



**Centrum Finansowe
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

Raport kwartalny

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

za I kwartał 2018 roku

Warszawa, 23 kwietnia 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 PRZEKAZANIA RAPORTU	14
ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	14
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.	15

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 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.

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 2018-03-31	Zmiana w okresie I kw. 2018 r.	Stan na 2017-03-31	Zmiana w okresie I kw. 2017 r.
AKTYWA		42 930 264	26 498 759	18 654 167	-2 349 737
A	Aktywa trwałe	25 641 044	17 977 465	8 361 752	-724 958
A.I	Wartości niematerialne i prawne	192 509	-9 315	262 215	-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	192 509	-9 315	262 215	-20 130
A.I.d	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.II	Rzeczowe aktywa trwałe	48 869	-3 755	70 970	-11 014
A.II.a	Środki trwałe	48 869	-3 755	70 970	-11 014
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	25 290 300	18 190 991	7 042 757	-633 047
A.IV.a	Nieruchomości	625 210	0	570 840	0
A.IV.b	Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
A.IV.c	Długoterminowe aktywa finansowe	24 665 090	18 190 991	6 471 917	-633 047
A.IV.d	Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
A.V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 367	-200 456	985 810	-60 766
A.V.a	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	109 367	-200 456	985 810	-60 766
A.V.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B	Aktywa obrotowe	17 289 221	8 521 295	10 292 415	-1 624 779
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	1 220 788	158 451	3 269 610	-1 323 259
B.II.a	Należności od jednostek powiązanych	0	-987 284	3 201 481	-1 307 008
B.II.b	Należności od pozostałych jednostek	1 220 788	1 145 735	68 128	-16 252
B.III	Inwestycje krótkoterminowe	15 949 371	8 309 955	6 985 203	-313 122
B.III.a	Krótkoterminowe aktywa finansowe	15 949 371	8 309 955	6 985 183	-313 122
B.III.b	Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	20	0
B.IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	119 062	52 890	37 603	11 602

		Stan na 2018-03-31	Zmiana w okresie I kw. 2018 r.	Stan na 2017-03-31	Zmiana w okresie I kw. 2017 r.
PASYWA		42 930 264	26 498 759	18 654 167	-2 349 737
A	Kapitał (fundusz) własny	16 615 609	1 268 840	14 756 967	117 287
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	169 460	16 267	173 130	6 637
A.VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
A.VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	720 388	720 388	6 109 680	7 168 242
A.VIII	Zysk (strata) netto	1 252 573	532 186	110 650	-7 057 593
A.IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 314 655	25 229 919	3 897 200	-2 467 024
B.I	Rezerwy na zobowiązania	350 145	89 454	847 255	14 420
B.I.a	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	126 614	76 225	559 539	-39 846
B.I.b	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	28 755	1 474	28 291	-6 500
B.I.c	Pozostałe rezerwy	194 776	11 755	259 425	60 766
B.II	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
B.II.a	Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
B.II.b	Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
B.III	Zobowiązania krótkoterminowe	25 637 447	25 173 388	2 870 810	-2 436 914
B.III.a	Wobec jednostek powiązanych	0	-1 800	0	-2 376 175
B.III.b	Wobec pozostałych jednostek	25 630 880	25 178 912	2 848 830	-79 611
B.III.c	Fundusze specjalne	6 567	-3 724	21 981	18 872
B.IV	Rozliczenia międzyokresowe	327 063	-32 923	179 135	-44 529
B.IV.a	Ujemna wartość firmy	0	0	0	0
B.IV.b	Inne rozliczenia międzyokresowe	327 063	-32 923	179 135	-44 529

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Stan na 2018-03-31	Za okres I kw. 2018 r.	Stan na 2017-03-31	Za okres I kw. 2017 r.
A Przychody netto ze sprzedaży	3 448 024	3 448 024	2 044 869	2 044 869
A.I od jednostek powiązanych	0	0	1 033 340	1 033 340
A.II pozostałe przychody	3 448 024	3 448 024	1 011 529	1 011 529
B Koszty działalności operacyjnej	1 835 000	1 835 000	1 798 207	1 798 207
B.I Amortyzacja	39 948	39 948	48 627	48 627
B.II Zużycie materiałów i energii	17 589	17 589	13 806	13 806
B.III Usługi obce	438 561	438 561	426 421	426 421
B.IV Podatki i opłaty	138 307	138 307	104 642	104 642
B.V Wynagrodzenia	987 550	987 550	967 589	967 589
B.VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	196 266	196 266	213 338	213 338
B.VII Pozostałe koszty rodzajowe	16 778	16 778	23 784	23 784
B.VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 613 024	1 613 024	246 662	246 662
D Pozostałe przychody operacyjne	200 745	200 745	105 338	105 338
E Pozostałe koszty operacyjne	0	0	3 832	3 832
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 813 769	1 813 769	348 167	348 167
G Przychody finansowe	2 488	2 488	3 878	3 878
G.I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
G.I.a od jednostek powiązanych	0	0	0	0
G.II Odsetki, w tym:	2 488	2 488	3 878	3 878
G.II.a od jednostek powiązanych	0	0	3 878	3 878
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	216 978	216 978	222 032	222 032
H.I Odsetki, w tym:	21	21	11 250	11 250
H.I.a dla jednostek powiązanych	0	0	2 669	2 669
H.II Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
H.III Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
H.IV Inne	216 957	216 957	210 782	210 782
I Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 599 279	1 599 279	130 013	130 013
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)	1 599 279	1 599 279	130 013	130 013
L Podatek dochodowy	346 706	346 706	19 363	19 363
M Pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku	0	0	0	0
N Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 252 573	1 252 573	110 650	110 650

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 31 GRUDNIA 2017 DO 31 MARCA 2018

	Stan na 2017-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2018-03-31
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	6 109 679,55	0,00	0,00	6 109 679,55
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	153 193,36	85 746,36	102 013,42	169 460,42
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	720 387,79	720 387,79
Zysk (strata) netto	720 387,79	720 387,79	1 252 573,39	1 252 573,39
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	15 346 768,70	806 134,15	2 074 974,60	16 615 609,15

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

	Stan na 2016-12-31	ZMNIJSZENIA	ZWIĘKSZENIA	Stan na 2017-03-31
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	0,00	0,00	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	166 492,78	26 440,42	33 077,44	173 129,80
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 058 562,74	0,00	7 168 242,29	6 109 679,55
Zysk (strata) netto	7 168 242,29	7 168 242,29	110 649,56	110 649,56
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM	14 639 680,33	7 194 682,71	7 311 969,29	14 756 966,91

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres od 2018-01-01 do	Za okres	Okres od 2017-01-01 do	Za okres
	2018-03-31	I kw. 2018 r.	2017-03-31	I kw. 2017 r.
A Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 635 015,66	1 635 013,66	2 289 853,15	2 289 853,15
A.I Zysk za rok obrotowy	1 252 573,39	1 252 573,39	110 649,56	110 649,56
A.II Korekty razem	382 442,27	382 440,27	2 179 203,59	2 179 203,59
A.II.a Amortyzacja	39 948,42	39 948,42	48 626,61	48 626,61
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)	-2 467,44	-2 467,44	7 372,73	7 372,73
A.II.d Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	243,90	243,90	1 450,16	1 450,16
A.II.e Zmiana stanu rezerw	89 454,35	89 454,35	14 419,53	14 419,53
A.II.f Zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
A.II.g Zmiana stanu należności	-158 450,61	-158 450,61	1 323 259,26	1 323 259,26
A.II.h Zmiana stanu zobowiązań	250 488,91	250 488,91	253 188,25	253 188,25
A.II.j Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	114 643,22	114 643,22	4 634,54	4 634,54
A.II.k Inne korekty	48 581,52	48 579,52	526 252,51	526 252,51
B Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 042 703,86	-2 042 703,86	-642 673,72	-642 673,72
B.I Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-14 521,86	-14 521,86	0,00	0,00
B.II Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	243,90	243,90	0,00	0,00
B.III Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-12 356,61	-12 356,61	-17 481,71	-17 481,71
B.IV Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 450,16	1 450,16
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	-2 018 557,60	-2 018 557,60	-630 519,75	-630 519,75
B.VIII Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00
B.IX Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00
B.X Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	0,00	0,00	0,00	0,00
B.XI Otrzymane odsetki	2 488,31	2 488,31	3 877,58	3 877,58
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	-20,87	-20,87	-2 385 625,26	-2 385 625,26
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	0,00	0,00
C.VI Spłata kredytów i pożyczek	0,00	0,00	-2 374 374,95	-2 374 374,95
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	-20,87	-20,87	-11 250,31	-11 250,31
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	-407 709,07	-407 711,07	-738 445,83	-738 445,83
E Środki pieniężne na początek okresu	2 283 440,92	2 283 440,92	3 833 684,16	3 833 684,16
F Środki pieniężne na koniec okresu	1 875 731,85	1 875 731,85	3 095 238,33	3 095 238,33

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 2017-12-31	Liczba etatów na 2018-03-31	Liczba etatów na 2016-12-31	Liczba etatów na 2017-03-31
Zatrudnienie ogółem	46	48	54	53
Zarząd	1	3	2	2
Kadra kierownicza	9	8	8	8
Wsparcie	15	16	12	12
Biznes	21	21	32	31
Liczba umów zlecenia	3	2	1	3

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. Zgodnie z treścią otrzymanych zawiadomień aktualny udział funduszy zarządzanych przez ALTUS TFI w ogólnej liczbie głosów w Spółce wynosi 62,18%, natomiast udział Pana Krzysztofa Rożko stanowi 16,14% ogólnej liczby głosów.

W dniu 16 stycznia 2018 r., raportem bieżącym EBI nr 5/2018, Spółka poinformowała o harmonogramie publikacji raportów okresowych w 2018 roku.

W dniu 13 lutego 2018 r., raportem bieżącym ESPI nr 6/2018, Spółka poinformowała o zawarciu w tym samym dniu z niestandardyzowanym sekurytyzacyjnym funduszem inwestycyjnym zamkniętym umowy cesji wierzytelności o łącznej wartości nominalnej około 577 mln zł. Zgodnie z warunkami wskazanymi w Umowie zapłata wynagrodzenia następować będzie sukcesywnie, z ostatecznym terminem zapłaty do dnia 30 września 2018 r. Transakcja zostanie sfinansowana ze środków własnych Spółki i uzyskanych z emisji obligacji.

W dniu 22 lutego 2018 r., raportem bieżącym ESPI nr 7/2018, Spółka poinformowała o zawarciu z niestandardyzowanym sekurytyzacyjnym funduszem inwestycyjnym zamkniętym umowy cesji wierzytelności o łącznej wartości nominalnej około 70 mln zł. Zgodnie z warunkami wskazanymi w Umowie zapłata wynagrodzenia następować będzie sukcesywnie, z ostatecznym terminem zapłaty do dnia 30 września 2018 r.

W dniu 26 lutego 2018 r., raportem bieżącym EBI nr 9/2018, Spółka poinformowała o treści uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 lutego 2018 r., w tym m.in. o dokonanych zmianach Statutu Spółki, zmianach osobowych w ramach Rady Nadzorczej oraz wyrażeniu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zgody na emisję przez Spółkę obligacji na kwotę 40 mln zł.

Aktywa Spółki na dzień 31 marca 2018 r. wyniosły 42 930,3 tys. zł i były o 24 276,1 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2017 r. oraz o 26 498,8 tys. zł wyższe niż na koniec grudnia 2017 r.

Na zmianę poziomu aktywów w I kw. 2018 r. w wysokości 26 498,8 tys. zł, główny wpływ miały:

- wzrost wartości aktywów finansowych długo i krótkoterminowych o 26 908,7 tys. zł, dynamika 321,9% kw./kw.
- wzrost należności krótkoterminowych od pozostałych jednostek o 1 145,7 tys. zł, dynamika 1626,6% kw./kw,
- spadek wartości środków na rachunkach bankowych o 407,7 tys. zł, dynamika 82,1% kw./kw,
- spadek wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 200,5 tys. zł, dynamika 35,3% kw./kw,

Zmiany we wskazanych powyżej pozycjach aktywów wynikały z zakupu dwóch nowych pakietów wierzytelności, o znacznym obligu, w miesiącu lutym 2018 roku oraz zmian w kalkulacji podatku odroczonego.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

Na koniec marca 2018 r. poziom należności krótkoterminowych wyniósł 1 220,8 tys. zł i był o 158,5 tys. zł wyższy niż na koniec grudnia 2017 r. wykazując dynamikę 114,9 % kw./kw. Na zmianę poziomu należności krótkoterminowych w I kw. 2018 r. największy wpływ miała zmiana poziomu należności krótkoterminowych głównie w wyniku uzyskania wyższych przychodów z tytułu prowizji od środków odzyskanych na zlecenie.



DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

Na koniec marca 2018 r. długoterminowe rozliczenia międzyokresowe wyniosły 109,4 tys. zł i były o 200,5 tys. zł niższe od poziomu z końca grudnia 2017 r. w wyniku zmian w obszarze kalkulacji podatku odroczonego.

AKTYWA FINANSOWE

Wzrost wartości aktywów finansowych w okresie I kw. 2018 r. wynika przede wszystkim z zakupu dwóch nowych pakietów wierzytelności.

Wartość bilansowa pakietów własnych Spółki ustalona według wartości godziwej przy zastosowaniu obowiązującego modelu wyceny na dzień 31 marca 2018 r. wyniosła 38 738,7 tys. zł, a łączne obligo tych wierzytelności wynosiło 1 001 145,6 tys. zł.

KAPITAŁY WŁASNE

Kapitały własne Spółki na koniec marca 2018 r. wyniosły 16 615,6 tys. zł wykazując wzrost w stosunku do poziomu z końca grudnia 2017 r. o 1 268,8 tys. zł. Największy wpływ na zmianę wartości kapitałów własnych w odniesieniu do poziomu z końca grudnia 2017 r. miał osiągnięty wynik netto w okresie I kw. 2018 r. na poziomie 1 252,6 tys. zł.

ZOBOWIĄZANIA

Stan zobowiązań i rezerw na zobowiązania na dzień 31 marca 2018 r. wyniósł 26 314,7 tys. zł i był wyższy o 25 229,9 tys. zł od poziomu z końca grudnia 2017 r. Zmiana poziomu zobowiązań związana była głównie z zaewidencjonowaniem zobowiązań wynikających z tytułu zakupionych wierzytelności.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 31 marca 2018 r. wyniosły 3 448,0 tys. zł i były o 1 403,2 tys. zł, wyższe niż na koniec marca 2017 roku.

Najwyższy poziom przychodów Spółka osiągnęła z tytułu obsługi pakietów własnych, które na koniec marca 2018 r. wyniosły 2 367,3 tys. zł. W wyniku aktualizacji wyceny tych pakietów rozpoznano również na koniec marca 2018 r. 217,0 tys. zł kosztów finansowych. W związku z powyższym wynik osiągnięty na pakietach własnych za pierwszy kwartał 2018 roku wyniósł 2 150,3 tys. zł.

Przychody związane z usługami windykacji na zlecenie na koniec marca 2018 r. wyniosły 872,7 tys. zł.

Przychody z tytułu obsługi aktywów funduszy sekurytyzacyjnych na koniec marca 2018 r. wyniosły 203,6 tys. zł.

Całkowita wartość obliga obsługiwanych przez Spółkę wierzytelności na koniec marca 2018 r. wyniosła 1 424 219 tys. zł i była niższa o 78 958 tys. zł od wartości z końca marca 2017 r.

Strukturę portfela na koniec marca 2018 r. tworzyły:

- portfel obsługiwany na zlecenie o obligu 364 001 tys. zł – spadek do stanu z końca marca 2017 r. o 167 816 tys. zł;
- portfel wierzytelności sekurytyzowanych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych o obligu 59 072 tys. zł – spadek do stanu z końca marca 2017 r. o 636 881 tys. zł;

- portfel wierzytelności własnych Spółki o obliżu 1 001 146 tys. zł. – wzrost o 725 739 tys. zł do stanu z końca marca 2017r.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Na koniec marca 2018 r. koszty działalności operacyjnej wyniosły 1 835,0 tys. zł i były o 36,8 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie 2017 roku.

Największy wpływ na poziom i strukturę kosztów działalności operacyjnej mają koszty osobowe, które na koniec marca 2018 r. wyniosły 987,6 tys. zł i były o 20,0 tys. zł powyżej poziomu z końca marca 2017 r. Koszty osobowe na koniec I kwartału 2018 r. stanowiły 53,8% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec marca 2018 r. koszty usług obcych wyniosły 438,6 tys. zł i były o 12,1 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2017 r. Koszty usług obcych na koniec I kwartału 2018 r. stanowiły 23,9% ogółu kosztów działalności operacyjnej.

Na koniec marca 2018 r. pozostałe przychody operacyjne wyniosły 200,7 tys. zł i były o 95,4 tys. zł wyższe niż na koniec marca 2017 r.

ZMIANY W SKŁADZIE ORGANÓW SPÓŁKI

W dniu 2 stycznia 2018 roku dotychczasowi członkowie Rady Nadzorczej Spółki w osobach Pan Witold Baran, Pan Robert Banach oraz Pani Magdalena Waniek, oraz Pan Dariusz Fornal złożyli rezygnację z pełnionych funkcji, o czym Spółka informowała raportami bieżącymi EBI 1/2018 oraz 2/2018.

W dniu 26 lutego 2018 roku raportem EBI 10/2018 Spółka poinformowała o podjęciu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie odwołania Pana Władysława Kłazyńskiego, Pani Zdzisławy Stanisławy Maksymiuk oraz Pana Mateusza Ogłodzińskiego z pełnionych funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki oraz o podjęciu uchwały przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w sprawie powołania Pana Jakuba Ryba, Pana Krzysztofa Rożko, Pana Krzysztofa Kokota, Pana Macieja Wejmana oraz Pana Łukasza Adamczyka na członków Rady Nadzorczej aktualnej kadencji.

W dniu 5 marca 2018 roku raportem EBI 11/2018 Spółka poinformowała o podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie ustalenia liczby członków Zarządu, zgodnie z którą Zarząd będzie trzyosobowy oraz podjęciu uchwał w sprawie powołania Pana Piotra Szyńskiego na stanowisko Prezesa Zarządu oraz powierzenia Pani Beacie Borowieckiej i Panu Marcinowi Grabarzowi pełnienia funkcji Wiceprezesów Zarządu.

DZIAŁANIA ROZWOJOWE I INNOWACYJNE

W okresie I kw. 2018 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 2018 rok.



STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
FUNDUSZE ZARZĄDZANE PRZEZ ALTUS TFI S.A., w tym:	5 200 800	5 200 800	62,18%	62,18%
· ALTUS 33 FIZ	1 181 425	1 181 425	14,13%	14,13%
· ALTUS ABSOLUTNEJ STOPY ZWROTU FIZ RYNKU POLSKIEGO 2	739 375	739 375	8,84%	8,84%
· ALTUS ASZ FIZ ALTUS SUBFUNDUSZ ASZ RYNKÓW ZAGRANICZNYCH	520 000	520 000	6,22%	6,22%
· ALTUS FIZ AKTYWNEJ ALOKACJI SPÓŁEK DYWIDENDOWYCH	670 000	670 000	8,01%	8,01%
· POZOSTAŁE FUNDUSZE ZARZĄDZANE PRZEZ ALTUS TFI	2 090 000	2 090 000	24,99%	24,99%
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%	100%

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

ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 5 kwietnia 2018 r., raportem okresowym EBI nr 12/2018, Spółka opublikowała roczny raport za rok obrotowy 2017.

W dniu 12 kwietnia 2018 r., raportem okresowym ESPI nr 9/2018, Spółka opublikowała główne strategiczne kierunki na lata 2018-2020, które obejmują:

- rozwijanie inwestycji w pakiety wierzytelności nabywane na rachunek własny Spółki,
- założenie funduszu sekurytyzacyjnego w celu zakupu wierzytelności bankowych,
- kontynuację działań w zakresie usług windykacyjnych na zlecenie,
- obsługę funduszy sekurytyzacyjnych,
- inwestycje w rozbudowę i optymalizację funkcjonalności systemu informatycznego oraz wdrożenie narzędzia dialerowego pozwalającego na obsługę dużej liczby wierzytelności masowych,
- organizację procesu wzbogacania i normalizacji danych teleadresowych, w celu poprawy poziomu kontaktowości portfela.

Spółka zamierza pozyskać środki na działalność inwestycyjną z niepublicznych emisji obligacji. Zgodnie z planem finansowym, emisje w roku 2018 powinny łącznie wynieść 26 mln zł, a w roku 2019 kolejne 7 mln zł.

Jednocześnie w dniu 12 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki zaakceptowała emisję obligacji Spółki na łączną kwotę 26 mln zł w ramach programu emisji do łącznej kwoty 40 mln zł, na następujących warunkach: obligacje mogą zostać wyemitowane jako niezabezpieczone lub zabezpieczone na wierzytelnościach własnych Spółki lub certyfikatach inwestycyjnych należących do Spółki, termin zapadalności obligacji od 2 lat do 5 lat, oprocentowanie zmienne – WIBOR 6M + marża, cel emisji – inwestycje w pakiety wierzytelności i certyfikaty inwestycyjne funduszy sekurytyzacyjnych.

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 - Wiceprezes Zarządu



Piotr Szynalski – Prezes Zarządu



