



**Centrum Finansowe
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

Raport kwartalny

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

za II kwartał 2017 roku

Warszawa, 11 sierpnia 2017 roku

Spis treści:

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

ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU

Raport kwartalny spółki Centrum Finansowe Banku BPS S.A. („Spółka”, „CFBPS”) został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1, 3, 4.1 i 4.2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

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

Centrum Finansowe Banku BPS S.A. nie tworzy grupy kapitałowej, więc nie ma obowiązku publikowania skonsolidowanych raportów kwartalnych zgodnie z zapisami § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”.

Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

Dane finansowe przedstawione w raporcie zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994 Nr 121 poz. 591 ze zm.).

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

Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe amortyzowane są liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania. Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej tj. poniżej 2 500 złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Należności handlowe wykazywane są w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych aktywów. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Pakiety wierzytelności zakupionych do windykacji na rachunek własny Spółki są zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień nabycia pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia. W przypadku, gdy termin płatności za dany pakiet jest odroczone, wartość początkowego ujęcia jest ustalana poprzez zdyskontowanie ceny za pakiet przy wykorzystaniu stopy dyskonta odzwierciedlającej termin płatności oraz koszt zewnętrznego finansowania Spółki. W kolejnych okresach dyskonto jest odwracane w ciężar kosztów finansowych w datach aktualizacji wycen. Na każdy dzień bilansowy wartość zakupionych pakietów wierzytelności ustalana jest według wartości godziwej przy zastosowaniu modelu wyceny. Wartość godziwą na dzień bilansowy stanowi szacowana wartość bieżąca przyszłych przepływów

pieniężnych dotyczących danego pakietu, zdyskontowanych do dnia wyceny z wykorzystaniem rynkowej stopy procentowej wolnej od ryzyka oraz marży kredytowej.

Spółka dokonuje czynnych **rozliczeń międzyokresowych kosztów**, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy. Koszty dotyczące roku sprawozdawczego, których udokumentowanie nastąpiło w roku następnym, ewidencjonowane są w korespondencji z kontem „rozliczenie zakupu” i prezentowane na dzień bilansowy jako zobowiązanie wobec dostawców.

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w akcie założycielskim z uwzględnieniem kolejnych emisji akcji i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice między wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną udziałów (agio) są ujmowane w kapitale zapasowym.

Na dzień bilansowy skutki zmiany stopy wolnej od ryzyka, wykorzystywanej przy wycenie aktywów finansowych sklasyfikowanych do portfela instrumentów dostępnych do sprzedaży wycenianych według wartości godziwej odnoszone są na **kapitał z aktualizacji wyceny** wraz z odpowiednim efektem podatku odroczonego, odrębnie dla każdego pakietu wierzytelności. Wzrost wartości składnika aktywów skutkuje zwiększeniem kapitału, odpis z tytułu zmniejszenia wartości danego aktywa powoduje zmniejszenie kapitału, z uwzględnieniem odpowiedniego efektu podatku odroczonego.

W momencie początkowego ujęcia **kredyty bankowe i pożyczki** są ujmowane w wysokości otrzymanych środków pieniężnych obejmujących koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeszacowania do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Na dzień wyceny Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na **trwałą utratę wartości** składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Przychody uznawane są w takiej wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek Spółka rozpoznaje jako nadwyżkę wpływów z windykacji portfeli nad ich ceną zakupu, z uwzględnieniem kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji, za pomocą metody efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu, na podstawie szacowanych przez Spółkę przyszłych oczekiwanych przepływów pieniężnych, z wykorzystaniem modelu.

Przychody z tytułu windykacji wierzytelności na zlecenie rozpoznawane są na koniec każdego miesiąca w wartości naliczonej prowizji, która jest iloczynem stawki prowizyjnej i kwoty odzyskanych wierzytelności w danym miesiącu.

Przychody z tytułu opłat za zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi rozpoznawane są na koniec każdego kwartału, a ich wysokość zależy od wartości aktywów netto funduszy sekurytyzacyjnych oraz od poziomu umownej stawki procentowej.

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

BILANS

		Stan na 2017-06-30	Zmiana w okresie II kw. 2017 r.	Stan na 2016-06-30	Zmiana w okresie II kw. 2016 r.
AKTYWA		17 507 544	-1 146 623	27 367 740	-3 104 625
A	Aktywa trwałe	8 004 961	-356 791	20 361 211	3 842 665
A.I	Wartości niematerialne i prawne	242 084	-20 130	322 606	16 332
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	242 084	-20 130	322 606	16 332
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	57 029	-13 941	100 788	-13 642
A.II.a	Środki trwałe	57 029	-13 941	100 788	-13 642
A.II.b	Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
A.II.c	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
A.III	Należności długoterminowe	0	0	0	0
A.III.a	Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
A.III.b	Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
A.IV	Inwestycje długoterminowe	7 176 122	133 365	17 944 305	3 877 991
A.IV.a	Nieruchomości	570 840	0	570 840	0
A.IV.b	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c	Długoterminowe aktywa finansowe	6 605 282	133 365	17 373 465	3 877 991
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	529 726	-456 084	1 993 512	-38 016
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	529 726	-456 084	1 993 512	-38 016
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	9 502 583	-789 832	7 006 529	-6 947 290
B.I	Zapasy	0	0	0	0
B.I.a	Materialy	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	927 321	-2 342 288	782 042	-394 404
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	855 279	-2 346 202	649 959	-205 140
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	72 042	3 914	132 083	-189 264
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	8 535 125	1 549 922	6 054 596	-6 534 585
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 535 105	1 549 922	6 054 576	-6 534 585
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	20	0	20	0
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 137	2 534	169 891	-18 300

	Zmiana		Zmiana	
	Stan na 2017-06-30	w okresie II kw. 2017 r.	Stan na 2016-06-30	w okresie II kw. 2016 r.
PASYWA	17 507 544	-1 146 623	27 367 740	-3 104 625
A Kapitał (fundusz) własny	14 782 945	25 978	7 035 425	-1 713 235
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	6 109 680	6 109 680	0	-9 004 536
A.V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	165 981	-7 148	789 626	-15 828
A.VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	-6 109 680	-1 058 563	9 004 536
A.VIII Zysk (strata) netto	143 776	33 126	-1 059 146	-1 697 407
A.IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 724 599	-1 172 601	20 332 315	-1 391 390
B.I Rezerwy na zobowiązania	406 320	-440 935	2 536 950	-192 873
<i>B.I.a Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>113 974</i>	<i>-445 565</i>	<i>1 868 577</i>	<i>-275 735</i>
<i>B.I.b Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>30 037</i>	<i>1 746</i>	<i>34 480</i>	<i>2 928</i>
<i>B.I.c Pozostałe rezerwy</i>	<i>262 309</i>	<i>2 884</i>	<i>633 893</i>	<i>79 934</i>
B.II Zobowiązania długoterminowe	0	0	5 420 000	-7 000 000
<i>B.II.a Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>5 420 000</i>	<i>0</i>
<i>B.II.b Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-7 000 000</i>
B.III Zobowiązania krótkoterminowe	2 153 181	-717 629	12 298 926	5 936 307
<i>B.III.a Wobec jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 066 000</i>	<i>942 000</i>
<i>B.III.b Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>2 134 304</i>	<i>-714 526</i>	<i>8 211 462</i>	<i>4 978 037</i>
<i>B.III.c Fundusze specjalne</i>	<i>18 877</i>	<i>-3 104</i>	<i>21 463</i>	<i>16 270</i>
B.IV Rozliczenia międzyokresowe	165 098	-14 037	76 439	-134 823
<i>B.IV.a Ujemna wartość firmy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>B.IV.b Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>165 098</i>	<i>-14 037</i>	<i>76 439</i>	<i>-134 823</i>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2017-06-30	Za okres II kw. 2017 r.	Stan na 2016-06-30	Za okres II kw. 2016 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	4 068 456	2 023 587	4 280 610	1 697 043
A.I od jednostek powiązanych	2 223 278	1 189 938	2 706 092	1 322 308
A.II pozostałe przychody	1 845 178	833 649	1 574 518	374 735
B Koszty działalności operacyjnej	3 861 847	2 063 640	3 947 304	2 084 950
B.I Amortyzacja	91 218	42 592	67 744	34 567
B.II Zużycie materiałów i energii	35 868	22 062	47 894	32 480
B.III Usługi obce	948 387	521 966	843 473	441 754
B.IV Podatki i opłaty	314 999	210 357	286 602	197 397
B.V Wynagrodzenia	1 955 885	988 296	2 189 189	1 091 674
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	471 167	257 829	460 433	261 032
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	44 323	20 539	51 971	26 046
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	206 609	-40 053	333 305	-387 907
D Pozostałe przychody operacyjne	172 548	67 209	513 547	162 605
E Pozostałe koszty operacyjne	3 849	17	0	-72
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	375 307	27 140	846 852	-225 231
G Przychody finansowe	7 810	3 932	2 781	1 591
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:	7 810	3 932	2 781	1 591
G.II.a od jednostek powiązanych	7 810	3 932	2 781	1 591
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	207 782	-14 250	1 885 181	1 707 775
H.I Odsetki, w tym:	18 321	7 071	334 445	162 295
H.I.a dla jednostek powiązanych	2 669	0	164 323	79 627
H.II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
H.III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
H.IV Inne	189 461	-21 321	1 550 737	1 545 480
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	175 335	45 322	-1 035 549	-1 931 414
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)	175 335	45 322	-1 035 549	-1 931 414
L Podatek dochodowy	31 559	12 196	23 597	-234 007
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	143 776	33 126	-1 059 146	-1 697 407

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2016 DO 30 CZERWCA 2017

	Stan na 2016-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2017-06-30
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	0,00	0,00	6 109 679,55	6 109 679,55
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	166 492,78	60 561,25	60 049,95	165 981,48
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 058 562,74	-1 058 562,74	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	7 168 242,29	7 168 242,29	143 775,75	143 775,75
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	14 639 680,33	6 170 240,80	6 313 505,25	14 782 944,78

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 MARCA 2017 DO 30 CZERWCA 2017

	Stan na 2017-03-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2017-06-30
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	0,00	0,00	6 109 679,55	6 109 679,55
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	173 129,80	34 120,83	26 972,51	165 981,48
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	6 109 679,55	6 109 679,55	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	110 649,56	0,00	33 126,19	143 775,75
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	14 756 966,91	6 143 800,38	6 169 778,25	14 782 944,78

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

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres	Za okres	Okres	Za okres
	od 2016-12-31 do		od 2015-12-31 do	
	2017-06-30	II kw. 2017 r.	2016-06-30	II kw. 2016 r.
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 848 517,77	1 558 664,62	3 536 629,53	1 327 589,22
A.I Zysk za rok obrotowy	143 775,75	33 126,19	-1 059 145,55	-1 697 407,48
A.II Korekty razem	3 704 742,02	1 525 538,43	4 595 775,08	3 024 996,70
A.II.a Amortyzacja	91 218,18	42 591,57	67 743,51	34 566,85
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)	10 511,54	3 138,81	331 664,05	160 703,61
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	1 866,01	415,85	-613,00	-111,00
A.II.e Zmiana stanu rezerw	-426 515,44	-440 934,97	-39 069,73	-192 872,73
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.g Zmiana stanu należności	3 665 547,53	2 342 288,27	1 243 947,59	394 403,96
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	-654 329,63	-907 517,88	4 283,61	-96 290,16
A.II.i Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	444 147,71	439 513,17	-42 084,72	-78 507,19
A.II.k Inne korekty	572 296,12	46 043,61	3 029 903,77	2 803 103,36
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 329 670,29	-686 996,57	-745 629,82	-354 281,74
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0,00	0,00	-43 741,09	-34 298,00
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-26 001,51	-8 519,80	4 914,73	-2 488,39
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 866,01	415,85	613,00	111,00
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	-1 313 344,68	-682 824,93	-710 197,24	-319 197,24
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	7 809,89	3 932,31	2 780,78	1 590,89
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	-2 392 696,38	-7 071,12	-2 550 444,83	-820 294,50
C.I Wpływy z tytułu emisji akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
C.II Nabycie akcji własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
C.III Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
C.IV Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
C.V Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	0,00	0,00	1 500 000,00	1 500 000,00
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	-2 374 374,95	0,00	-3 716 000,00	-2 158 000,00
C.VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00
C.VIII Dywidendy wypłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
C.IX Odsetki zapłacone	-18 321,43	-7 071,12	-334 444,83	-162 294,50
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	126 151,10	864 596,93	240 554,88	153 012,98
E Środki pieniężne na początek okresu	3 833 684,16	3 095 238,33	341 731,61	429 273,51
F Środki pieniężne na koniec okresu	3 959 835,26	3 959 835,26	582 286,49	582 286,49

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 2017-03-31	Liczba etatów na 2017-06-30	Liczba etatów na 2016-03-31	Liczba etatów na 2016-06-30
Zatrudnienie ogółem	53	54	54	55
Zarząd	2	2	2	1
Kadra kierownicza	8	8	6	5
Wsparcie	12	15	9	11
Biznes	31	29	37	38
Liczba umów zlecenia	3	2	3	3

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Aktywa Spółki na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosły 17 507,5 tys. zł i były o 9 860,2 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2016 r. oraz o 3 496,4 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2016 r.

Na zmianę poziomu aktywów w II kw. 2017 r. w wysokości (-) 1 146,6 tys. zł, główny wpływ miały:

- spadek innych należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych o 2 346,2 tys. zł, dynamika 26,7% kw./kw,
- spadek wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 456,1 tys. zł, dynamika 53,7% kw./kw,
- wzrost wartości środków na rachunkach bankowych o 864,6 tys. zł, dynamika 127,9% kw./kw,
- wzrost wartości aktywów finansowych długo i krótkoterminowych o 818,7 tys. zł, dynamika 109,8% kw./kw.

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

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na koniec czerwca 2017 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 927,3 tys. zł i był o 3 665,6 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2016 r. wykazując dynamikę 20,2 % kw./kw.

Na zmianę poziomu należności krótkoterminowych w II kw. 2017 r. największy wpływ miała zmiana poziomu należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych, który na koniec czerwca 2017 r. wyniósł 855,3 tys. zł i był o 3 653,2 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2016 r. w wyniku uzyskania niższych przychodów z tytułu prowizji od środków odzyskanych na zlecenie.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na koniec czerwca 2017 r. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 529,7 tys. zł i były o 516,9 tys. zł niższe od poziomu z końca grudnia 2016 r. w wyniku zmian w obszarze kalkulacji podatku odroczonego.

AKTYWA FINANSOWE

Wzrost wartości aktywów finansowych w okresie II kw. 2017 r. wynika przede wszystkim z zakupu nowego pakietu wierzytelności.

Wartość bilansowa pakietów własnych Spółki ustalona według wartości godziwej przy zastosowaniu obowiązującego modelu wyceny na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosła 11 180,6 tys. zł, a łączne obligo tych wierzytelności wynosiło 278 687,0 tys. zł.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne Spółki na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 14 782,9 tys. zł wykazując wzrost w stosunku do poziomu z końca grudnia 2016 r. o 143,2 tys. zł. Największy wpływ na zmianę wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poziomu z końca grudnia 2016 r. miał:

- wzrost wyniku netto w okresie II kw. 2017 r. o 33,1 tys. zł.,

- spadek poziomu kapitału z aktualizacji wyceny o 7,1 tys. zł. związany głównie ze zmianami z tytułu aktualizacji wycen wierzytelności własnych.

W wyniku realizacji uchwały nr 19/17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016 kapitał zapasowy uległ zwiększeniu o 6 109,7 tys. zł, natomiast kwota 1 058,6 tys. zł. została przeznaczona na pokrycie straty z lat ubiegłych.

ZOBOWIĄZANIA

Stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniósł 2 724,6 tys. zł i był niższy o 3 639,6 tys. zł od poziomu z końca grudnia 2016 r. Zmiana poziomu zobowiązań związana była głównie ze spłatą zobowiązań kredytowych, które na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosły 0,0 tys. zł i był o 2 374,4 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2016 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 30 czerwca 2017 r. wyniosły 4 068,5 tys. zł i były o 212,2 tys. zł, niższe niż na koniec czerwca 2016 roku.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 1 818,7 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również na koniec czerwca 2017 r. 189,4 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych w pierwszym półroczu 2017 roku wyniósł 1 629,3 tys. zł.

Przychody z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 1 028,7 tys. zł.

Przychody związane ze współpracą z Bankiem BPS S.A na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 1 185,0 tys. zł.

Całkowita wartość obliga obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec czerwca 2017 r. wyniosła 1 544 334 tys. zł i była niższa o 406 569 tys. zł od wartości z końca grudnia 2016 r.

Strukturę portfela na koniec czerwca 2017 r. tworzyły:

- portfel obsługiwany na zlecenie o obligu 567 512 tys. zł – spadek do stanu z końca grudnia 2016 r. o 164 021 tys. zł;
- portfel wierzytelności sekurytyzowanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obligu 698 135 tys. zł – spadek do stanu z końca grudnia 2016 r. o 201 556 tys. zł;
- portfel wierzytelności własnych Spółki o obligu 278 687 tys. zł. – spadek do stanu z końca grudnia 2016 r. o 40 992 tys. zł.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Na koniec czerwca 2017 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 3 861,8 tys. zł i były o 85,5 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie 2016 roku.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe, które na koniec czerwca 2017 r. wyniosły 1 955,9 tys. zł i były o 233,3 tys. zł poniżej poziomu z końca czerwca 2016 r. Koszty osobowe na koniec II kwartału 2017 r. stanowiły 50,6% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec czerwca 2017 r. koszty usług obcych wyniosły 948,4 tys. zł i były o 104,9 tys. zł wyższe niż na koniec czerwca 2016 r. Koszty usług obcych na koniec II kwartału 2017 r. stanowiły 24,6% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

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

Na koniec czerwca 2017 r. pozostałe przychody operacyjne wyniosły 172,5 tys. zł i były o 341,0 tys. zł niższe niż na koniec czerwca 2016 r.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

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

PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych za 2017 rok.

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA 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%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ARGO Kapitał na Rozwój	1 064 007	1 064 007	12,72%	12,72%
Pozostali akcjonariusze	548 501	548 501	6,56%	6,56%
Razem:	8 363 508	8 363 508	100,00%	100,00%

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po zakończeniu II kwartału 2017 roku nie miały miejsca zdarzenia istotne dla oceny sytuacji operacyjnej oraz finansowej Spółki.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.

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

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Beata Borowiecka- Wiceprezes Zarządu

Ryszard Buńko – Prezes Zarządu