



**Centrum Finansowe
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

Raport kwartalny

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

za IV kwartał 2017 roku

Warszawa, 13 lutego 2018 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	14
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	144
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 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 2017-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2017 r.	Stan na 2016-12-31	Zmiana w okresie IV kw. 2016 r.
AKTYWA		16 392 089	-371 830	21 003 904	-9 480 776
A	Aktywa trwałe	7 624 163	-1 146 147	9 086 710	-2 894 933
A.I	Wartości niematerialne i prawne	201 823	-20 130	282 345	-20 130
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	201 823	-20 130	282 345	-20 130
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	52 624	4 642	81 984	-8 394
A.II.a	Środki trwałe	52 624	4 642	81 984	-8 394
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	7 099 309	-987 375	7 675 804	-2 960 735
A.IV.a	Nieruchomości	625 210	54 370	570 840	0
A.IV.b	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c	Długoterminowe aktywa finansowe	6 474 099	-1 041 745	7 104 964	-2 960 735
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	270 407	-143 284	1 046 576	94 327
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	270 407	-143 284	1 046 576	94 327
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	8 767 926	774 317	11 917 195	-6 585 843
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	1 062 337	694 163	4 592 869	-10 759 734
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	987 284	698 301	4 508 489	3 845 323
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	75 053	-4 138	84 380	-14 605 058
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	7 639 416	94 756	7 298 325	4 338 390
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 639 416	94 776	7 298 305	4 338 390
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	-20	20	0
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66 172	-14 601	26 001	-164 498

	Zmiana		Zmiana	
	Stan na 2017-12-31	w okresie IV kw. 2017 r.	Stan na 2016-12-31	w okresie IV kw. 2016 r.
PASYWA	16 392 089	-371 830	21 003 904	-9 480 776
A Kapitał (fundusz) własny	15 549 185	326 704	14 639 680	2 957 359
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	0	0	0
A.V Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	153 193	2 948	166 493	-154 510
A.VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	-1 058 563	0
A.VIII Zysk (strata) netto	922 804	323 756	7 168 242	3 111 868
A.IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	842 904	-698 534	6 364 224	-12 438 134
B.I Rezerwy na zobowiązania	262 187	-57 244	832 836	-298 136
B.I.a Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 885	-53 039	599 385	-315 583
B.I.b Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	27 281	-4 596	34 791	-2 727
B.I.c Pozostałe rezerwy	183 021	391	198 660	20 174
B.II Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	-5 420 000
B.II.a Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	-5 420 000
B.II.b Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
B.III Zobowiązania krótkoterminowe	472 011	-609 396	5 307 724	-6 876 164
B.III.a Wobec jednostek powiązanych	1 800	0	2 376 175	-1 174 140
B.III.b Wobec pozostałych jednostek	459 920	-601 713	2 928 440	-5 676 432
B.III.c Fundusze specjalne	10 291	-7 684	3 109	-25 592
B.IV Rozliczenia międzyokresowe	108 705	-31 894	223 664	156 165
B.IV.a Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b Inne rozliczenia międzyokresowe	108 705	-31 894	223 664	156 165

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2017-12-31	Za okres IV kw. 2017 r.	Stan na 2016-12-31	Za okres IV kw. 2016 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	9 809 000	3 180 149	13 301 759	6 597 282
A.I od jednostek powiązanych	5 522 846	1 733 489	10 635 918	6 090 430
A.II pozostałe przychody	4 286 154	1 446 659	2 665 841	506 852
B Koszty działalności operacyjnej	7 780 381	2 117 033	8 087 566	2 153 055
B.I Amortyzacja	159 125	34 320	143 059	37 981
B.II Zużycie materiałów i energii	76 651	21 062	80 755	19 170
B.III Usługi obce	2 268 424	820 075	2 220 388	715 773
B.IV Podatki i opłaty	566 612	98 953	605 595	144 476
B.V Wynagrodzenia	3 778 028	929 440	4 152 269	1 055 863
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	846 534	188 573	789 494	159 601
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	85 006	24 610	96 005	20 192
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 028 619	1 063 116	5 214 193	4 444 227
D Pozostałe przychody operacyjne	464 513	113 947	675 771	42 292
E Pozostałe koszty operacyjne	3 849	0	17 736	17 736
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 489 282	1 177 062	5 872 228	4 468 783
G Przychody finansowe	16 603	3 512	6 568 131	-27 674
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:	16 557	3 512	6 051	2 359
G.II.a od jednostek powiązanych	16 557	3 512	6 051	2 359
G.III Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	6 562 080	-30 033
G.IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
G.IV Inne	47	0	0	0
H Koszty finansowe	1 351 292	767 263	3 474 077	715 897
H.I Odsetki, w tym:	26 996	2 944	535 930	47 678
H.I.a dla jednostek powiązanych	2 669	0	274 383	27 985
H.II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
H.III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
H.IV Inne	1 324 296	764 319	2 938 147	668 219
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 154 593	413 310	8 966 282	3 725 212
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)	1 154 593	413 310	8 966 282	3 725 212
L Podatek dochodowy	231 789	89 554	1 798 040	613 344
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	922 804	323 756	7 168 242	3 111 868

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Stan na 2016-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2017-12-31
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	6 109 679,55	6 109 679,55
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	166 492,78	167 934,71	154 635,29	153 193,36
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	922 804,48	922 804,48
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	14 639 680,33	6 277 614,26	7 187 119,32	15 549 185,39

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	919 897,35	217 840,93	166 492,78
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	7 168 242,29	7 168 242,29
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	8 173 494,46	2 195 783,40	8 661 969,27	14 639 680,33

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

	Stan na 2017-09-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2017-12-31
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	6 109 679,55	0,00	0,00	6 109 679,55
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	150 245,55	63 553,67	66 501,48	153 193,36
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) netto	599 048,08	0,00	323 756,40	922 804,48
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	15 222 481,18	63 553,67	390 257,88	15 549 185,39

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	197 844,23	43 334,63	166 492,78
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	3 111 868,15	7 168 242,29
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	11 682 321,78	197 844,23	3 155 202,78	14 639 680,33

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres		Okres	
	od 2017-01-01 do	Za okres	od 2016-01-01 do	Za okres
	2017-12-31	IV kw. 2017 r.	2016-12-31	IV kw. 2016 r.
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 096 160,67	206 194,36	7 938 226,64	3 352 628,61
A.I Zysk za rok obrotowy	922 804,48	323 756,40	7 168 242,29	3 111 868,15
A.II Korekty razem	4 173 356,19	-117 562,04	769 984,35	240 760,46
A.II.a Amortyzacja	159 125,31	34 319,64	143 058,94	37 980,86
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)	10 439,81	-567,46	529 878,28	45 318,61
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	4 567,92	2 401,91	-6 561 344,42	30 033,09
A.II.e Zmiana stanu rezerw	-570 648,73	-57 243,98	-1 743 184,28	-298 135,60
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.g Zmiana stanu należności	3 530 531,56	-694 162,82	-2 566 879,88	-3 855 929,63
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	-801 600,38	112 325,97	826 923,24	-623 185,82
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	621 038,80	125 991,35	1 195 967,08	226 336,61
A.II.k Inne korekty	1 219 901,90	359 373,35	8 945 565,39	4 678 342,34
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-4 245 032,62	-1 387 510,78	11 217 147,58	11 705 583,44
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-750,00	-750,00	-43 741,09	0,00
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-48 492,66	-18 081,15	-19 275,11	-9 480,41
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	4 567,92	2 401,91	1 309,41	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	-4 216 914,41	-1 374 593,07	-3 312 827,88	-2 872 926,54
B.VIII Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	14 585 630,91	14 585 630,91
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	16 556,53	3 511,53	6 051,34	2 359,48
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	-2 401 371,29	-2 944,07	-15 663 421,67	-11 443 484,76
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	6 230 000,00	2 600 000,00
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	-2 374 374,95	0,00	-21 357 625,05	-13 995 939,67
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	-26 996,34	-2 944,07	-535 796,62	-47 545,09
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	-1 550 243,24	-1 184 260,49	3 491 952,55	3 614 727,29
E Środki pieniężne na początek okresu	3 833 684,16	3 467 701,41	341 731,61	218 956,87
F Środki pieniężne na koniec okresu	2 283 440,92	2 283 440,92	3 833 684,16	3 833 684,16

DZIAŁALNOŚĆ CENTRUM FINANSOWEGO BANKU BPS SA

Centrum Finansowe Banku BPS S.A. jest spółką windykacyjną obecną na rynku od 2008 r. oferującą 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 2017-09-30	Liczba etatów na 2017-12-31	Liczba etatów na 2016-09-30	Liczba etatów na 2016-12-31
Zatrudnienie ogółem	47	46	53	54
Zarząd	2	1	1	2
Kadra kierownicza	7	9	6	8
Wsparcie	14	15	13	12
Biznes	24	21	33	32
Liczba umów zlecenia	4	3	3	1

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 24 listopada 2017r., raportem bieżącym ESPI nr 6/2017, Spółka poinformowała o potencjalnej możliwości zmiany zaangażowania Banku BPS SA w Spółce.

W dniu 28 grudnia 2017r., raportem bieżącym ESPI nr 7/2017, Spółka poinformowała o zawarciu przez większościowego akcjonariusza tj. Banku Polskiej Spółdzielczości SA umowy zobowiązującej do sprzedaży wszystkich posiadanych akcji Spółki stanowiących łącznie 80,72% udziału w kapitale podstawowym oraz reprezentujących taki sam udział w ogólnej liczbie głosów na rzecz inwestorów instytucjonalnych.

W dniu 29 grudnia 2017r., raportem bieżącym ESPI nr 8/2017, Spółka poinformowała o otrzymaniu z Banku Polskiej Spółdzielczości SA zawiadomienia o zbyciu akcji. W wyniku rozliczenia umów sprzedaży akcji zawartych z nabywcami akcji – Bank Polskiej Spółdzielczości przestał być akcjonariuszem Spółki a tym samym nie posiada żadnego zaangażowania w jej kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Podmiotem zależnym od Banku, posiadającym akcje Spółki jest Dom Maklerski Banku Polskiej Spółdzielczości SA, który pełni dla CF BPS SA funkcję animatora. Akcjonariuszem CF BPS SA jest także Contango 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, zarządzany przez podmiot zależny Banku Polskiej Spółdzielczości SA – BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA z siedzibą w Warszawie. Posiadana przez te podmioty liczba akcji CF BPS SA, a w konsekwencji udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, łącznie nie przekracza progu 5%. Jednocześnie w związku z ww. zmianami właścicielskimi BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA wypowiedziało Spółce z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia umowy o zarządzanie sekurytyzacyjnymi wierzytelnościami funduszy z Grupy BPS.

Aktywa Spółki na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosły 16 392,1 tys. zł i były o 4 611,8 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2016 r. oraz o 371,8 tys. zł niższe niż na koniec września 2017 r.

Na zmianę poziomu aktywów w IV kw. 2017 r. w wysokości (-) 371,8 tys. zł, główny wpływ miały:

- wzrost należności krótkoterminowych o 694,2 tys. zł, dynamika 288,5% kw./kw,
- spadek wartości środków na rachunkach bankowych o 1 184,3 tys. zł, dynamika 65,8% kw./kw,
- spadek wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 143,3 tys. zł, dynamika 65,4% kw./kw,
- wzrost wartości aktywów finansowych długo i krótkoterminowych o 237,3 tys. zł, dynamika 108,8% kw./kw.

Zmiany we wskazanych powyżej pozycjach aktywów wynikały z zakupu nowego pakietu wierzytelności w grudniu 2017 roku oraz zmian w kalkulacji podatku odroczonego.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na koniec grudnia 2017 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 1 062,3 tys. zł i był o 3 530,5 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2016 r. wykazując dynamikę 23,1 % kw./kw.

Na zmianę poziomu należności krótkoterminowych w IV kw. 2017 r. największy wpływ miała zmiana poziomu należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych, który na koniec grudnia 2017 r. wyniósł 987,3 tys. zł i był o 698,3 tys. zł wyższy niż na koniec września 2017 r. głównie w wyniku uzyskania wyższych przychodów z tytułu zarządzania aktywami oraz uzyskania wyższych przychodów z tytułu prowizji od środków odzyskanych na zlecenie.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na koniec grudnia 2017 r. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 270,4 tys. zł i były o 776,2 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 IV 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 31 grudnia 2017 r. wyniosła 11 830,0 tys. zł, a łączne obligo tych wierzytelności wynosiło 332 371,5 tys. zł.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne Spółki na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 15 549,2 tys. zł wykazując wzrost w stosunku do poziomu z końca grudnia 2016 r. o 909,5 tys. zł. Największy wpływ na zmianę wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poziomu z końca września 2017 r. miał wzrost wyniku netto w okresie IV kw. 2017 r. o 323,7 tys. zł.

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 31 grudnia 2017 r. wyniósł 842,9 tys. zł i był niższy o 698,5 tys. zł od poziomu z końca września 2017 r. Zmiana poziomu zobowiązań związana była głównie ze spłatą zobowiązań z tytułu zakupionych wierzytelności.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosły 9 809,0 tys. zł i były o 3 180,1 tys. zł, wyższe niż na koniec września 2017 roku.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 4 198,5 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również na koniec grudnia 2017 r. 1 324,3 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych za 2017 rok wyniósł 2 874,2 tys. zł.

Przychody związane ze współpracą z Bankiem BPS S.A na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 3 503,6 tys. zł.

Przychody z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 2 008,0 tys. zł.

Całkowita wartość obliga obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec grudnia 2017 r. wyniosła 1 539 786 tys. zł i była niższa o 411 117 tys. zł od wartości z końca grudnia 2016 r.

Strukturę portfela na koniec grudnia 2017 r. tworzyły:

- portfel obsługiwany na zlecenie o obliżu 503 028 tys. zł – spadek do stanu z końca grudnia 2016 r. o 228 505 tys. zł;
- portfel wierzytelności sekurytyzowanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliżu 704 387 tys. zł – spadek do stanu z końca grudnia 2016 r. o 195 304 tys. zł;
- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 332 371 tys. zł. – wzrost o 12 692 tys. zł do stanu z końca grudnia 2016 r.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Na koniec grudnia 2017 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 7 780,4 tys. zł i były o 307,2 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie 2016 roku.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe, które na koniec grudnia 2017 r. wyniosły 3 778,0 tys. zł i były o 1 303,7 tys. zł poniżej poziomu z końca grudnia 2016 r. Koszty osobowe na koniec IV kwartału 2017 r. stanowiły 48,6% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec grudnia 2017 r. koszty usług obcych wyniosły 2 268,4 tys. zł i były o 48,0 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2016 r. Koszty usług obcych na koniec IV kwartału 2017 r. stanowiły 29,2% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec grudnia 2017 r. pozostałe przychody operacyjne wyniosły 464,5 tys. zł i były o 211,3 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2016 r.

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

W dniu 18 października 2017 roku raportem EBI 13/2017 Spółka poinformowała o podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie odwołania Pana Ryszarda Buńko ze składu Zarządu i funkcji Prezesa Zarządu oraz podjęciu uchwały w sprawie powierzenia Pan Beacie Borowieckiej pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu.

Po dniu bilansowym tj. w dniu 2 stycznia 2018 roku członkowie Rady Nadzorczej Spółki w osobach Pan Witold Baran, Pan Robert Banach oraz Pani Magdalena Waniek, jak również Pan Dariusz Fornal złożyli rezygnację z pełnionej funkcji, o czym Spółka informowała raportami bieżącymi EBI 1/2011 oraz 2/2018.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie IV 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
ALTUS TFI SA	5 200 800	5 200 800	62,18%	62,18%
Krzysztof Rożko	1 350 200	1 350 200	16,14%	16,14%
Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty ARGO Kapitał na Rozwój	1 064 007	1 064 007	12,72%	12,72%
Pozostali akcjonariusze	748 501	748 501	8,96%	8,96%
Razem:	8 363 508	8 363 508	100,00%	100,00%

Zaprezentowana powyżej struktura akcjonariatu CFBPS przedstawia aktualny akcjonariat według najlepszej wiedzy Spółki.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W związku ze zmianami właścicielskimi opisanymi w punkcie *Najważniejsze wydarzenia w okresie objętym raportem*, w dniu 3 stycznia 2018 r. Spółka powzięła informację o zawiadomieniach dotyczących zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce przekazanych przez nowych akcjonariuszy Spółki tj. ALTUS TFI i Pana Krzysztofa Rożko, o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI nr 1/2018.

Niezależnie od powyższego na chwilę publikacji raportu kwartalnego 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 – p.o. Prezesa Zarządu