiotami powiązanymi powstałych na zakończenie II kw. 2016 r.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na koniec czerwca 2016 r. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 1 993,5 tys. zł i były o 38 tys. zł niższe od poziomu z końca marca 2016 r. w wyniku zmian w obszarze kalkulacji podatku odroczonego.

AKTYWA FINANSOWE

Spadek wartości aktywów finansowych w okresie II kw. 2016 r. o 2 656,6 tys. zł wynika przede wszystkim ze spadku wartości bilansowej pakietów wierzytelności własnych Spółki o 2 809,6 tys. zł, głównie w związku:

- ze zrealizowaniem w II kw. 2016 r. wpływów na pakietach wierzytelności własnych Spółki w wysokości 1 760,2 tys. zł, tj. o 5 804,5 tys. zł poniżej prognoz,
- ze zrealizowaniem w II kw. 2016 r. wydatków na obsługę wierzytelności własnych Spółki w wysokości 147,6 tys. zł, tj. o 39,5 tys. zł powyżej prognoz,
- z uwzględnieniem zaktualizowanych prognoz w zakresie harmonogramów przepływów na pakietach wierzytelności własnych.

Wartość bilansowa pakietów własnych Spółki, które Spółka obsługiwała na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosła 22 845,8 tys. zł, a łączne obligo tych wierzytelności wynosiło 322 683,8 tys. zł.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne Spółki na koniec czerwca 2016 r. wyniosły 7 035,4 tys. zł wykazując spadek w stosunku do poziomu z końca marca 2016 r. o 1 713,2 tys. zł. Największy wpływ na zmianę wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poziomu z końca marca 2016 r. miał:

- spadek wyniku netto w okresie II kw. 2016 r. o 1 697,4 tys. zł.
- spadek poziomu kapitału z aktualizacji wyceny o 15,8 tys. zł. związany głównie ze zmianą wartości aktywów finansowych w wyniku zmiany stopy wolej od ryzyka oraz związanym z tym spadkiem, zmianą kalkulacji podatku odroczonego.

W wyniku realizacji uchwały nr 18/16 oraz 19/16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2015 oraz strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego, kapitał zapasowy uległ zmniejszeniu o 9 004,5 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA

Stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniósł 20 332,3 tys. zł i był niższy o 1 391,4 tys. zł od poziomu z końca marca 2016 r. Zmiana poziomu zobowiązań związana była głównie z:

- poziomem zobowiązań kredytowych, który na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniósł 15 286,0 tys. zł i był o 658,0 tys. zł niższy niż na koniec marca 2016 r.
- poziomem zobowiązań wynikających z płatności z odroczonym terminem, który na dzień 30 czerwca wyniósł 1 998,7 tys. zł i był o 307,5 tys. zł niższy niż na koniec marca 2016 r.
- poziomem zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy, który na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniósł 123,8 tys. zł i był o 143 tys. zł niższy niż na koniec marca 2016 r.
- poziomem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniósł 1 868,6 tys. zł i był o 275,7 tys. zł niższy od poziomu z końca marca 2016 r. Spadek poziomu rezerwy wynika przede wszystkim ze zmiany wartości podatkowej oraz zmiany wartości godziwej aktywów finansowych.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosły 4 280,6 tys. zł i były o 1 630,2 tys. zł, niższe niż na koniec czerwca 2015 roku.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu przychodów odsetkowych z wyceny pakietów własnych, które na koniec czerwca 2016 r. osiągnęły poziom 1 551,8 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również na koniec czerwca 2016 r. 1 543,9 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych w I półroczu 2016 r. wyniósł 7,9 tys. zł.

Przychody prowizyjne z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec czerwca 2016 r. wyniosły 1 305,2 tys. zł., a przychody z tytułu obsługi wierzytelności na zlecenie wyniosły 1 333,5 tys. zł.

Całkowita wartość obligi obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec czerwca 2016 r. wyniosła 1 778 317,6 tys. zł i była niższa o 152 527,5 tys. zł od wartości z końca marca 2016 r. Strukturę portfela na koniec czerwca 2016 r. tworzyły:

- portfel obsługiwany na zlecenie o obligu 554 541,5 tys. zł – spadek do stanu z końca marca 2016 r. o 116 936,6 tys. zł;
- portfel wierzytelności sekurytyzowanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obligu 901 092,3 tys. zł – spadek do stanu z końca marca 2016 r. o 37 838 tys. zł;
- portfel wierzytelności własnych Spółki o obligu 322 683,8 tys. zł. – wzrost o 247,1 tys. zł do stanu z końca marca 2016 r.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACyjNEJ

Na koniec czerwca 2016 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 3 947,3 tys. zł i były o 29,8 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie 2015 roku.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe, które na koniec czerwca 2016 r. wyniosły 2 649,6 tys. zł i były o 184,7 tys. zł powyżej poziomu z końca czerwca 2015 r. Koszty osobowe na koniec I półrocza 2016 r. stanowią 67,1% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec czerwca 2016 r. koszty usług obcych wyniosły 843,5 tys. zł i były o 212,4 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2015 r. Koszty usług obcych na koniec I półrocza 2016 r. stanowią 21,4% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Największy wpływ zmiany poziomu kosztów w ww. obszarach miały działania dotyczące zmian kadrowych w Spółce. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 513,5 tys. zł co wynika głównie z działań w obszarze renowacji zawartych umów z dostawcami.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie II 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%
Razem:	8 363 508	8 363 508	100,00%	100,00%

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

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

W dniu 28 lipca 2016 r. raportem nr 23/2016 Spółka poinformowała o zmianach w składzie Zarządu Spółki.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.

Zarząd spółki Centrum Finansowe Banku BPS S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi Spółkę, oraz że niniejszy raport zawiera prawdziwy, rzetelny i jasny obraz sytuacji finansowej Spółki.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Ryszard Buńko – p.o. Prezesa Zarządu