



**Centrum Finansowe
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

Raport kwartalny

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

za I kwartał 2015 roku

Warszawa, 13 maja 2015 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
ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE	9
NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	10
STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU	12
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	12
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.	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”.

Zgodnie z oświadczeniem Spółki w sprawie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect Centrum Finansowe Banku BPS S.A. do dnia sporządzenia niniejszego raportu kwartalnego nie publikowała prognoz wyników finansowych. Spółka nie umieszcza również informacji o planowanych działaniach inwestycyjnych oraz harmonogramów ich realizacji, o których mowa w par. 10 pkt 13a Załącznik nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych aktywów. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji. Pakiety wierzytelności zakupionych do windykacji na rachunek własny Spółki są zaklasyfikowane do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Na dzień nabycia pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia. W przypadku, gdy termin płatności za dany pakiet jest odroczony, 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,

Opłaty kwartalne za zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi, których 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 2015-03-31	Stan na 2014-12-31	Stan na 2014-03-31	Stan na 2013-12-31
AKTYWA		45 200 965	44 990 370	48 446 493	48 230 374
A	Aktywa trwałe	27 145 367	34 383 219	33 727 672	34 898 641
A.I	Wartości niematerialne i prawne	242 485	237 281	233 656	225 968
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	242 485	237 281	233 656	225 968
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	139 640	200 184	170 118	169 931
A.II.a	Środki trwałe	139 640	200 184	170 118	169 931
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	26 253 582	33 487 720	32 700 893	34 164 455
A.IV.a	Nieruchomości	673 623	673 623	0	0
A.IV.b	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c	Długoterminowe aktywa finansowe	25 579 959	32 814 097	32 700 893	34 164 455
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	509 660	458 034	623 005	338 288
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	509 660	458 034	623 005	338 288
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	18 055 598	10 607 151	14 718 821	13 331 733
B.I	Zapasy	0	0	0	0
B.I.a	Materiały	0	0	0	0
B.I.b	Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
B.I.c	Produkty gotowe	0	0	0	0
B.I.d	Towary	0	0	0	0
B.I.e	Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
B.II	Należności krótkoterminowe	810 581	363 356	931 984	1 218 850
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	723 448	305 499	806 583	974 658
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	87 133	57 858	125 401	244 192
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	17 139 947	10 147 012	13 704 321	12 035 887
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	17 139 927	10 146 922	13 030 397	11 361 923
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	20	90	673 923	673 963
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	105 070	96 783	82 517	76 997

		Stan na 2015-03-31	Stan na 2014-12-31	Stan na 2014-03-31	Stan na 2013-12-31
PASYWA		45 200 965	44 990 370	48 446 493	48 230 374
A	Kapitał (fundusz) własny	20 184 732	19 918 497	19 237 686	19 299 619
A.I	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508	8 363 508	8 363 508	8 363 508
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	8 524 064	8 524 064	7 769 250	7 769 250
A.V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 682 139	1 714 102	1 198 309	1 575 696
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 316 822	0	1 591 165	0
A.VIII	Zysk (strata) netto	298 198	1 316 822	315 454	1 591 165
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 016 233	25 071 873	29 208 807	28 930 755
B.I	Rezerwy na zobowiązania	2 621 287	2 472 805	2 253 961	1 990 207
B.I.a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 583 177	2 436 946	2 221 873	1 958 303
B.I.b	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	38 110	35 859	32 088	31 904
B.I.c	Pozostałe rezerwy	0	0	0	0
B.II	Zobowiązania długoterminowe	7 817 358	7 822 033	17 140 933	16 695 419
B.II.a	Wobec jednostek powiązanych	7 652 000	7 652 000	2 280 000	2 280 000
B.II.b	Wobec pozostałych jednostek	165 358	170 033	14 860 933	14 415 419
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	14 316 735	14 375 809	9 486 393	9 794 417
B.III.a	Wobec jednostek powiązanych	4 225 800	4 182 000	3 941 800	4 399 157
B.III.b	Wobec pozostałych jednostek	10 070 761	10 189 562	5 526 952	5 394 210
B.III.c	Fundusze specjalne	20 174	4 247	17 641	1 049
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	260 853	401 225	327 519	450 713
B.IV.a	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	260 853	401 225	327 519	450 713

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2015-03-31	Za okres I kw. 2015 r.	Stan na 2014-03-31	Za okres I kw. 2014 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	3 031 599	3 031 599	3 051 768	3 051 768
A.I od jednostek powiązanych	1 255 312	1 255 312	1 387 831	1 387 831
A.II pozostałe przychody	1 776 287	1 776 287	1 663 937	1 663 937
B Koszty działalności operacyjnej	1 924 061	1 924 061	2 023 432	2 023 432
B.I Amortyzacja	53 613	53 613	52 235	52 235
B.II Zużycie materiałów i energii	17 680	17 680	34 774	34 774
B.III Usługi obce	543 084	543 084	665 548	665 548
B.IV Podatki i opłaty	110 831	110 831	131 340	131 340
B.V Wynagrodzenia	968 832	968 832	910 111	910 111
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	209 883	209 883	205 593	205 593
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	20 139	20 139	23 832	23 832
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 107 538	1 107 538	1 028 336	1 028 336
D Pozostałe przychody operacyjne	21 611	21 611	19 358	19 358
E Pozostałe koszty operacyjne	0	0	120 198	120 198
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 129 150	1 129 150	927 496	927 496
G Przychody finansowe	1 790	1 790	2 706	2 706
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:	1 790	1 790	2 706	2 706
G.II.a od jednostek powiązanych	1 786	1 786	2 706	2 706
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	730 640	730 640	547 372	547 372
H.I Odsetki, w tym:	203 019	203 019	282 018	282 018
H.I.a dla jednostek powiązanych	116 096	116 096	76 937	76 937
H.II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
H.III Aktualizacja wartości inwestycji	7 853	7 853	0	0
H.IV Inne	519 768	519 768	265 354	265 354
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	400 300	400 300	382 830	382 830
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)	400 300	400 300	382 830	382 830
L Podatek dochodowy	102 102	102 102	67 376	67 376
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	298 198	298 198	315 454	315 454

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

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

	Stan na 2014-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2015-03-31
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 363 508,00	0,00	0,00	8 363 508,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	8 524 064,43	0,00	0,00	8 524 064,43
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 714 102,48	58 955,11	26 991,81	1 682 139,18
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	1 316 822,46	1 316 822,46
Zysk (strata) netto	1 316 822,46	1 316 822,46	298 197,88	298 197,88
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	19 918 497,37	1 375 777,57	1 642 012,15	20 184 731,95

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2013 DO 31 MARCA 2014

	Stan na 2013-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2014-03-31
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	7 769 249,85	0,00	0,00	7 769 249,85
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 575 695,81	386 776,45	9 389,88	1 198 309,24
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	1 591 165,38	1 591 165,38
Zysk (strata) netto	1 591 165,38	1 591 165,38	315 453,79	315 453,79
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	19 299 619,04	1 977 941,83	1 916 009,05	19 237 686,26

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 2014-12-31 do		Okres od 2013-12-31 do	
	2015-03-31	I kw. 2015 r.	2014-03-31	I kw. 2014 r.
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	325 280,61	325 280,61	565 272,76	565 272,76
A.I Zysk za rok obrotowy	298 197,88	298 197,88	315 453,79	315 453,79
A.II Korekty razem	27 082,73	27 082,73	249 818,97	249 818,97
A.II.a Amortyzacja	53 612,91	53 612,91	52 234,96	52 234,96
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)	201 366,56	201 366,56	280 468,34	280 468,34
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-480,01	-480,01	262,30	262,30
A.II.e Zmiana stanu rezerw	148 482,00	148 482,00	263 754,34	263 754,34
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.g Zmiana stanu należności	-447 224,32	-447 224,32	286 865,88	286 865,88
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	136 223,87	136 223,87	379 829,15	379 829,15
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-200 284,92	-200 284,92	-413 430,80	-413 430,80
A.II.k Inne korekty	135 386,64	135 386,64	-600 165,20	-600 165,20
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	11 850,51	11 850,51	-57 666,23	-57 666,23
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-9 000,00	-9 000,00	-30 271,00	-30 271,00
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-9 528,04	-9 528,04	-33 088,04	-33 088,04
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	28 588,29	28 588,29	2 987,05	2 987,05
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	0,00	0,00	0,00	0,00
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	1 790,26	1 790,26	2 705,76	2 705,76
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	-466 598,10	-466 598,10	-637 621,84	-637 621,84
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	600 000,00	600 000,00	1 490 000,00	1 490 000,00
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	-858 000,00	-858 000,00	-1 820 000,00	-1 820 000,00
C.VII Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-15 072,70	-15 072,70	-25 603,84	-25 603,84
C.VIII Dywidendy wypłacone	0,00	0,00	0,00	0,00
C.IX Odsetki zapłacone	-193 525,40	-193 525,40	-282 018,00	-282 018,00
C.X Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
C.XI Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
D Przepływy pieniężne netto razem	-129 466,98	-129 466,98	-130 015,31	-130 015,31
E Środki pieniężne na początek okresu	584 075,06	584 075,06	609 162,08	609 162,08
F Środki pieniężne na koniec okresu	454 608,08	454 608,08	479 146,77	479 146,77

ZATRUDNIENIE W SPÓŁCE

	Liczba etatów na 2014-12-31	Liczba etatów na 2015-03-31	Liczba etatów na 2013-12-31	Liczba etatów na 2014-03-31
Zatrudnienie ogółem	53	51	54	53
Zarząd	2	2	3	3
Kadra kierownicza	5	5	5	5
Wsparcie	8	8	9	14
Biznes	38	36	37	31
Liczba umów zlecenia	3	2	4	3

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W dniu 31 marca 2015 r., raportem nr 3/2015, Spółka opublikowała sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdaniem z działalności Zarządu. Spółka zamknęła rok obrotowy 2014 wykazując po stronie aktywów i pasywów kwotę 44 990,4 tys. zł, wypracowując zysk netto w wysokości 1 316,8 tys. zł oraz generując wpływ środków pieniężnych w kwocie 25,1 tys. zł.

Aktywa Spółki na dzień 31 marca 2015 r. wyniosły 45 201,0 tys. zł i były o 3 245,5 tys. zł niższe niż na koniec marca 2014 r. oraz o 210,6 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2014 r.

Na zmianę poziomu aktywów w I kw. 2015 r. w wysokości 210,6 tys. zł, główny wpływ miał:

- wzrost wartości należności krótkoterminowych o 447,2 tys. zł, dynamika 223,1% kw./kw.
- wzrost wartości długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 51,6 tys. zł, dynamika 111,3% kw./kw.
- spadek wartości aktywów finansowych o 241,1 tys. zł, dynamika 99,4% kw./kw.
- spadek wartości środków trwałych o 60,5 tys. zł, dynamika 69,8% kw./kw.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na koniec marca 2015 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 810,6 tys. zł i był o 447,2 tys. zł wyższy niż na koniec grudnia 2014 r. wykazując dynamikę 223,1% kw./kw.

Na zmianę poziomu należności krótkoterminowych w I kw. 2015 r. największy wpływ miała zmiana poziomu należności krótkoterminowych od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług, który na koniec marca 2015 r. wyniósł 723,4 tys. zł i był o 417,9 tys. zł wyższy niż na koniec grudnia 2014 r. w wyniku wyższych kwot rozliczeń z podmiotami powiązanymi powstałych na zakończenie I kw. 2015 r.

DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na koniec marca 2015 r. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 509,7 tys. zł i były o 51,6 tys. zł wyższe od poziomu z końca grudnia 2014 r. przede wszystkim w wyniku zmian w obszarze kalkulacji podatku odroczonego, w szczególności wynikających z przyrostu straty podatkowej w okresie I kw. 2015 r. o 63,1 tys. zł.

AKTYWA FINANSOWE

Spadek wartości aktywów finansowych w okresie I kw. 2015 r. o 241,1 tys. zł wynika przede wszystkim ze spadku poziomu środków pieniężnych o 129,5 tys. oraz spadku wartości bilansowej pakietów wierzytelności własnych Spółki o 111,7 tys. zł, głównie w związku:

- ze zrealizowaniem w I kw. 2015 r. wpływów na pakietach wierzytelności własnych Spółki w wysokości 1 755,1 tys. zł, tj. o 576,7 tys. zł poniżej prognoz,
- ze zrealizowaniem w I kw. 2015 r. wydatków na obsługę wierzytelności własnych Spółki w wysokości 409,3 tys. zł, tj. o 766,9 tys. zł poniżej prognoz,
- ze spadkiem w I kw. 2015 r. wartości bilansowej aktywów finansowych o 39,5 tys. zł w wyniku aktualizacji, w wycenie wierzytelności własnych Spółki, poziomu stopy wolnej od ryzyka.
- z uwzględnieniem nowych prognoz w zakresie harmonogramów przepływów na pakietach wierzytelności własnych.

Wartość bilansowa pakietów własnych Spółki, które Spółka obsługiwała na dzień 31 marca 2015 r. wyniosła 42 265,3 tys. zł, a łączne obligo tych wierzytelności wynosiło 318 442,5 tys. zł.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne Spółki na koniec marca 2015 r. wyniosły 20 184,7 tys. zł wykazując wzrost w stosunku do poziomu z końca grudnia 2014 r. o 266,2 tys. zł. Największy wpływ na zmianę wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poziomu z końca grudnia 2014 r. miał:

- przyrost wyniku netto w okresie I kw. 2015 r. o 298,2 tys. zł.
- spadek poziomu kapitału z aktualizacji wyceny o 32,0 tys. zł. związany głównie ze zmianą wartości aktywów finansowych w wyniku zmiany stopy wolej od ryzyka oraz związaną z tym spadkiem, zmianą kalkulacji podatku odroczonego.

ZOBOWIĄZANIA

Stan zobowiązań i rezerw na dzień 31 marca 2015 r. wyniósł 25 016,2 tys. zł i był niższy o 55,6 tys. zł od poziomu z końca grudnia 2014 r. Zmiana poziomu zobowiązań związana była głównie z:

- poziomem zobowiązań kredytowych, który na dzień 31 marca 2015 r. wyniósł 17 976,0 tys. zł i był o 258,0 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2014 r.
- poziomem rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, który na dzień 31 marca 2015 r. wyniósł 2 583,2 tys. zł i był o 146,3 tys. zł wyższy od poziomu z końca grudnia 2014 r. Wzrost poziomu rezerwy wynika przede wszystkim ze zmiany wartości podatkowej oraz zmiany wartości godziwej aktywów finansowych.
- poziomem zobowiązań wynikającym z płatności z odroczonego terminem, który na dzień 31 marca 2015 r. wyniósł 3 660,8 tys. zł i był o 58,8 tys. zł wyższy niż na koniec grudnia 2014 r. w wyniku uwzględnienia kosztów odwróconego dyskonta.
- poziomem zobowiązań krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy, który na dzień 31 marca 2015 r. wyniósł 148,6 tys. zł i był o 34,0 tys. zł niższy niż na koniec grudnia 2014 r.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 31 marca 2015 r. wyniosły 3 031,6 tys. zł i były o 20,2 tys. zł, niższe niż na koniec marca 2014 roku.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu przychodów odsetkowych z wyceny pakietów własnych, które na koniec marca 2015 r. osiągnęły poziom 1 747,9 tys. zł. Wynikiem aktualizacji wyceny tych wierzytelności było również rozpoznanie na koniec marca 2015 r. 466,4 tys. zł kosztów finansowych oraz 8,0 tys. zł trwałej utraty wartości. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych w I kw. 2015 r. wyniósł 1 273,5 tys. zł.

Przychody prowizyjne z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec marca 2015 r. wyniosły 659,8 tys. zł., a przychody z tytułu obsługi wierzytelności na zlecenie wyniosły 511,6 tys. zł.

Całkowita wartość obliża obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec marca 2015 r. wyniosła 2 107 526,9 tys. zł i była wyższa o 56 627,6 tys. zł od wartości z końca grudnia 2015 r. Strukturę portfela na koniec marca 2015 r. tworzyły:

- portfel obsługiwany na zlecenie o obliżu 859 368,0 tys. zł – spadek do stanu z końca grudnia 2014 r. o 42 862,3 tys. zł;
- portfel wierzytelności sekurytyzowanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obliżu 929 716,4 tys. zł – wzrost do stanu z końca grudnia 2014 r. o 98 616,6 tys. zł, głównie w wyniku zmiany podejścia prezentacji odsetek bieżących;

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 318 442,5 tys. zł. – wzrost o 873,3 tys. zł do stanu z końca grudnia 2014 r.

Spółka na koniec marca 2015 r. odnotowała przychody w wysokości 44,5 tys. zł z doradztwa w restrukturyzacji długów rozwijając tę usługę głównie wśród podmiotów związanych z Grupą BPS.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACyjNEJ

Na koniec marca 2015 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 1 924,1 tys. zł i były o 99,4 tys. zł niższe niż w analogicznym okresie 2014 roku.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe, które na koniec kwartału wyniosły 1 778,7 tys. zł i były o 63,0 tys. zł poniżej poziomu z I kw. 2014 r oraz 103,6 tys. zł poniżej średniego poziomu z czterech kwartałów 2014 r. Koszty osobowe na koniec I kw. 2015 stanowiły 61,2% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec marca 2015 r. koszty usług obcych wyniosły 543,1 tys. zł i były o 122,5 tys. zł niższe niż na koniec marca 2014 r. oraz o 27,4 tys. zł niższe od średniej kwartalnej w całym 2014 r. Koszty usług obcych na koniec I kw. 2015 r. stanowiły 28,2% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Największy wpływ na ograniczenie kosztów w ww. obszarach miały działania podjęte na przełomie 2103 r. i 2014 r. dotyczące zmiany kadrowych w Spółce. Znaczący wpływ na ograniczenie poziomu kosztów działalności operacyjnej miały również działania podjęte w obszarze renegotiacji zawartych umów z dostawcami oraz zmiany niektórych dostawców usług.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie I kw. 2015 r. Spółka kontynuowała prace nad implementacją nowych rozwiązań informatycznych wspomagających proces obsługi wierzytelności zarówno na etapie polubownym jak i windykacyjnym oraz usprawniających analizy biznesowe i raportowanie.

STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	6 751 000	6 751 000	80,72%	80,72%
Pozostali akcjonariusze	1 612 508	1 612 508	19,28%	19,28%
Razem:	8 363 508	8 363 508	100,00%	100,00%

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 17 kwietnia 2015 r. raportem nr 4/2015 Spółka poinformowała że Rada Nadzorcza Centrum Finansowego Banku BPS S.A. odwołała Pana Romana Parzniewskiego ze składu Zarządu i funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz ustaliła, że Spółka kierowana będzie przez jednoosobowy Zarząd, tj. dotychczasowego Prezesa - Pana Jerzego Tofila.

W dniu 28 kwietnia 2015 r. raportem nr 5/2015 Spółka przedstawiła ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbędzie się w dniu 29 maja 2015 roku, o godzinie 11:00 w siedzibie Banku Polskiej Spółdzielczości S.A., przy ulicy Grzybowskiej 81 w Warszawie.

W dniu 8 maja 2015 r. raportem nr 6/2015 Spółka na wniosek Akcjonariusza - Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. zgodnie z zapisami Art. 401 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych dokonała zmiany w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wprowadzając punkt dotyczący zmiany w składzie Rady Nadzorczej 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 Spółki.

Jerzy Tofil – Prezes Zarządu