



**Centrum Finansowe
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

Raport kwartalny

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

za III kwartał 2017 roku

Warszawa, 13 listopada 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	Zmiana	Stan na	Zmiana
		2017-09-30	w okresie	2016-09-30	w okresie
		16 763 919	-743 625	30 484 680	3 116 940
		2017-09-30	III kw. 2017 r.	2016-09-30	III kw. 2016 r.
AKTYWA		16 763 919	-743 625	30 484 680	3 116 940
A	Aktywa trwałe	8 770 310	765 349	11 981 642	-8 379 569
A.I	Wartości niematerialne i prawne	221 954	-20 130	302 476	-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	221 954	-20 130	302 476	-20 130
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	47 982	-9 047	90 379	-10 409
A.II.a	Środki trwałe	47 982	-9 047	90 379	-10 409
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	8 086 684	910 562	10 636 539	-7 307 766
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	7 515 844	910 562	10 065 699	-7 307 766
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	413 691	-116 035	952 249	-1 041 263
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	413 691	-116 035	952 249	-1 041 263
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	7 993 609	-1 508 974	18 503 037	11 496 508
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	368 175	-559 147	15 352 603	14 570 562
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	288 984	-566 296	663 166	13 207
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	79 191	7 149	14 689 438	14 557 355
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	7 544 661	-990 464	2 959 935	-3 094 661
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 544 641	-990 464	2 959 915	-3 094 661
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	20	0	20	0
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80 774	40 637	190 499	20 607

	Stan na 2017-09-30	Zmiana w okresie III kw. 2017 r.	Stan na 2016-09-30	Zmiana w okresie III kw. 2016 r.
PASYWA	16 763 919	-743 625	30 484 680	3 116 940
A Kapitał (fundusz) własny	15 222 481	439 536	11 682 322	4 646 896
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	150 246	-15 736	321 002	-468 623
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	599 048	455 272	4 056 374	5 115 520
A.IX Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 541 438	-1 183 161	18 802 358	-1 529 957
B.I Rezerwy na zobowiązania	319 431	-86 889	1 130 971	-1 405 979
B.I.a Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104 924	-9 050	914 968	-953 609
B.I.b Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	31 877	1 840	37 518	3 038
B.I.c Pozostałe rezerwy	182 630	-79 679	178 485	-455 408
B.II Zobowiązania długoterminowe	0	0	5 420 000	0
B.II.a Wobec jednostek powiązanych	0	0	5 420 000	0
B.II.b Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
B.III Zobowiązania krótkoterminowe	1 081 408	-1 071 773	12 183 888	-115 037
B.III.a Wobec jednostek powiązanych	1 800	1 800	3 550 315	-515 685
B.III.b Wobec pozostałych jednostek	1 061 633	-1 072 671	8 604 873	393 410
B.III.c Fundusze specjalne	17 975	-902	28 701	7 238
B.IV Rozliczenia międzyokresowe	140 599	-24 499	67 498	-8 941
B.IV.a Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b Inne rozliczenia międzyokresowe	140 599	-24 499	67 498	-8 941

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2017-09-30	Za okres III kw. 2017 r.	Stan na 2016-09-30	Za okres III kw. 2016 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	6 628 851	2 560 396	6 704 477	2 423 867
A.I od jednostek powiązanych	3 789 356	1 566 078	4 545 487	1 839 395
A.II pozostałe przychody	2 839 495	994 317	2 158 990	584 472
B Koszty działalności operacyjnej	5 663 348	1 801 501	5 934 511	1 987 206
B.I Amortyzacja	124 806	33 587	105 078	37 335
B.II Zużycie materiałów i energii	55 589	19 721	61 586	13 692
B.III Usługi obce	1 448 349	499 962	1 504 615	661 142
B.IV Podatki i opłaty	467 660	152 661	461 119	174 517
B.V Wynagrodzenia	2 848 588	892 704	3 096 407	907 218
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	657 961	186 793	629 893	169 460
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	60 396	16 072	75 813	23 843
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	965 503	758 894	769 966	436 661
D Pozostałe przychody operacyjne	350 566	178 018	633 478	119 932
E Pozostałe koszty operacyjne	3 849	0	0	0
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 312 220	936 913	1 403 444	556 592
G Przychody finansowe	13 092	5 282	6 595 805	6 593 024
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:	13 045	5 235	3 692	911
G.II.a od jednostek powiązanych	13 045	5 235	3 692	911
G.III Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	6 592 113	6 592 113
G.IV Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
G.IV Inne	47	47	0	0
H Koszty finansowe	584 029	376 247	2 758 179	872 998
H.I Odsetki, w tym:	24 052	5 731	488 252	153 807
H.I.a dla jednostek powiązanych	2 669	0	246 399	82 076
H.II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
H.III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
H.IV Inne	559 977	370 516	2 269 928	719 191
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	741 283	565 948	5 241 070	6 276 619
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)	741 283	565 948	5 241 070	6 276 619
L Podatek dochodowy	142 235	110 676	1 184 696	1 161 099
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	599 048	455 272	4 056 374	5 115 520

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Stan na 2016-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2017-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	6 109 679,55	6 109 679,55
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	166 492,78	104 381,04	88 133,81	150 245,55
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	599 048,08	599 048,08
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	14 639 680,33	6 214 060,59	6 796 861,44	15 222 481,18

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

	Stan na 2015-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2016-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	9 004 536,09	9 004 536,09	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	868 549,20	722 053,12	174 506,30	321 002,38
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 334 448,79	0,00	1 275 886,05	-1 058 562,74
Zysk (strata) netto	-7 728 650,04	-7 728 650,04	4 056 374,14	4 056 374,14
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	8 173 494,46	1 997 939,17	5 506 766,49	11 682 321,78

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

	Stan na 2017-06-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2017-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	6 109 679,55	0,00	0,00	6 109 679,55
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	165 981,48	43 819,79	28 083,86	150 245,55
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	143 775,75	0,00	455 272,33	599 048,08
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	14 782 944,78	43 819,79	483 356,19	15 222 481,18

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

	Stan na 2016-06-30	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2016-09-30
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	789 625,78	481 033,45	12 410,05	321 002,38
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 058 562,74	0,00	0,00	-1 058 562,74
Zysk (strata) netto	-1 059 145,55	0,00	5 115 519,69	4 056 374,14
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	7 035 425,49	481 033,45	5 127 929,74	11 682 321,78

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres		Okres	
	od 2017-01-01 do	Za okres	od 2016-01-01 do	Za okres
	2017-09-30	III kw. 2017 r.	2016-09-30	III kw. 2016 r.
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 889 966,31	1 041 448,54	4 862 062,24	1 364 259,07
A.I Zysk za rok obrotowy	599 048,08	455 272,33	4 056 374,14	5 115 519,69
A.II Korekty razem	4 290 918,23	586 176,21	805 688,10	-3 751 260,62
A.II.a Amortyzacja	124 805,67	33 587,49	105 078,08	37 334,57
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)	11 007,27	495,73	484 559,67	152 895,62
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2 166,01	300,00	735,41	696,41
A.II.e Zmiana stanu rezerw	-513 404,75	-86 889,31	-1 445 048,68	-1 405 978,95
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.g Zmiana stanu należności	4 224 694,38	559 146,85	-13 326 614,25	-14 570 561,84
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	-913 926,35	-259 596,72	1 450 109,06	1 447 670,45
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	495 047,45	50 899,74	969 630,47	1 011 715,19
A.II.k Inne korekty	860 528,55	288 232,43	12 567 238,34	9 574 967,93
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 857 521,84	-1 527 851,55	-764 900,07	-58 096,61
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	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	-30 411,51	-4 410,00	0,00	0,00
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 166,01	300,00	1 309,41	696,41
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	-2 842 321,34	-1 528 976,66	-769 901,34	-59 704,10
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	13 045,00	5 235,11	3 691,86	911,08
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	-2 398 427,22	-5 730,84	-4 219 936,91	-1 669 492,08
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	3 630 000,00	2 130 000,00
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	-2 374 374,95	0,00	-7 361 685,38	-3 645 685,38
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	-24 052,27	-5 730,84	-488 251,53	-153 806,70
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	-365 982,75	-492 133,85	-122 774,74	-363 329,62
E Środki pieniężne na początek okresu	3 833 684,16	3 959 835,26	341 731,61	582 286,49
F Środki pieniężne na koniec okresu	3 467 701,41	3 467 701,41	218 956,87	218 956,87

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 2017-06-30	Liczba etatów na 2017-09-30	Liczba etatów na 2016-06-30	Liczba etatów na 2016-09-30
Zatrudnienie ogółem	54	47	55	53
Zarząd	2	2	1	1
Kadra kierownicza	8	7	5	6
Wsparcie	15	14	11	13
Biznes	29	24	38	33
Liczba umów zlecenia	2	4	3	3

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Aktywa Spółki na dzień 30 września 2017 r. wyniosły 16 763,9 tys. zł i były o 13 720,8 tys. zł niższe niż na koniec września 2016 r. oraz o 4 240,0 tys. zł niższe niż na koniec grudnia 2016 r.

Na zmianę poziomu aktywów w III kw. 2017 r. w wysokości (-) 743,6 tys. zł, główny wpływ miały:

- spadek innych należności krótkoterminowych o 559,1 tys. zł, dynamika 39,7% kw./kw,
- spadek wartości środków na rachunkach bankowych o 492,1 tys. zł, dynamika 87,6% kw./kw,
- spadek wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 116,0 tys. zł, dynamika 78,1% kw./kw,
- wzrost wartości aktywów finansowych długo i krótkoterminowych o 412,2 tys. zł, dynamika 101,4% 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 sierpniu 2017 roku oraz zmian w kalkulacji podatku odroczonego.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na koniec września 2017 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 368,2 tys. zł i był o 4 224,7 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2016 r. wykazując dynamikę 8,0 % kw./kw.

Na zmianę poziomu należności krótkoterminowych w III kw. 2017 r. największy wpływ miała zmiana poziomu należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych, który na koniec września 2017 r. wyniósł 289,0 tys. zł i był o 4 219,5 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2016 r. głównie w wyniku uzyskania płatności od BPS TFI SA z tytułu przychodów za zarządzanie aktywami oraz uzyskania niższych przychodów z tytułu prowizji od środków odzyskanych na zlecenie.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na koniec września 2017 r. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 413,7 tys. zł i były o 632,9 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 III 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 września 2017 r. wyniosła 11 592,8 tys. zł, a łączne obligo tych wierzytelności wynosiło 318 977,8 tys. zł.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne Spółki na koniec września 2017 r. wyniosły 15 222,5 tys. zł wykazując wzrost w stosunku do poziomu z końca grudnia 2016 r. o 582,8 tys. zł. Największy wpływ na zmianę wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poziomu z końca grudnia 2016 r. miał:

- wzrost wyniku netto w okresie III kw. 2017 r. o 455,3 tys. zł.,
- spadek poziomu kapitału z aktualizacji wyceny o 15,7 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 września 2017 r. wyniósł 1 541,4 tys. zł i był niższy o 4 822,8 tys. zł od poziomu z końca grudnia 2016 r. Zmiana poziomu zobowiązań związana była głównie ze spłatą zobowiązań kredytowych, które na dzień 30 września 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 września 2017 r. wyniosły 6 628,9 tys. zł i były o 75,6 tys. zł, niższe niż na koniec września 2016 roku.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec września 2017 r. wyniosły 2 797,3 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również na koniec września 2017 r. 560,0 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych za 9 miesięcy 2017 roku wyniósł 2 237,3 tys. zł.

Przychody związane ze współpracą z Bankiem BPS S.A na koniec września 2017 r. wyniosły 2 350,4 tys. zł.

Przychody z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec września 2017 r. wyniosły 1 427,8 tys. zł.

Całkowita wartość obliwa obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec września 2017 r. wyniosła 1 522 982 tys. zł i była niższa o 427 921 tys. zł od wartości z końca grudnia 2016 r.

Strukturę portfela na koniec września 2017 r. tworzyły:

- portfel obsługiwany na zlecenie o obliwu 501 119 tys. zł – spadek do stanu z końca grudnia 2016 r. o 230 414 tys. zł;
- portfel wierzytelności sekurytyzowanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliwu 702 885 tys. zł – spadek do stanu z końca grudnia 2016 r. o 196 806 tys. zł;
- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliwu 318 978 tys. zł. – spadek do stanu z końca grudnia 2016 r. o 701 tys. zł.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Na koniec września 2017 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 5 663,3 tys. zł i były o 271,1 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie 2016 roku.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe, które na koniec września 2017 r. wyniosły 2 848,6 tys. zł i były o 247,8 tys. zł poniżej poziomu z końca września 2016 r. Koszty osobowe na koniec III kwartału 2017 r. stanowiły 50,3% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec września 2017 r. koszty usług obcych wyniosły 1 448,3 tys. zł i były o 56,3 tys. zł niższe niż na koniec września 2016 r. Koszty usług obcych na koniec III kwartału 2017 r. stanowiły 25,6% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec września 2017 r. pozostałe przychody operacyjne wyniosły 350,6 tys. zł i były o 282,9 tys. zł niższe niż na koniec września 2016 r.

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

W dniu 21 września 2017 roku raportem EBI nr 12/2017 Spółka poinformowała o podjęciu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie powołania Pana Mateusza Ogłodzińskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

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

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%

Zaprezentowana powyżej struktura akcjonariatu CFBPS przedstawia aktualny akcjonariat według najlepszej wiedzy Spółki. Spółka wyjaśnia przy tym, że od dnia publikacji dokumentu informacyjnego sporządzonego na potrzeby wprowadzenia akcji serii E do obrotu na rynku NewConnect nie otrzymała od akcjonariuszy zawiadomień sporządzonych w trybie art. 69 Ustawy o ofercie publicznej (...) w zakresie zmiany posiadanego przez nich udziału w ogólnej liczbie akcji CFBPS, natomiast pewne nieścisłości w prezentacji struktury akcjonariatu w poprzednio opublikowanych niektórych raportach okresowych wynikały wyłącznie z omyłki pisarskiej, która niefortunnie została powtórzona w poszczególnych raportach okresowych.

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 18 października 2017 r. raportem EBI nr 13/2017 Spółka poinformowała o zmianach w składzie Zarządu Spółki polegających na odwołaniu z tym samym dniem Pana Ryszarda Buńko ze składu Zarządu i funkcji Prezesa Zarządu i powierzeniu od dnia 19 października 2017 r. Wiceprezes Zarządu tj. Pani Beacie Borowieckiej pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki.

Niezależnie od powyższego po zakończeniu III 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 – p.o. Prezesa Zarządu