



**Centrum Finansowe
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

Raport miesięczny

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

za grudzień 2012 roku

Spis treści:

1. INFORMACJE NA TEMAT WYSTĄPIENIA TENDENCJI I ZDARZEŃ W OTOCZENIU RYNKOWYM SPÓŁKI, KTÓRE W JEJ OCENIE MOGĄ MIEĆ W PRZYSZŁOŚCI ISTOTNE SKUTKI DLA KONDYCJI FINANSOWEJ SPÓŁKI ORAZ WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	3
2. ZESTAWIENIE RAPORTÓW BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH EBI ORAZ ESPI PRZEKAZANYCH PRZEZ SPÓŁKĘ W TRYBIE RAPORTU BIEŻĄCEGO W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM.	4
3. INFORMACJE NA TEMAT REALIZACJI CELÓW EMISJI, JEŻELI TAKA REALIZACJA, CHOĆBY W CZĘŚCI MIAŁA MIEJSCE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM.	4
4. KALENDARZ INWESTORA, OBEJMUJĄCY WYDARZENIA MAJĄCE MIEĆ MIEJSCE W NADCHODZĄCYM MIESIĄCU, KTÓRE DOTYCZĄ SPÓŁKI I SĄ ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA INTERESÓW INWESTORÓW.....	5

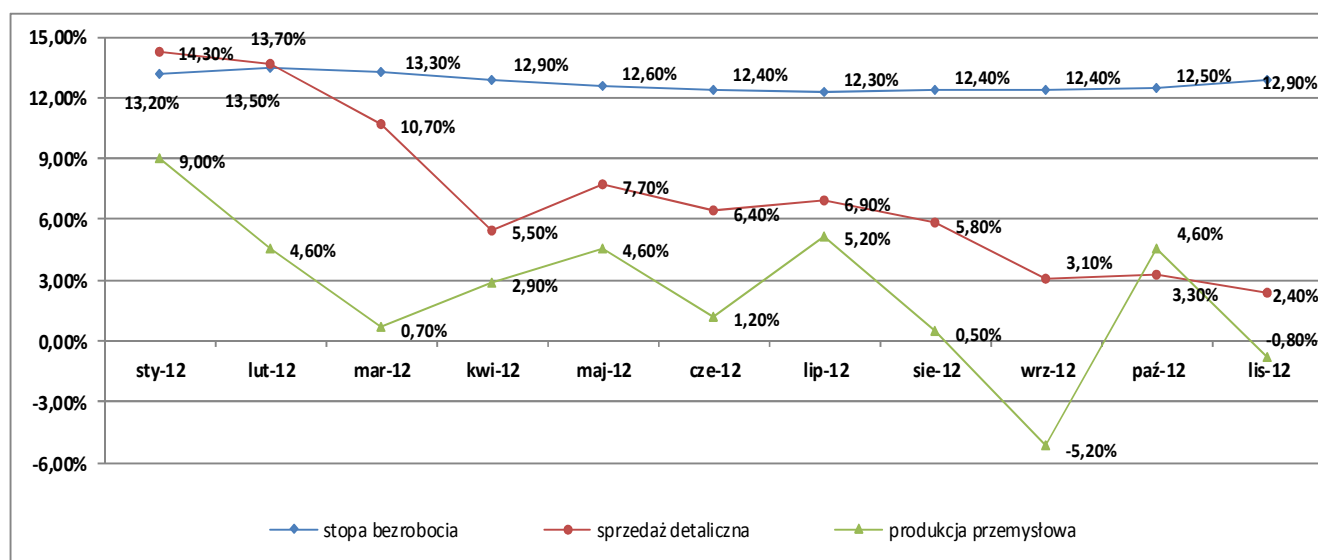
Zarząd spółki Centrum Finansowe Banku BPS S.A. z siedzibą w Warszawie, w ramach wykonywania obowiązków wynikających ze stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect zawartych w Załączniku nr 1 do uchwały nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 31 października 2008 roku zmienionych uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych nr 293/2010 z dnia 31 marca 2010 roku, niniejszym przekazuje raport miesięczny za grudzień 2012 roku.

1. Informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym Spółki, które w jej ocenie mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej Spółki oraz wyników finansowych.

Realizacja scenariusza wejścia w recesję dla krajowej gospodarki jest na tyle bliska i realna, że członkowie Krajowej Rady Polityki Pieniężnej w dniu 6 stycznia po raz trzeci z rzędu podjęli decyzję o zmniejszeniu poziomu stopy referencyjnej o 0,25 pp., do poziomu 4,0%. Spadek poziomu stopy referencyjnej o 0,75 pp. powoli zaczyna przekładać się na spadek kosztu kredytu. Jeżeli w najbliższym czasie Rada dokona kolejnych obniżek stopy referencyjnej, jak oczekują tego analitycy, to wpłynie to znacząco na poprawę sytuacji małych i średnich przedsiębiorców finansujących w znacznej mierze bieżącą działalność oraz inwestycje z kredytów bankowych.

Zmniejszenie poziomu stopy referencyjnej oraz utrzymanie jej przez dłuższy okres na poziomie 3,5% - 3,75% pozwoli gospodarstwom domowym na odczuwalne zmniejszenie ich budżetu obciążeniami z tytułu rat kredytowych oraz ułatwi decyzję o zaciągnięciu nowych zobowiązań na cele konsumpcyjne, co może przełożyć się na wzrost konsumpcji, a tym samym na „rozzurzenie gospodarki” za pomocą zwiększonego popytu. Utrzymanie trendu obniżania stopy referencyjnej może również pozytywnie wpłynąć na wzrost siły nabywczej gospodarstw domowych oraz ułatwić terminowe regulowanie ich zobowiązań.

Wykres 1. Zmiana poziomu wybranych wskaźników makroekonomicznych w 2012 r.



W listopadzie 2012 r stopa bezrobocia wzrosła o kolejne 0,4 pp. do poziomu 12,9%, a przewidywania analityków wskazują, że na koniec grudnia 2012 może ona przekroczyć 13%. Wzrost wynagrodzeń w listopadzie 2012 r. wyniósł 2,7% r/r, a wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych na koniec tego miesiąca osiągnął poziom 2,8% r/r. Powyższe wskazuje na pogłębiające się kłopoty gospodarstw domowych, które z jednej strony po części tracą i będą tracić źródła dochodów, a drugiej strony obniża się ich siła nabywcza.

Trudna sytuacja gospodarstw domowych przekłada się na poziom sprzedaży detalicznej, który od początku roku wykazywał tendencję spadkową, a odczyt tego wskaźnika w listopadzie wyniósł 2,4% r/r. Taka sytuacja oddziałuje również negatywnie na poziom produkcji przemysłowej, której wskaźnik w listopadzie wyniósł -0,8% r/r.

Pomimo kłopotów finansowych wielu gospodarstw domowych i przedsiębiorców sytuacja gospodarcza nie wpłynęła znacząco na wyniki Spółki i nie miała istotnego wpływu na realizację podstawowych założeń planistycznych w zakresie rozbudowy portfela wierzytelności oraz głównych pozycji bilansu i rachunku wyników.

W miesiącu grudniu 2012 roku współpraca z dłużnikami przebiegała w sposób zgodny z przyjętymi założeniami, nie odnotowano żadnych istotnych zmian w trendach i negatywnych tendencji na pakietach własnych oraz obsługiwanych na zlecenie. Spółka nie podjęła również żadnych negatywnych wiadomości o standingu kluczowych klientów gospodarczych, zmian w ich majątku lub innych uwarunkowań, które mogłyby mieć istotny wpływ na zdolność do zaspokojenia roszczeń Spółki z tytułu skupionych wierzytelności.

2. Zestawienie raportów bieżących i okresowych EBI oraz ESPI przekazanych przez Spółkę w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem.

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka opublikowała za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji następujące raporty:

Raport Nr 38/2012 z dnia 7 grudnia 2012 roku – Rejestracja akcji serii E w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Raport Nr 39/2012 z dnia 14 grudnia 2012 roku – Raport miesięczny Spółki za listopad 2012 roku.

Raport Nr 40/2012 z dnia 14 grudnia 2012 roku – Zawarcie umowy kredytowej na kredyt obrotowy odnawialny.

Raport Nr 41/2012 z dnia 14 grudnia 2012 roku – Korekta raportu bieżącego nr 39/2012.

W okresie objętym niniejszym Raportem, Spółka nie opublikowała za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji żadnego raportu.

3. Informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części miała miejsce w okresie objętym raportem.

W związku z przeprowadzoną emisją akcji serii E Spółka informuje, że środki pozyskane z emisji zostały przeznaczone na wsparcie finansowania zakupu nowego portfela wierzytelności oraz na

zapłatę zapadłych w IV kw. zobowiązań wynikających z już zakupionych i obsługiwanych przez Spółkę portfeli.

Spółka informuje, że środki pozyskane z dotychczasowych emisji, w grudniu, wspierały finansowanie bieżących działań operacyjnych i związane były z ponoszonymi w procesie odzyskiwania wierzytelności kosztami komorniczymi i egzekucyjnymi, opłatami sądowymi od pozwów oraz kosztami kontaktu z wierzycielami (wysyłka zawiadomień, kontakt telefoniczny).

4. Kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą Spółki i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów.

Daty najważniejszych wydarzeń, które zdaniem Zarządu Spółki będą miały miejsce w nadchodzącym miesiącu zostały przedstawione poniżej:

Do dnia 31 stycznia 2013 roku –przekazanie do publicznej wiadomości harmonogramu publikacji raportów okresowych w 2013 roku.

Do dnia 14 lutego 2013 roku – publikacja raportu kwartalnego za IV kw. 2012 r. Dokładna data publikacji raportu okresowego za IV kwartał 2012 roku zostanie opublikowana w harmonogramie, o którym mowa w punkcie poprzedzającym.

Do dnia 14 lutego 2013 roku – publikacja raportu miesięcznego Spółki za styczeń 2013 r.

Podstawa prawna:

Załącznik do Uchwały Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku - "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect".

Osoby reprezentujące Spółkę:

Barbara Grześ – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Stankiewicz - Prokurent