

**CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS
SPÓŁKA AKCYJNA
01-231 WARSZAWA, UL. PŁOCKA 11/13
NIP: 527-25-79-235 REGON: 141482716**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2012 ROKU
WRAZ Z OPINIĄ
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Warszawa, 26 marca 2013 roku

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Centrum Finansowe Banku BPS Spółka Akcyjna („Spółka”) została utworzona jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością aktem założycielskim sporządzonym w formie aktu notarialnego w dniu 3 czerwca 2008 roku.

Uchwała Zgromadzenia Wspólników o przekształceniu Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną została podjęta 7 września 2010 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 września 2010 r. postanowił wpisać do Krajowego Rejestru Sądowego Centrum Finansowe Banku BPS Spółkę Akcyjną. Równocześnie Sąd postanowił wykreślić z Krajowego Rejestru Sądowego Centrum Finansowe Banku BPS Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.

Obecnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 366338 (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wpisana była pod nr KRS 308383).

Spółka posiada numer statystyczny REGON 141482716 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 527 25 79 235. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Płockiej 11/13.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według aktu założycielskiego Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

1. pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 66.19.Z);
2. pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z);
3. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z).

Spółka świadczy na podstawie umów głównie usługi w zakresie restrukturyzacji i windykacji należności dla Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. (dalej: Bank BPS SA) i banków spółdzielczych oraz usługi zarządzania aktywami dla funduszy sekurytyzacyjnych.

Spółka nabywa także pakiety i pojedyncze wierzytelności od banków oraz innych przedsiębiorców w celu ich windykacji na własny rachunek i ryzyko.

2. OKRES SPRAWOZDAWCZY

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku i zawiera dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku. Prezentowane w niniejszym sprawozdaniu dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy są w pełni porównywalne z danymi za rok bieżący.

3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2012 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania

sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

4. POŁĄCZENIE SPÓŁEK HANDLOWYCH

W roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe, Spółka nie połączyła się z żadną inną jednostką gospodarczą.

5. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

5.1. *Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 2009 r., nr 152, z późn. zm. – dalej „UoR”).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego, która została zmodyfikowana w przypadku aktywów finansowych (pakietów wierzytelności) i inwestycji w nieruchomości.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych Spółka sporządza metodą pośrednią.

5.2. *Wartości niematerialne i prawne*

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.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Oprogramowanie komputerowe	5 lat
----------------------------	-------

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

5.3. Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W okresie działania Spółki nie miało miejsca żadne przeszacowanie.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania, który kształtuje się następująco:

Środki transportu	5,00 lat
Meble	3,33 lat

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy poniżej 2 500 złotych odnoszone są jednorazowo w koszty.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

5.4. Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

5.5. Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane 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.


4

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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.

5.6. *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

5.7. *Aktywa finansowe*

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 instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria	Sposób wyceny
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny do momentu sprzedaży inwestycji lub obniżenia się jej wartości. W tym momencie łączny zysk lub strata z tytułu aktualizacji wyceny jest odnoszony na rachunek zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych.

Pakiety wierzytelności zakupionych do windykacji na własny rachunek zostały zaklasyfikowane przez Spółkę do kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.



Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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 kosztu 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, określonego w polityce rachunkowości Spółki. 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 implikowanej aktualnej marży kredytowej. Na przepływy pieniężne uwzględnione w modelu składa się cena nabycia pakietu wierzytelności, suma planowanych wpływów z tytułu odzyskanych wierzytelności („odzysków”) i suma planowanych wydatków z tytułu ponoszonych kosztów windykacji.

Podstawowe parametry modelu, tj. wpływy z tytułu odzyskanych wierzytelności i wydatki z tytułu ponoszonych kosztów windykacji ustalane są na podstawie szacunków Zarządu Spółki odnośnie najbardziej prawdopodobnej wartości odzyskanych wierzytelności oraz poziomu wydatków na przeprowadzenie procesów windykacyjnych.

Metodologia i założenia zastosowane przy szacowaniu zarówno wysokości jak i momentów przyszłych przepływów pieniężnych są regularnie przeglądane i w razie potrzeby uaktualniane.

Powyższe szacunki wartości efektów windykacji mogą ulec zmianie w przyszłości, jak również rzeczywiste efekty windykacji mogą istotnie odbiegać od powyższych szacunków.

Oczekiwana wartość odzysków szacowana jest przez Zarząd na podstawie ogólnej charakterystyki portfela wierzytelności, przy założeniu, że okres windykacji nie przekroczy 120 miesięcy zarówno dla pakietów wierzytelności detalicznych jak i dla pakietów wierzytelności gospodarczych.

W wycenie wartości wierzytelności jak i związanych z nimi szacunków wielkości przyszłych odzysków i kosztów znajduje odzwierciedlenie przyjęta przez Zarząd strategia działań biznesowych opracowanych dla poszczególnych wierzytelności / pakietów. Wycena pakietów na dzień 31 grudnia 2012 r. uwzględnia wszelkie dostępne informacje o sytuacji dłużników oraz o stanie i wartości ich majątku, a planowane przepływy odzwierciedlają przyjętą strategię i sposób odzysku dla konkretnych wierzytelności gospodarczych oraz w sposób statystyczny dla pakietów detalicznych.

W celu realizacji założeń biznesowych Zarząd podjął w 2012 r. działania mające na celu podniesienie poziomu odzysku poprzez wzrost zatrudnienia w zespole zajmującym się windykacją klienta detalicznego, zakończenie wdrożenia aplikacji wspierającej zarządzanie wierzytelnościami masowymi, zarówno w zakresie operacyjnym, jak i informacyjno – zarządczym. Dodatkowo Zarząd chce wzmocnić efekt podejmowanych do tej pory działań restrukturyzacyjnych i windykacyjnych poprzez nawiązanie bądź rozszerzenie współpracy z firmami zewnętrznymi oferującymi np. usługi typu call center lub windykację terenową.

Oczekiwana wartość kosztów windykacji szacowana jest przez Zarząd poprzez wyliczenie kosztów bezpośrednio związanych z procesem windykacji, tj. kosztów:

- przeglądu dokumentacji oraz zawarcia umowy cesji,
- ustalenia danych dłużników,
- powiadomień pisemnych o zawarciu umowy cesji i wezwań do zapłaty,

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- rozmów telefonicznych z dłużnikami,
- zawarcia umów ugody pozasądowej,
- postępowania sądowego i komorniczego.

Każda kategoria kosztów ma przypisaną jednostkową wartość i jest wyliczana na podstawie informacji o liczbie wierzycieli w danym pakiecie oraz nominalnej wartości wierzytelności w danym pakiecie.

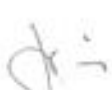
Jeśli nie istnieją przesłanki zmiany ustalonego poziomu marży kredytowej jej wartość dla danego pakietu pozostaje stała i niezmienna na potrzeby kalkulacji wartości godziwej przez cały okres windykacji danego pakietu w przeciwieństwie do stopy procentowej wolnej od ryzyka, która jest każdorazowo aktualizowana na każdy dzień bilansowy. Zmiana wyceny z tytułu zmiany stopy procentowej wolnej od ryzyka odnoszona jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Pozostałe zmiany wyceny w części nie wynikającej z naliczenia przychodu na bazie efektywnej stopy procentowej wpływają na pozycję przychód z tytułu zmiany szacunków (korekta przychodów) w wycenach pakietów i są odnoszone na przychody netto ze sprzedaży. W przypadku korekt ujemnych zmiany szacunków obciążają koszty finansowe bieżącego okresu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą nienotowanych dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

   7

5.8. *Rozliczenia międzyokresowe*

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.

5.9. *Kapitał podstawowy*

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 są ujmowane w kapitale zapasowym.

5.10. *Kapitał z aktualizacji wyceny*

Na dzień bilansowy skutki finansowe wyceny 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.

5.11. *Rezerwy*

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka prowadzi program odpraw emerytalnych. Odpisy z tytułu powyższego programu ujmowane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu w/w świadczeń są ustalane metodą aktuariálną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

5.12. *Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu*

W momencie początkowego ujęcia kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane w wysokości otrzymanych środków pieniężnych obejmujących koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

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.

5.13. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

5.14. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać powyższe różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub pasywów przy transakcji nie stanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

5.15. Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy 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. Odpis wynikający z utraty wartości jest ujmowany w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów, odpis pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest uwzględniana w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

5.16. Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Spółka w ramach swojej podstawowej działalności operacyjnej rozpoznaje przychody w szczególności z następujących tytułów:

- windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek – umowy cesji,
- prowizji z tyt. prowadzonej windykacji – umowy zlecenia,
- zarządzanie aktywami funduszy sekurytyzacyjnych.

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 który opisano w notcie 5.7 powyżej. Na przychody z tytułu windykacji pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek odnosi się także korektę z tytułu zmiany szacunku przyszłych przepływów, a także efekt realizacji innej wartości przepływów od przepływów szacowanych na dzień pierwotnego ujęcia pakietu.

Przychody z tytułu windykacji wierzytelności na zlecenie rozpoznawane są na koniec każdego miesiąca roku obrotowego. Wartość przychodów stanowi procentowa prowizja naliczana od łącznej kwoty zwindykowanej w danym miesiącu.

5.16.1. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Odsetki od aktywów finansowych naliczane są według wewnętrznej stopy zwrotu kalkulowanej dla każdego pakietu wierzytelności oddzielnie na podstawie przepływów pieniężnych netto.

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

5.16.2. Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

5.17. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w większej niż minimalna kwocie, zgodnie z uchwałą Zarządu Spółki. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej. Saldo bilansowe Funduszu to zakumulowane odpisy na Fundusz pomniejszone o niepodlegające zwrotowi wydatki z Funduszu.

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa Funduszu.

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Bilans

Aktywa

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Na dzień 31 grudnia 2011 roku
A. Aktywa trwałe		36.602.220,33	27.400.611,13
I. Wartości niematerialne i prawne	4	244.338,27	252.678,27
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		244.338,27	252.678,27
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5	208.098,60	162.666,79
1. Środki trwałe		208.098,60	162.666,79
a) Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny		26.172,57	6.295,71
d) Środki transportu		48.523,21	0,00
e) inne środki trwałe		133.402,82	156.369,48
2. Środki trwałe w budowie		0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		0,00	0,00
III. Należności długoterminowe		0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek		0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	6	36.017.181,46	26.822.476,67
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		36.017.181,46	26.822.476,67
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		36.017.181,46	26.822.476,67
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		36.017.181,46	26.822.476,67
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	132.604,00	162.790,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		132.604,00	162.790,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		8.258.171,05	11.786.932,55
I. Zapasy		0,00	0,00
1. Materiały		0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3. Produkty gotowe		0,00	0,00
4. Towary		0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy		0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe		2.234.176,47	967.314,99
1. Należności od jednostek powiązanych	35	1.671.477,93	952.334,05
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1.671.477,93	952.334,05
- do 12 miesięcy		1.671.477,93	952.334,05
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) Inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		562.698,54	15.180,94
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		40.351,30	2.679,99
- do 12 miesięcy		40.351,30	2.679,99
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		2.347,24	151,33
c) Inne		520.000,00	12.349,62
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		5.926.054,77	10.897.794,91
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5.245.916,34	10.063.609,05
a) w jednostkach powiązanych		0,00	375.952,49

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

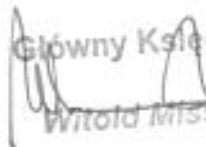
Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Bilans

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Na dzień 31 grudnia 2011 roku
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki	35	0,00	375.952,49
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		4.721.115,10	6.075.841,78
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		4.721.115,10	6.075.841,78
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		524.801,24	3.611.814,79
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		524.761,88	3.602.054,15
- inne środki pieniężne		39,36	9.760,64
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	7	674.138,43	834.185,85
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	183.939,81	41.622,85
Aktywa razem		44.850.391,38	39.187.543,88

Warszawa, dnia 26 marca 2013 r.

Sporządzający

Główny Księgowy

Witold Missala

Zarząd

Członek Zarządu

Lidia Kmieciewicz

Prezes Zarządu

Joanna Nowicka-Kempny

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Bilans

Pasywa

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2012 roku	Na dzień 31 grudnia 2011 roku
A. Kapitał (fundusz) własny		17.534.955,91	15.494.102,52
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9	8.363.508,00	8.251.000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		7.767.703,87	6.030.487,150
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-46.298,38	-130.218,97
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk / (strata) z lat ubiegłych		0,00	187.376,35
VIII. Zysk / (strata) netto		1.510.035,42	1.155.456,05
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		27.275.435,47	23.613.441,06
I. Rezerwy na zobowiązania	12	845.687,11	898.065,41
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		809.652,00	669.589,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		36.235,11	28.476,41
- długoterminowa		36.235,11	28.476,41
- krótkoterminowa		0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	14	17.971.267,45	17.494.413,35
1. Wobec jednostek powiązanych	10	3.858.027,67	6.936.413,36
2. Wobec pozostałych jednostek		14.113.239,78	10.567.999,99
a) kredyty i pożyczki	10	9.230.000,00	3.600.000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		4.883.239,78	6.967.999,99
d) Inne		0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		7.899.964,96	5.313.462,77
1. Wobec jednostek powiązanych		1.603.582,40	66.243,28
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		83.582,40	83.074,00
- do 12 miesięcy		83.582,40	83.074,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) Inne	10	1.520.000,00	2.169,28
2. Wobec pozostałych jednostek		6.296.382,56	5.248.117,24
a) kredyty i pożyczki	10	1.200.000,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		166.806,11	52.278,19
- do 12 miesięcy		166.806,11	52.278,19
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania waksłowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń		275.426,81	0,00
h) z tytułu wynagrodzeń		71.800,00	0,00
i) Inne		4.673.182,08	4.647.531,77
3. Fundusze specjalne	15	167,56	132,25
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	467.315,95	107.469,53
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		467.315,95	107.469,53
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		467.315,95	107.469,53
Pasywa razem		44.860.391,38	39.107.543,88

Warszawa, 26 marca 2013 r.

Sporządzający
Główny Księgowy

Witold Misiek

Członek Zarządu

Lidia Kmolewicz

Zarząd

Prezes Zarządu

Joanna Nowicka-Kempny

Bilans należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

(w złotych)	Nota	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21	13.823.084,26	9.943.251,85
od jednostek powiązanych		7.347.736,34	5.042.550,07
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		13.823.084,26	9.943.251,85
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)		0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej		7.503.673,43	6.473.471,96
I. Amortyzacja		161.042,91	140.072,79
II. Zużycie materiałów i energii		142.239,17	191.984,36
III. Usługi obce		2.410.087,00	1.912.097,69
IV. Podatki i opłaty, w tym:		502.600,85	845.452,72
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		3.417.786,72	2.768.394,71
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		756.333,09	521.994,08
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		113.583,69	93.475,61
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk / (strata) ze sprzedaży (A – B)		6.319.410,83	3.469.779,89
D. Pozostałe przychody operacyjne	25	105.280,75	130.676,52
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5,00	7,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:		105.275,75	130.669,52
- aktualizacja wartości inwestycji		40.301,58	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	26	153.370,04	19.030,72
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		153.370,04	19.030,72
F. Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		6.271.321,54	3.581.425,69
G. Przychody finansowe	27	83.078,81	391.658,71
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		68.444,93	158.536,70
- od jednostek powiązanych		27.179,87	77.908,58
III. Zysk ze zbycia inwestycji		10.000,00	213.399,91
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		4.633,88	0,00
V. Inne		0,00	19.723,10
H. Koszty finansowe	28	4.473.961,93	2.583.532,35
I. Odsetki, w tym:		747.928,69	659.409,69
- dla jednostek powiązanych		470.730,03	269.551,03
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		257.334,15	253.229,19
IV. Inne		3.468.699,09	1.670.893,67
I. Zysk / (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		1.880.438,42	1.389.552,05
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	29	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne		0,00	0,00
K. Zysk / (strata) brutto (I+J)		1.880.438,42	1.389.552,05
L. Podatek dochodowy	24	370.403,80	234.096,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk / (strata) netto (K-L-M)		1.510.035,42	1.155.456,05

Warszawa, 26 marca 2013 r.

Sporządzający **Główny Księgowy**

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) należy analizować łącznie z informacją dodatkową, która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Centrum Finansowe Banku BPS SA

Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		15 494 102,62	5 173 298,86
- korekty błędów podstawowych		-	-
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		15 494 102,62	5 173 298,86
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9	8 251 000,00	1 150 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		112 508,00	7 101 000,00
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)		112 508,00	3 501 000,00
- podział zysku		-	-
- konwersja z kapitału zapasowego		-	3 600 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9	8 363 508,00	8 251 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		6 030 487,15	1 513 830,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		1 727 221,72	4 516 657,15
a) zwiększenie (z tytułu)		1 825 618,84	8 303 348,15
- z podziału zysku (ustawowo)		0,00	184 257,85
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		1 342 834,44	2 119 080,30
- agio		482 784,40	6 000 000,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		99 397,12	3 786 691,00
- pokrycia straty		-	-
- koszty transakcyjne emisji akcji		99 397,12	186 691,00
- konwersja na kapitał zakładowy		-	3 600 000,00
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9	7 757 708,87	6 030 487,15
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-130 218,97	18 742,12
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		-	-
5a. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		83 922,49	-151 806,94
a) zwiększenie (z tytułu)		-13 410,42	59 036,30
- aktualizacja wycen pakietów wierzytelności		-13 410,42	59 036,30
b) zmniejszenie (z tytułu)		97 333,01	207 897,39
- zbycia środków trwałych		-	-
- aktualizacja wycen pakietów wierzytelności		97 333,01	207 897,39
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-46 296,38	-130 218,97
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		-	-
7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		187 378,39	2 490 726,54
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości		-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		187 378,39	2 490 726,54

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podział zysku z lat ubiegłych	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- podział zysku za lata poprzednie	11	187.378,39
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	2.303.348,15
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	187.378,39
- korekty błędów podstawowych	-	-
- korekty wynikające ze zmian zasad rachunkowości	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
7.7. Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	187.378,39
8. Wynik netto	1.510.035,42	1.155.456,05
a) zysk netto	1.510.035,42	1.155.456,05
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	17.584.955,91	15.494.102,62
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17.584.955,91	15.494.102,62

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		-	-
I. Zysk / (strata) netto		1,510,435,42	1,155,458,05
II. Korekty razem		2,655,107,34	2,274,751,33
1. Amortyzacja		161,042,91	140,072,79
2. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28	695,926,29	-107,745,50
4. Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej		242,695,27	20,099,18
5. Zmiana stanu rezerw	12, 30	250,246,12	141,739,90
6. Zmiana stanu zapasów		-	-
7. Zmiana stanu należności		-1,266,661,48	-168,750,13
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-42,527,81	166,169,57
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8, 16, 30	225,290,84	82,011,06
10. Inne korekty		2,389,095,20	2,001,155,46
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)		4,165,142,76	3,430,207,38
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		-	-
I. Wpływy		815,328,92	161,810,01
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	5,00	7,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		815,323,92	-
a) w jednostkach powiązanych		78,245,05	-
- odsetki		78,245,05	-
b) w pozostałych jednostkach		737,078,87	-
- zbycie aktywów finansowych		510,000,00	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		227,078,87	-
- odsetki		0,00	61,793,01
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	100,000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		13,027,426,05	17,334,811,46
II. Wydatki		13,027,426,05	17,334,811,46
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4, 5	196,133,32	235,578,92
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		12,829,292,74	15,669,032,54
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		12,829,292,74	15,669,032,54
- nabycie aktywów finansowych		12,829,292,74	15,669,032,54
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	430,000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-12,212,097,14	-17,172,811,45
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		11,326,895,28	16,876,309,00
I. Wpływy		495,695,28	9,314,309,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		10,830,000,00	7,562,000,00
2. Kredyty i pożyczki		-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		0,00	2,000,000,00
II. Wydatki		6,366,954,45	2,339,811,70
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) należy analizować łącznie z informacją dodatkową która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5 520 000,00	2 294 331,95
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	92 524,54	42 279,74
8. Odsetki	28 754 329,91	-
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 959 340,83	16 539 697,30
D. Przepływy pieniężne netto razem (A, III +/- B, III +/- C, III)	-3 087 013,55	2 797 093,23
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-3 087 013,55	2 797 093,23
F. Środki pieniężne na początek okresu	3 611 814,79	614 721,56
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	524 801,24	3 611 814,79

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) należy analizować łącznie z informacją dodatkową która stanowi integralną część sprawozdania finansowego

B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 26 marca 2013 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W dniu 13 lutego 2013 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił niekorzystną dla Spółki interpretację indywidualną (wyrok nieprawomocny – sygn. akt III SA/Wa 1924/12) w sprawie niepodlegania podatkowi od towarów i usług nabywania wierzytelności trudnych w celu ich windykacji i restrukturyzacji na własny rachunek. Spółka w lutym 2013 r. wszczęła także postępowanie o stwierdzenie nadpłaty w podatku od towarów i usług za lata 2009 – 2011 w kwocie 714.934,- zł. Postępowanie jest w toku.

Spółka wystąpiła o interpretację indywidualną będącą przedmiotem rozstrzygnięcia Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie po wyroku Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej („TS UE”) z dnia 27 października 2011 roku wydanego w sprawie C 93/10 (Finanzamt Essen-NordOst przeciwko GFKL Financial Services AG). TS UE stwierdził, że podmiot, który na własne ryzyko nabywa trudne wierzytelności po cenie niższej od ich wartości nominalnej, nie świadczy odpłatnie usługi, jeżeli różnica między wartością nominalną tych wierzytelności a ceną ich sprzedaży odzwierciedla rzeczywistą ekonomiczną wartość owych wierzytelności w chwili sprzedaży. Oznacza to, że TS UE uznał, odmiennie niż w przypadku faktoringu, że różnica między wartością nominalną cedowanych wierzytelności a ceną ich sprzedaży, nie stanowi wynagrodzenia z tytułu świadczonej usługi przez nabywcę cedowanych wierzytelności tj. nie stanowi bezpośredniego (ale też jakiegokolwiek innego) wynagrodzenia cesjonariusza.

Spółka przed wyrokiem TS UE rozpoznawała dyskonto na zakupionych pakietach wierzytelności jako obrót zwolniony z podatku od towarów i usług. Po orzeczeniu Trybunału Spółka nie rozpoznaje podatku VAT od zakupu pakietów wierzytelności. W konsekwencji Spółka naliczyła, zadeklarowała i zapłaciła w 2012 roku podatek od czynności cywilnoprawnych od wszystkich umów zakupu pakietów dokonanych w latach 2009 – 2011 w łącznej kwocie 357.635,00 zł oraz naliczone odsetki w wysokości 50.500,00 zł.

Spółka równocześnie wystąpiła o indywidualną interpretację podatkową z zapytaniem, czy takie rozpoznawanie obrotu wierzytelnościami upoważnia do pełnego odliczania podatku naliczonego. W odpowiedzi Spółka uzyskała interpretację sprzeczną z wyrokiem Trybunału i późniejszymi orzeczeniami Naczelnego Sądu Administracyjnego i wojewódzkich sądów administracyjnych. Spółka wystąpiła z wezwaniem do zmiany powyższej interpretacji, a następnie wniosła skargę do Sądu.

Uwzględniając nieprawomocność wyroku z 13 lutego 2013 roku oraz trwające postępowanie w sprawie stwierdzenia nadpłaty w podatku od towarów i usług, Spółka podtrzymała ocenę stopnia niepewności co do ostatecznego rozstrzygnięcia obu powyższych postępowań, tj.

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

postępowania sądowo – administracyjnego oraz podatkowego. Tym samym Spółka w sprawozdaniu finansowym za rok 2012 prezentuje korektę roczną podatku VAT za 2011 rok w kwocie 257.422,00 zł w przychodach przyszłych okresów. Pozostałe możliwe do zrealizowania przychody z tytułu korekty podatku VAT za lata wcześniejsze, zgodnie z ostrożnym podejściem, nie są ujęte w rachunku zysków i strat oraz bilansie Spółki.

3. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY Z DANymi SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA BIEŻĄCY ROK OBROTOWY

W 2012 roku Spółka nie wprowadziła zmian w prezentacji poszczególnych pozycji bilansowych, ani też ujmowanych w rachunku zysków i strat, w stosunku do roku poprzedniego.

4. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	-	-	368.933,49	-	368.933,49
Zwiększenia, z tego:	-	-	70.354,20	-	70.354,20
Nabycia	-	-	70.354,20	-	70.354,20
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	437.287,69	-	437.287,69
Umorzenie					
Saldo otwarcia	-	-	114.255,22	-	114.255,22
Zwiększenia, z tego:	-	-	78.694,20	-	78.694,20
Amortyzacja okresu	-	-	78.694,20	-	78.694,20
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	182.949,42	-	182.949,42
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia	-	-	252.678,27	-	252.678,27

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Saldo zamknięcia	-	-	244.338,27	-	244.338,27

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa					
Saldo otwarcia	-	-	351.551,52	-	351.551,52
Zwiększenia, z tego:	-	-	15.381,97	-	15.381,97
Nabycie	-	-	15.381,97	-	15.381,97
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	366.933,49	-	366.933,49
Umorzenie					
Saldo otwarcia	-	-	41.013,19	-	41.013,19
Zwiększenia, z tego:	-	-	73.242,03	-	73.242,03
Amortyzacja okrasu	-	-	73.242,03	-	73.242,03
Inne	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	114.255,22	-	114.255,22
Odpisy aktualizujące	-	-	-	-	-
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-
Wartość netto					
Saldo otwarcia	-	-	139.512,50	-	139.512,50
Saldo zamknięcia	-	-	252.678,27	-	252.678,27

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

(w złotych)	Grunty	w tym: Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa									
Saldo otwarcia	-	-	-	7.254,67	55.800,00	219.574,44	-	-	282.629,11
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	25.754,49	53.914,63	48.110,00	-	-	127.779,12
Nabycie	-	-	-	25.754,49	53.914,63	48.110,00	-	-	127.779,12
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	33.009,16	109.714,63	267.684,44	-	-	410.408,23
Umorzenie									
Saldo otwarcia	-	-	-	558,16	55.800,00	63.204,96	-	-	119.563,12
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	5.878,63	5.391,42	71.078,66	-	-	82.348,71
Amortyzacja okresu	-	-	-	5.878,63	5.391,42	71.078,66	-	-	82.348,71
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	6.436,79	61.191,42	134.283,62	-	-	202.311,83
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	-	6.296,51	-	156.369,48	-	-	162.666,19
Saldo zamknięcia	-	-	-	26.572,37	48.523,21	133.400,82	-	-	208.596,40

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

(w złotych)	Grunt ty	w tym:				Środki transportu	Inne środki trwałe	Środ ki trwa łe w bu dowl o	Zaliczki na środki trwa łe w budowie	Razem
		Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny						
Wartość początkowa										
Saldo otwarcia	-	-	-	796,71	55.800,00	5.835,65	-	-	-	62.432,36
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	6.458,16	-	213.738,79	-	-	-	220.196,95
Nabycie	-	-	-	6.458,16	-	213.738,79	-	-	-	220.196,95
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	7.254,87	55.800,00	219.574,44	-	-	-	282.629,31
Umorzenie										
Saldo otwarcia	-	-	-	796,71	40.500,00	5.835,65	-	-	-	51.132,36
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	161,45	9.300,00	57.399,31	-	-	-	68.830,76
Amortyzacja okresu	-	-	-	161,45	9.300,00	57.399,31	-	-	-	68.830,76
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	958,16	55.800,00	63.204,96	-	-	-	119.963,12
Odpisy aktualizujące										
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto										
Saldo otwarcia	-	-	-	0,00	9.300,00	0,00	-	-	-	9.300,00
Saldo zamknięcia	-	-	-	6.296,71	0,00	156.369,48	-	-	-	162.666,19

Na dzień 31 grudnia 2012 roku na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała te same co w 2011 roku środki trwałe (trzy samochody osobowe) o łącznej wartości około 85 tysięcy złotych.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 198 tysięcy złotych. Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2013 wynoszą 250 tysięcy.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała środki trwałe (trzy samochody osobowe) o łącznej wartości około 100 tysięcy złotych.

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. INWESTYCJE

Jako inwestycje w ujęciu długoterminowym Spółka wykazuje pakiety wierzytelności zakupione na własny rachunek. Na dzień 31 grudnia 2012 r. ogólna wartość bilansowa inwestycji wyniosła 40.738.296,56 zł.

Na dzień bilansowy wycena inwestycji była następująca:

31 grudnia 2012 roku

(w złotych)	Cena nabycia portfela	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Przychód / Koszt rozpoznany w 2012 roku	Aktualizacja do wartości godziwej
Pakiet wierzytelności 1 (data umowy 2009.03.25)	43 285,00	318 592,12	153	23 609,25	-6 309,19	72,46
Pakiet wierzytelności 2 (data umowy 2009.06.03)	105 000,00	10 840 573,04	111	30 491,49	132 592,12	0,60
Pakiet wierzytelności 3 (data umowy 2009.08.13)	225 420,00	644 057,70	1	181 449,31	-13 162,56	-114,84
Pakiet wierzytelności 4 (data umowy 2009.09.30)	5 361 669,05	14 660 773,71	5980	4 282 599,13	836 186,86	-4 241,76
Pakiet wierzytelności 5 (data umowy 2009.11.23)	288 140,81	1 919 735,52	450	477 335,64	302 702,78	-1 995,56
Pakiet wierzytelności 6 (data umowy 2009.12.30)	500 000,00	500 000,00	1	85 737,56	-59 572,28	-469,56
Pakiet wierzytelności 7 (data umowy 2009.12.31)	1 300 000,00	1 961 000,00	1	80 846,86	56 835,93	-161,76
Pakiet wierzytelności 8 (data umowy 2010.01.08)	3 508,28	10 000,00	2	0,00	-4 776,67	0,00
Pakiet wierzytelności 9 (data umowy 2010.01.26)	100 000,00	397 840,33	3	113 411,07	-75 107,17	-465,52
Pakiet wierzytelności 10 (data umowy 2010.02.24)	6 000,00	78 403,25	2	0,01	443,85	0,00
Pakiet wierzytelności 11 (data umowy 2010.03.01)	16 058,72	200 734,14	18	6 436,95	14 240,37	-2,30
Pakiet wierzytelności 12 (data umowy 2010.03.22)	1 323,00	1 775,93	1	0,00	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 13 (data umowy 2010.05.14)	1 622,00	9 383,93	2	0,01	-1 731,53	0,00
Pakiet wierzytelności 14 (data umowy 2010.05.18)	179 134,50	1 628 495,45	357	361 777,52	172 201,73	-3 320,23
Pakiet wierzytelności 15 (data umowy 2010.06.08)	357,00	2 762 788,33	38	0,00	-1 499,79	0,00
Pakiet wierzytelności 16 (data umowy 2010.07.05)	131 172,81	1 244 326,23	277	31 699,99	-138 529,50	-171,98
Pakiet wierzytelności 17 (data umowy 2010.07.29)	1 250,00	27 413,84	6	0,01	-223,66	0,00
Pakiet wierzytelności 18 (data umowy 2010.08.09)	200,00	1 206,00	1	200,00	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 19 (data umowy 2010.09.07)	6 438,63	105 561,41	34	2 991,06	-2 457,47	-7,04
Pakiet wierzytelności 20 (data umowy 2010.09.07)	69 525,41	926 554,78	165	11 661,36	-6 711,15	-10,85
Pakiet wierzytelności 21 (data umowy 2010.09.23)	283 000,00	823 460,73	15	95 763,98	-116 995,20	-394,11
Pakiet wierzytelności 22 (data umowy 2010.09.23)	810 000,00	958 973,24	2	753 317,65	69 379,26	-6 266,47
Pakiet wierzytelności 23 (data umowy 2010.10.19)	59 600,00	37 957 795,00	5	48 400,50	-43 719,00	-162,18
Pakiet wierzytelności 24 (data umowy 2010.10.28)	993 523,70	1 999 041,72	371	331 133,88	-347 276,83	-4 270,73

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzytelności 25 (data umowy 2010.10.28)	4 480,04	746 673,15	229	9 791,47	-1 092,19	-83,12
Pakiet wierzytelności 26 (data umowy 2010.10.28)	272 000,00	5 112 813,29	3	2 334,95	-29 292,46	-5,52
Pakiet wierzytelności 27 (data umowy 2010.11.04)	95 000,00	630 215,00	9	134 183,52	-2 899,36	-834,41
Pakiet wierzytelności 28 (data umowy 2010.11.22)	4 615 623,89	18 625 070,08	1907	3 707 215,88	-1 152 973,30	-32 010,79
Pakiet wierzytelności 29 (data umowy 2010.11.30)	6 387 622,49	8 084 444,92	21	6 201 252,97	2 016 943,64	-43 063,48
Pakiet wierzytelności 30 (data umowy 2010.11.26)	86 745,83	279 824,60	74	50 906,29	-27 952,06	-471,81
Pakiet wierzytelności 31 (data umowy 2010.12.15)	78 644,47	524 296,48	87	21 478,91	-58 840,97	-120,36
Pakiet wierzytelności 32 (data umowy 2010.12.23)	711 100,00	2 360 944,70	40	201 300,28	-438 350,74	-1 764,94
Pakiet wierzytelności 33 (data umowy 2010.12.30)	112 211,61	132 013,68	3	105 184,97	3 955,94	-756,83
Pakiet wierzytelności 34 (data umowy 2011.01.26)	900 000,00	954 375,17	1	-0,01	23 195,02	0,00
Pakiet wierzytelności 35 (data umowy 2011.02.11)	969 720,00	1 940 226,69	9	696 326,45	78 422,43	509,90
Pakiet wierzytelności 36 (data umowy 2011.02.11)	6 363,87	159 096,68	16	12 903,84	768,54	5,79
Pakiet wierzytelności 37 (data umowy 2011.03.18)	17 466,70	129 383,00	96	21 037,89	4 318,90	11,02
Pakiet wierzytelności 38 (data umowy 2011.04.14)	8 500,00	1 565 573,61	18	8 678,10	3 762,56	-0,52
Pakiet wierzytelności 39 (data umowy 2011.04.28)	90 000,00	116 130,94	18	38 230,28	20 541,18	-10,60
Pakiet wierzytelności 40 (data umowy 2011.05.17)	300 000,00	630 057,38	3	652 979,35	226 746,55	1 482,78
Pakiet wierzytelności 41 (data umowy 2011.07.05)	9 527 776,06	64 517 416,10	11416	11 120 563,21	886 085,29	32 516,06
Pakiet wierzytelności 42 (data umowy 2011.08.17)	31 110,79	648 141,54	100	11 021,99	-29 284,34	4,76
Pakiet wierzytelności 43 (data umowy 2011.09.13)	784 000,00	866 979,90	1	0,00	110 674,26	0,00
Pakiet wierzytelności 44 (data umowy 2011.09.13)	76 631,00	153 262,00	2	118 422,98	21 310,97	189,68
Pakiet wierzytelności 45 (data umowy 2011.12.14)	1 065,00	15 085,00	5	2 154,94	1 583,07	2,07
Pakiet wierzytelności 46 (data umowy 2011.12.14)	20 000,00	222 826,52	25	19 084,69	16 878,43	27,65
Pakiet wierzytelności 47 (data umowy 2011.12.15)	8 000,00	142 129,03	1	0,00	-8 000,00	0,00
Pakiet wierzytelności 48 (data umowy 2011.12.29)	195 579,52	1 539 996,21	339	215 784,27	95 924,88	573,88
Pakiet wierzytelności 49 (data umowy 2012.01.31)	500,00	790 359,38	2	2 366,84	1 212,52	1,12
Pakiet wierzytelności 50 (data umowy 2012.02.17)	2 100,00	84 716,69	1	3 368,83	1 037,62	4,54
Pakiet wierzytelności 51 (data umowy 2012.02.23)	595 343,00	1 082 442,00	3	647 823,86	44 825,76	1 272,10
Pakiet wierzytelności 52 (data umowy 2012.02.28)	133 528,00	224 508,00	1	167 269,27	28 388,94	342,33
Pakiet wierzytelności 53 (data umowy 2012.02.28)	20 000,00	237 612,11	1	35 115,08	14 374,10	174,98
Pakiet wierzytelności 54 (data umowy 2012.02.28)	16 070,00	59 519,58	2	18 197,34	-2 264,41	56,17
Pakiet wierzytelności 55 (data umowy 2012.03.07)	3 000,00	25 886,58	3	4 008,12	-1 034,31	7,43
Pakiet wierzytelności 56 (data umowy 2012.04.11)	38 070,00	128 900,00	1	55 947,35	17 205,31	70,04

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzytelności 57 (data umowy 2012.05.23)	20 200,00	113 175,36	2	22 184,59	1 574,98	21,61
Pakiet wierzytelności 58 (data umowy 2012.05.28)	604 000,00	1 510 208,77	3	595 495,22	110 527,73	1 112,10
Pakiet wierzytelności 59 (data umowy 2012.05.30)	1 801,00	14 872,02	4	2 439,47	535,80	4,67
Pakiet wierzytelności 60 (data umowy 2012.06.26)	252 118,00	491 234,71	5	257 864,08	14 640,11	727,22
Pakiet wierzytelności 61 (data umowy 2012.06.26)	80 000,00	2 770 175,32	14	92 589,10	4 388,71	200,99
Pakiet wierzytelności 62 (data umowy 2012.06.26)	545 000,00	593 134,18	1	480 982,08	36 668,17	335,07
Pakiet wierzytelności 63 (data umowy 2012.08.02)	2 543,14	25 431,42	3	3 540,43	967,75	4,54
Pakiet wierzytelności 64 (data umowy 2012.08.14)	6 200,00	100 074,91	21	7 473,37	1 188,02	17,35
Pakiet wierzytelności 65 (data umowy 2012.08.20)	5 972 875,28	28 267 870,45	5433	6 737 513,46	885 986,71	0,00
Pakiet wierzytelności 66 (data umowy 2012.10.05)	77 186,68	956 013,96	368	74 266,83	3 080,49	0,00
Pakiet wierzytelności 67 (data umowy 2012.10.18)	31 169,62	779 245,58	22	31 935,14	720,16	0,00
Pakiet wierzytelności 68 (data umowy 2012.11.26)	1 464 000,00	3 619 775,57	6	1 215 688,31	54 395,99	0,00
Pakiet wierzytelności 69 (data umowy 2012.11.26)	11 244,30	132 285,88	43	12 526,53	1 263,36	0,00
SUMA	45 640 789,21	201 286 143,39		40 738 296,56	3 754 607,45	-61 128,38

W 2012 roku został utworzony odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów – pakietu wierzytelności 6 w kwocie 257.334,15 zł.

31 grudnia 2011 roku

(w złotych)	Cena nabycia portfela	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Przychód / Koszt rozpoznany w 2011 roku	Aktualizacja do wartości godziwej
Pakiet wierzytelności 1 (data zakupu 04.2009 rok)	43.265,00	318 592,12	153	34.377,19	3.131,16	91,14
Pakiet wierzytelności 2 (data zakupu 06.2009 rok)	105.000,00	10 840 573,04	111	10.859,18	102.703,03	-0,91
Pakiet wierzytelności 3 (data zakupu 08.2009 rok)	225.420,00	644 057,70	1	196.285,93	-114.161,94	-248,02
Pakiet wierzytelności 4 (data zakupu 09.2009 rok)	5.361.669,06	14 660 773,71	5 980	4.216.215,47	-23.756,69	-8.928,18
Pakiet wierzytelności 5 (data zakupu 11.2009 rok)	268.140,81	1 919 735,52	450	204.721,52	-71.908,50	-1.438,07
Pakiet wierzytelności 6 (data zakupu 12.2009 rok)	500.000,00	500 000,00	1	23.572,94	354.344,22	-599,55
Pakiet wierzytelności 7 (data zakupu 12.2009 rok)	1.300.000,00	1 961 000,00	1	399.315,91	-135.284,85	-4.797,66
Pakiet wierzytelności 8 (data zakupu 01.2010 rok)	3.508,28	10.000,00	2	4.542,99	2.005,12	-19,98
Pakiet wierzytelności 9 (data zakupu 01.2010 rok)	100.000,00	397.840,33	3	186.187,68	69.090,67	-105,01
Pakiet wierzytelności 10 (data zakupu 02.2010 rok)	6.000,00	78.403,25	2	0,01	12.676,47	0,00
Pakiet wierzytelności 11 (data zakupu 03.2010 rok)	16.058,72	200.734,14	18	3.557,08	49.547,07	-0,80
Pakiet wierzytelności 12 (data zakupu 03.2010 rok)	1.323,00	1.775,93	1	0,00	0,00	0,00

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzytelności 13 (data zakupu 05.2010 rok)	1.622,00	9.363,93	2	-322,63	1,59	-15,84
Pakiet wierzytelności 14 (data zakupu 05.2010 rok)	179.134,50	1.528.495,45	357	228.636,88	11.522,56	-1.023,03
Pakiet wierzytelności 15 (data zakupu 06.2010 rok)	357,00	2.782.788,33	38	1.358,04	-29,94	-9,75
Pakiet wierzytelności 16 (data zakupu 07.2010 rok)	131.172,81	1.244.328,23	277	166.427,98	26.588,53	-878,17
Pakiet wierzytelności 17 (data zakupu 07.2010 rok)	1.250,00	27.413,84	6	172,75	-1.130,43	-0,92
Pakiet wierzytelności 18 (data zakupu 08.2010 rok)	200,00	1206,00	1	200,00	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 19 (data zakupu 09.2010 rok)	6.438,63	105.551,41	34	6.411,77	8.560,82	-17,55
Pakiet wierzytelności 20 (data zakupu 09.2010 rok)	69.525,41	926.554,76	165	12.448,88	-42.081,01	-11,17
Pakiet wierzytelności 21 (data zakupu 09.2010 rok)	283.000,00	823.460,73	15	248.976,30	-14.968,62	-2.897,47
Pakiet wierzytelności 22 (data zakupu 09.2010 rok)	810.000,00	958.973,24	2	641.081,67	-8.815,65	-10.909,76
Pakiet wierzytelności 23 (data zakupu 10.2010 rok)	59.600,00	379.577,95	5	89.615,19	16.589,32	-1.444,04
Pakiet wierzytelności 24 (data zakupu 10.2010 rok)	993.523,70	1.999.041,72	371	688.303,20	-3.307,82	-10.821,08
Pakiet wierzytelności 25 (data zakupu 10.2010 rok)	4.480,04	748.673,15	229	13.041,87	35.771,48	-89,73
Pakiet wierzytelności 26 (data zakupu 10.2010 rok)	272.000,00	5.112.813,29	3	57.162,41	-227.187,84	-51,43
Pakiet wierzytelności 27 (data zakupu 11.2010 rok)	95.000,00	630.215,00	9	133.116,42	18.674,16	-1.037,37
Pakiet wierzytelności 28 (data zakupu 11.2010 rok)	4.615.623,89	18.625.070,08	1.907	4.984.392,49	847.113,95	-32.955,99
Pakiet wierzytelności 29 (data zakupu 11.2010 rok)	6.387.622,49	8.084.444,92	21	5.499.148,72	480.458,89	-71.154,49
Pakiet wierzytelności 30 (data zakupu 11.2010 rok)	86.745,63	279.824,60	74	81.943,04	-7,67	-1.135,94
Pakiet wierzytelności 31 (data zakupu 12.2010 rok)	78.644,47	624.296,46	87	77.557,58	2.296,26	-1.030,15
Pakiet wierzytelności 32 (data zakupu 12.2010 rok)	711.100,00	2.360.944,70	40	610.070,86	23.004,53	-6.792,62
Pakiet wierzytelności 33 (data zakupu 12.2010 rok)	112.211,61	132.013,66	3	96.632,14	-8.394,75	-1.646,99
Pakiet wierzytelności 34 (data zakupu 01.2011 rok)	900.000,00	954.375,17	1	263.383,67	131.264,56	-346,95
Pakiet wierzytelności 35 (data zakupu 02.2011 rok)	969.720,00	1.940.225,69	9	615.241,86	48.926,86	-958,26
Pakiet wierzytelności 36 (data zakupu 02.2011 rok)	6.363,67	159.096,66	16	11.012,43	7.406,87	-8,92
Pakiet wierzytelności 37 (data zakupu 03.2011 rok)	17.466,70	129.383,00	96	20.385,04	-1.910,95	-40,65
Pakiet wierzytelności 38 (data zakupu 04.2011 rok)	8.500,00	1.565.573,61	18	8.902,36	1.573,58	-6,96
Pakiet wierzytelności 39 (data zakupu 04.2011 rok)	90.000,00	116.130,94	18	78.150,20	21.199,70	-49,50
Pakiet wierzytelności 40 (data zakupu 05.2011 rok)	300.000,00	630.057,38	3	424.750,02	113.360,68	0,00
Pakiet wierzytelności 41 (data zakupu 07.2011 rok)	9.527.776,06	64.517.416,10	11416	11.404.270,42	2.359.012,10	0,00

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pakiet wierzytelności 42 (data zakupu 08.2011 rok)	31.110,79	648.141,54	100	43.134,09	21.911,83	0,00
Pakiet wierzytelności 43 (data zakupu 09.2011 rok)	784.000,00	866.979,90	1	808.172,86	34.172,86	0,00
Pakiet wierzytelności 44 (data zakupu 09.2011 rok)	76.631,00	153.262,00	2	82.239,32	5.578,32	0,00
Pakiet wierzytelności 45 (data zakupu 12.2011 rok)	1.055,00	15.065,00	5	1.055,00	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 46 (data zakupu 12.2011 rok)	20.000,00	222.826,52	25	20.000,00	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 47 (data zakupu 12.2011 rok)	6.000,00	142.129,03	1	6.000,00	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 48 (data zakupu 12.2011 rok)	195.579,52	1.539.996,21	339	195.579,52	0,00	0,0
SUMA	35.763.839,99	152.537.215,98	22.419	32.898.318,45	4.150.440,33	+161.384,97

W 2011 roku utworzony został odpis z tytułu trwałej utraty aktywa – pakietu wierzytelności 2 w kwocie 253.229,19 zł.

Wiekowanie inwestycji

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
do 12 miesięcy	4.721.115,10	6.075.841,78
powyżej 12 miesięcy	36.017.181,46	26.822.476,67
SUMA	40.738.296,56	32.898.318,45

7. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Spółka zarówno na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2012 r. posiadała dwa lokale mieszkalne i miejsce postojowe. Spółka jest zdecydowana dokonać sprzedaży powyższych składników majątku w 2013 r. Wartość bilansowa inwestycji odpowiada wartości godziwej.

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	132.604,00	162.790,00
Rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, NW oraz prowizji za udzielenie kredytu	103.939,81	41.622,65
Razem długoterminowe	132.604,00	162.790,00
Razem krótkoterminowe	103.939,81	41.622,65

9. KAPITAŁY

Początkowo, w momencie przekształcania Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.150 tys. złotych i był podzielony na 1.150.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

W ciągu 2011 r. miały miejsce trzy emisje akcji. Emisja akcji serii B obejmowała 2.001.000 akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł każda. Wartość emisji wyniosła 2.001.000,00 zł. Emisja została w całości objęta przez Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Emisja akcji serii C obejmowała 3.600.000 akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł każda. Wartość emisji 3.600.000,00 zł w całości objęta przez Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Emisja akcji serii D skierowana została do nowych inwestorów. Akcje oferowane były przez Dom Maklerski Banku BPS S.A. Emisja obejmowała 1.500.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda i wartości emisyjnej 5,00 zł każda. Zrealizowane agio, tj. nadwyżka wpływów z emisji ponad wartość nominalną akcji (6.000.000,00 zł) odniesione zostało na kapitał zapasowy, przy czym koszty transakcyjne emisji akcji (186.691,00 zł) obciążły ten kapitał. Spółka w dniu 6 grudnia 2011 r. zadebiutowała na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. posiadał 6.751.000 akcji, natomiast 1.500.000 akcji posiadali pozostali inwestorzy.

W 2012 roku miała miejsce emisja akcji serii E, która obejmowała 112.508 akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł każda i cenie emisyjnej 5,30 zł. Zrealizowane agio w kwocie 483.784,40 zł zostało odniesione na kapitał zapasowy, a koszty transakcyjne emisji akcji (99.397,12 zł) obciążły ten kapitał.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.363.508,- zł.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2012 roku

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	6.751.000	6.751.000	1,00	80,72 %
Inni akcjonariusze	1.612.508	1.612.508	1,00	19,28 %
Razem	8.363.508	8.363.508	1,00	100,00 %

31 grudnia 2011 roku

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w kapitale podstawowym
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	6.751.000	6.751.000	1,00	81,82 %
Inni akcjonariusze	1.500.000	1.500.000	1,00	18,18 %
Razem	8.251.000	8.251.000	1,00	100,00 %

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Spółka tworzy kapitał zapasowy z podziału zysków z lat ubiegłych i nadwyżki wpływów z emisji akcji nad ich wartością nominalną (agio). Stan kapitału zapasowego na 31 grudnia 2011 r. wynosił 6.030.487,15 złotych. W ciągu 2012 r. uległ zwiększeniu o 384.387,28 zł z tytułu agio z emisji akcji serii E po pomniejszeniu o koszty transakcyjne, o 1.155.456,05 zł z tytułu podziału zysku za 2011 r. oraz o 187.378,39 zł z tytułu podziału zysku za 2009 rok. Łączny przyrost kapitału zapasowego wyniósł 1.727.221,72 zł.

10. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2012 Spółka korzystała z dwóch kredytów długoterminowych oraz kredytu obrotowego odnawialnego.

W styczniu 2012 roku spółka spłaciła w całości kredyt inwestycyjny przyznany na podstawie umowy z dnia 21 grudnia 2010 roku, natomiast w grudniu 2012 roku kredyt w rachunku bieżącym przyznany na podstawie umowy z dnia 15.12.2011 roku.

Na podstawie umowy o kredyt obrotowy z dnia 28.06.2011 roku przyznany został Spółce kredyt w wysokości 7.600.000 zł. o oprocentowaniu opartym na zmiennej stopie procentowej, stanowiącej sumę stopy bazowej WIBOR dla terminu 3 miesięcznego i marży Banku w wysokości 2,5 punktów procentowych. Kredyt wraz z odsetkami podlega spłacie w 20 równych ratach kwartalnych w kwocie 380.000,00, ostatnia rata płatna do 31.05.2016 roku.

Na podstawie umowy o kredyt obrotowy z dnia 17.08.2012 roku przyznany został Spółce kredyt w wysokości 6.000.000 zł. o oprocentowaniu opartym o zmienną stawkę procentową stanowiącą sumę stopy bazowej Banku obowiązującej w okresie, za który odsetki są naliczane i marży Banku w wysokości 2,75 punktów procentowych. Kredyt wraz z odsetkami podlega spłacie w 60 równych ratach miesięcznych w kwocie 100.000,00, ostatnia rata płatna do 16.08.2017 roku.

Na podstawie umowy o kredyt obrotowy odnawialny z dnia 13.12.2012 roku przyznany został Spółce kredyt o oprocentowaniu ze zmienną stawką procentową określoną formułą: średnia arytmetyczna stopy bazowej WIBOR dla terminu 1 miesięcznego z poprzedniego miesiąca powiększona o marżę Banku w wysokości 3,5 punktów procentowych. Kredyt został przyznany w wysokości:

- 10.000.000,00 złotych na okres od 14.12.2012r. do 31.12.2013r.,
- 9.500.000,00 złotych na okres 01.01.2014r. do 31.12.2014r.,
- 9.000.000,00 złotych na okres 01.01.2015r. do 11.12.2015r.

Spłata odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu następuje w okresach miesięcznych.

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku
Krótkoterminowe	
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00
Inne kredyty:	2.720.000,00
- kredyt bankowy otrzymany w kwocie 7.600.000,00 złotych	1.520.000,00
- kredyt bankowy otrzymany w kwocie 6.000.000,00 złotych	1.200.000,00
Razem krótkoterminowe	2.720.000,00
Długoterminowe	
Inne kredyty:	13.030.000,00
- kredyt bankowy otrzymany w kwocie 7.600.000,00 złotych	3.800.000,00
- kredyt bankowy otrzymany w kwocie 6.000.000,00 złotych	4.400.000,00
- kredyt bankowy – kwota limitu 10.000.000,00 złotych	4.830.000,00
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-
Razem długoterminowe	13.030.000,00

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)	31 grudnia 2011 roku
Krótkoterminowe	
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00
Inne kredyty:	2.420.000,00
- kredyt bankowy otrzymany w kwocie 7.600.000,00 złotych	1.520.000,00
- kredyt bankowy otrzymany w kwocie 4.500.000,00 złotych	900.000,00
Razem krótkoterminowe	2.420.000,00
Długoterminowe	
Inne kredyty:	8.020.000,00
- kredyt bankowy otrzymany w kwocie 7.600.000,00 złotych	5.320.000,00
- kredyt bankowy otrzymany w kwocie 4.500.000,00 złotych	2.700.000,00
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-
Razem długoterminowe	8.020.000,00

11. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Podział zysku za rok ubiegły

W dniu 25 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2011. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku w kwocie 1.155.456,05 zł został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2009 powstałego na skutek korekty dokonanej w 2011 r. Zysk netto w kwocie 187.378,39 zł został przeznaczony na powiększenie kapitału zapasowego.

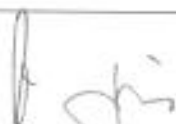
Podział zysku za rok bieżący

Zysk wypracowany w roku bieżącym, tj. zakończony 31 grudnia 2012 roku w kwocie 1.510.035,42 zł – zgodnie z Uchwałą z dnia 26 lutego 2013 roku - Zarząd proponuje przeznaczyć na powiększenie kapitału zapasowego.

12. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2012 roku	669.589,00	28.476,41	-	698.065,41
Zwiększenia	337.058,00	7.758,70	-	344.816,70
Wykorzystanie		-	-	0,00
Rozwiązanie	196.995,00	-	-	196.995,00
Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku, w tym:	809.652,00	36.235,11	-	845.887,11
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	-	0,00

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2011 roku	492.496,00	63.829,51	-	556.325,51
Zwiększenia	349.187,00		-	349.187,00
Wykorzystanie		-	-	0,00
Rozwiązanie	172.094,00	35.353,10	-	207.447,10
Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku, w tym:	669.589,00	28.476,41	-	698.065,41
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	-	0,00

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

W 2012 roku Spółka utworzyła odpis aktualizacyjny w kwocie 148.873,62 zł na wierzytelność z tytułu udzielonej pożyczki Positive Advisory Spółka z o.o. w związku z niespłaceniem pożyczki przez dłużnika oraz otwarciem likwidacji tej Spółki. Odpis obejmuje 100% należności.

W 2011 roku Spółka utworzyła odpis aktualizacyjny na kwotę 17.269,05 zł w związku z przeterminowaniem wierzytelności wobec byłego najemcy lokalu (roszczenie skierowane na drogę postępowania sądowego). Odpis obejmuje 100% dochodzonej należności. W 2012 roku nie nastąpiła realizacja choćby części tej wierzytelności.

14. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe z tytułu odroczonej płatności za zakupione pakiety wierzytelności na podstawie umów cesji na

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

łącznie wartość nominalną 5.860.057,06 zł (wartość bilansowa 4.883.239,78 zł), zobowiązania z tytułu długoterminowych kredytów w łącznej kwocie 13.030.000,00 zł (wartości niezdyskontowane) oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 58.027,67 zł. Zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingu nie są dyskontowane ponieważ podlegają oprocentowaniu. Dyskontowane są zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za zakupione pakiety wierzytelności. Odwracanie dyskonta jest odnoszone w ciężar kosztów finansowych. Wartość zobowiązań długoterminowych została zdyskontowana na dzień zakupu oraz na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe z tytułu odroczonej płatności za zakupione pakiety wierzytelności na podstawie umów cesji na łączną wartość 8.121.999,61 zł (wartość bilansowa 6.957.999,99 zł), zobowiązania z tytułu długoterminowych kredytów w łącznej kwocie 10.440.000,00 zł (wartości niezdyskontowane) oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 96.413,36 zł. Zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingu nie są dyskontowane ponieważ podlegają oprocentowaniu. Dyskontowane są zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za zakupione pakiety wierzytelności. Odwracanie dyskonta jest odnoszone w ciężar kosztów finansowych. Wartość zobowiązań długoterminowych została zdyskontowana na dzień zakupu oraz na dzień bilansowy.

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2012 roku

Zobowiązania długoterminowe

1 – 3 lat	16.181.450,66
3 – 5 lat	1.966.634,07
Powyżej 5 lat	800.000,00
Razem – wartość nominalna	18.948.084,73

Korekta z tytułu dyskonta	-976.817,28
---------------------------	-------------

Razem – wartość zdyskontowana	17.971.267,45
--------------------------------------	----------------------

31 grudnia 2011 roku

Zobowiązania długoterminowe

1 – 3 lat	13.026.900,91
3 – 5 lat	3.405.000,00
Powyżej 5 lat	
Razem – wartość nominalna	16.431.900,91

Korekta z tytułu dyskonta	-1.062.512,44
---------------------------	---------------

Razem – wartość zdyskontowana	17.494.413,35
--------------------------------------	----------------------

15. AKTYWA I PASYWA SOCJALNE

Ustawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami wymaga od przedsiębiorstwa, którego liczba pracowników wynosi 20 osób lub więcej, założenia i prowadzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Spółka prowadzi taki fundusz i dokonuje okresowych wpłat. Do września 2011 r. Spółka dokonywała wpłat w oparciu o minimalną wymaganą kwotę. Od października 2011 r. Uchwałą Zarządu Spółki z 15 września 2011 r. odpis ten został zwiększony z 37,50% do 45,50% podstawy naliczenia na 1 pracownika w skali roku. Celem Funduszu jest dofinansowywanie działań socjalnych Spółki, pożyczek dla pracowników oraz pozostałych wydatków socjalnych. Na pasywa Funduszu składają się zakumulowane wpłaty do Funduszu pomniejszone o bezzwrotne wydatki Funduszu.

Skład oraz rodzaj aktywów, pasywów oraz kosztów związanych z ZFŚS zostały przedstawione w poniższej tabeli:

Aktywa i pasywa, wpływy i wydatki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych		
(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	0,00	0,00
Środki pieniężne (stan rachunku bankowego)	167,56	699,25
Stan ZFŚS (pasywa)	167,56	132,25

	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Wpłaty wniesione do Funduszu w bieżącym okresie	60.301,04	44.842,36
Bezzwrotne wydatki Funduszu	60.265,63	46.973,49

16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	467.315,95	107.469,53
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	257.422,00	
- korekta roczna VAT (2011 rok)	257.422,00	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, z tego:	209.893,95	107.469,53
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	50.686,30	41.469,53
- Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	35.000,00	66.000,00
- Rezerwa na VAT (zmiana struktury)	110.382,00	0,00
- Rezerwa na składki na FUS pracodawcy naliczone od nagród wypłaconych w styczniu 2013 roku	13.825,65	0,00
Rozliczenia międzyokresowe – razem	467.315,95	107.469,53

17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

18. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.

19. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiada zobowiązanie pozabilansowe z tytułu niewykorzystanego limitu kredytowego w kwocie 5.170.000,- zł. Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

20. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka nie posiadała umów nieuwzględnionych w bilansie poza umowami dotyczącymi leasingu operacyjnego opisanego w notce 5.

21. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2012 i 2011 roku była następująca:

Rodzaj działalności (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
1. Prowizja z tytułu usług windykacyjnych na zlecenie	5.276.040,35	4.406.221,74
2. Windykacja pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek	6.321.663,79	4.808.486,99
3. Zarządzanie sekurytyzowanymi funduszami	1.975.573,35	376.752,00
4. Przygotowanie zbioru danych dla BPS SA	0,00	190.000,00
5. Wynajem lokali	106.958,60	38.007,51
6. Inne	142.848,27	123.763,61
Przychody netto ze sprzedaży, razem	13.823.084,26	9.943.251,85

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2012 i 2011 roku była następująca (dane w złotych):

Obszar działalności (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
1. Polska	13.823.084,26	9.943.251,85
Przychody netto ze sprzedaży, razem	13.823.084,26	9.943.251,85

Całość przychodów ze sprzedaży w bieżącym roku obrotowym została osiągnięta w obrocie krajowym.

Spółka stosuje konkurencyjne zasady ustalania cen za usługi restrukturyzacyjne i windykacyjne (opłaty prowizyjne), znajdujące zastosowanie zarówno w stosunku do Banku, jak i osób trzecich. Stawki zawierają się w przedziale od 5 do 20% odzyskanych kwot zaliczonych na spłatę kapitału i odsetek; uzależnione są od typu dłużnika, wielkości wierzytelności, rodzaju usługi (windykacja, restrukturyzacja) itd.

22. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

23. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz od dnia 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011 roku Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

24. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych)	Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku	Za okres od 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku
Zysk brutto	1.880.438,42	1.389.552,05
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	6.366.599,25	4.889.792,58
- rozwiązanie rezerwy na urlopy	0,00	0,00
- rozwiązanie rezerwy na badanie sprawozdania finansowego	0,00	0,00
- odsetki od inwestycji	6.321.663,79	4.808.486,99
- aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych	40.301,58	0,00
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	0,00	35.353,10
- niezrealizowane odsetki	0,00	45.952,49
- przychody finansowe z tyt. Korekty KAW	4.633,88	0,00
(+) Przychody niebilansowe podlegające opodatkowaniu	6.517.259,32	5.378.487,35
- realizacja odsetek z tytułu pożyczki	45.952,49	0,00
- zrealizowane wpływy z aktywów finansowych	6.471.306,83	5.378.487,35
(+) Koszty roku bieżącego nieuwzględniane za koszty uzyskania przychodu	4.426.468,16	2.453.424,33
- wpłaty na PFRON	46.981,00	37.466,00
- wynagrodzenia niewypłacone	85.825,65	0,00
- rozliczenia międzyokresowe bierne, rezerwy	44.216,77	100.562,51
- różnica w dyskoncie zobowiązania	878.857,95	1.157.437,12
- korekta przychodów odsetkowych	2.567.056,34	658.046,66
- różnica w rezerwie na świadczenia emerytalne	7.758,70	0,00
- wydatki reprezentacyjne	31.035,40	32.077,92
- odsetki budżetowe	1.677,00	50.790,20
- odpisy z tyt. trwałej utraty aktywów	257.334,15	253.229,19
- amortyzacja przedmiotu leasingu finansowego	60.530,16	45.397,62
- inne, w tym:	445.395,04	118.417,11
- korekta VAT naliczonego	110.382,00	0,00
(-) Koszty niebilansowe uznawane za koszt uzyskania przychodu	5.125.525,77	4.710.467,99
- koszty badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni	66.000,00	70.000,00
- wynagrodzenia za rok 2011 wypłacone w 2012 wraz ze składkami na FUS, FP i FGŚP	0,00	53.368,89
- koszt własny realizacji pakietów	3.726.955,28	3.170.881,84
- koszty egzekucyjne i sądowe	1.244.867,35	1.002.443,52
- korekta podatku naliczonego VAT za 2010 r.	0,00	371.494,00
- odpis aktualizacyjny – należności RAX	14.111,22	0,00
- koszty leasingu kwalifikowane jako zmniejszenie zobowiązania	73.591,92	42.279,74

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Odliczenie 1/2 strat za lata poprzednie	189.398,00	0,00
- darowizna OPP	3.232,64	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1.139.410,24	0,00
Strata podatkowa	0,00	378.796,84
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	216.488,00	0,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	153.915,00	234.096,00
Podatek dochodowy – razem	370.403,00	234.096,00

Spółka odliczyła od dochodu połowę straty podatkowej za 2011 rok, a pozostałą kwotę wykorzysta w 2013 r.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład z zakresu ubezpieczeń społecznych) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z należnymi odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym. Rozliczenia podatkowe mogą zostać poddane kontroli przez okres pięciu lat od końca roku, w którym przypada ich termin płatności. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości w toku ewentualnych postępowań podatkowych.

Rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego

Na rezerwy / aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów:

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	0,00	0,00
- Wycena aktywów finansowych	566.553,00	340.456,00
- Wycena zobowiązań	243.092,00	320.402,00
- Naliczone odsetki od lokat	7,00	8.731,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	809.652,00	669.589,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Rezerwa na odprawy emerytalne	6.885,00	5.410,00

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- Wynagrodzenia niewypłacone	16.269,00	0,00
- Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	6.650,00	7.879,00
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	9.630,00	12.540,00
- Strata podatkowa	35.986,00	71.971,00
- Wycena aktywów finansowych	11.614,00	30.663,00
- Wycena inwestycji (lokale)	14.763,00	22.420,00
- Odpis aktualizacyjny do należności	28.886,00	3.281,00
- Inne (w tym odsetki naliczone od kredytów i pożyczek)	1.921,00	8.626,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	132.604,00	162.790,00
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto	132.604,00	162.790,00

25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	5,00	7,00
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne, z tego:	105.275,75	130.669,52
- doksięgowania kosztów zgodnie z nakazami zapłaty	29.607,20	-
- rozwiązanie rezerwy z tytułu urlopów	0,00	0,00
- częściowe rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	0,00	63.629,51
- zwrócone, umorzone podatki	4.454,38	32.136,00
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	1.927,00	14.773,50
- aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych	40.301,58	-
- udziałów uzyskanych kosztach zastępstwa prawnego	27.562,16	0,00
- inne	1.418,43	19.930,51
Pozostałe przychody operacyjne, razem	105.280,75	130.676,52

26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	153.370,04	19.030,72
- zwiększenie rezerwy z tyt. świadczeń emerytalnych	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy na urlopy	0,00	0,00

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

- koszty postępowania spornego (windykacji)	266,52	0,00
- utworzenie odpisu aktualizacyjnego do należności	148.873,62	17.269,05
- inne	4.229,90	1.761,87
Pozostałe koszty operacyjne, razem	153.370,04	19.030,72

27. PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Odsetki, w tym:	68.444,93	158.535,70
- odsetki od inwestycji	0,00	0,00
- odsetki bankowe, w tym:	50.595,63	112.583,21
odsetki od BPS S.A. z tyt. depozytów	27.179,87	31.911,56
- odsetki od udzielonej pożyczki	17.849,30	45.952,49
- pozostałe, z tego:	4.633,88	0,00
- dyskonto zobowiązań	0,00	0,00
- korekta wartości inwestycji KAW	4.633,88	0,00
Zysk ze zbycia inwestycji	10.000,00	233.123,01
Przychody finansowe, razem	83.078,81	391.658,71

28. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Odsetki, w tym:	747.928,69	675.851,56
- odsetki dla spółek powiązanych	470.730,03	269.551,03
- odsetki budżetowe	1.677,00	50.790,20
- odsetki bankowe	275.521,66	355.510,33
Pozostałe koszty finansowe (koszty odroczonej płatności zobowiązania z tytułu zakupu pakietów wierzytelności i innych aktywów finansowych)	878.857,95	976.717,44
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	257.334,15	253.229,19
Korekta przychodów odsetkowych	2.567.056,34	658.046,66
Inne (w tym z tytułu leasingu)	22.784,80	19.687,50
Koszty finansowe, razem	4.473.961,93	2.583.532,35

29. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W okresie od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku Spółka nie zrealizowała nadzwyczajnych zysków ani nie poniosła nadzwyczajnych strat.

30. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻYCH

W pozycji „Inne korekty” uwzględniono korektę z tytułu aktualizacji wartości aktywów odnoszoną na kapitał z aktualizacji wyceny w kwocie 83.922,59 zł. Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów prezentujące zmianę stanu zarachowanych a niezafakturowanych kosztów (w wysokości 102.424,42 zł) zaprezentowano w pozycji zmiana stanu rezerw. Pozycja „Inne korekty” przedstawia przede wszystkim różnice wynikające z odmiennego ujęcia bilansowego wydatków na windykację wierzytelności i zrealizowanych odzysków w stosunku do faktycznych przepływów środków pieniężnych.

31. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zarząd	3,00	2,00
Pracownicy umysłowi	44,0	36,0
Zatrudnienie, razem	47,0	38,0

32. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za okres od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku oraz od dnia 01 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	35.000,00	66.000,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi		
Razem	35.000,00	66.000,00

33. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Wynagrodzenia (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zarząd Spółki	781.170,13	578.000,00
Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Wynagrodzenia, razem	781.170,13	578.000,00

34. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku i od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek. W dniu 25.04.2012 roku Spółka zawarła porozumienie z ówczesnym przewodniczącym Rady Nadzorczej w sprawie rozliczenia czynszu i opłat eksploatacyjnych za zajmowany lokal mieszkalny. Wartość należności Spółki objęta porozumieniem wynosiła 81.960,00 zł. W 2012 roku Spółka uzyskała zwrot kwoty 42.000,00 zł. Pozostała kwota zostanie spłacona w 2013 roku.

35. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

a) Grupa kapitałowa

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.

b) Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie.

Wielkość transakcji z podmiotem dominującym wyniosła:

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zakupy	846.002,21	797.971,11
Sprzedaż	5.370.025,78	4.665.799,07
Odsetki – koszty finansowe	470.730,03	269.551,03
Odsetki – przychody finansowe	27.179,87	31.963,59
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	1.237.168,80	666.677,77
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	0,00	950,81

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Pożyczki udzielone	0,00	0,00
Pożyczki otrzymane	0,00	0,00
Kredyt długoterminowy	5.320.000,00	6.840.000,00
Zobowiązanie z tytułu leasingu	139.810,07	159.487,36
Inne zobowiązania	0,00	2.169,28

c) Inne podmioty powiązane

Dom Maklerski BPS SA

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zakupy	73.035,12	176.059,56
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1.800,00	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty BPS1

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	1.776.782,08	376.752,00
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	338.640,08	286.607,09
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

BPS TFI SA

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	198.791,27	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-

Centrum Finansowe Banku BPS SA
 Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
 Dodatkowe informacje i objaśnienia

Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	95.394,40	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		-
Pożyczki udzielone		-
Pożyczki otrzymane		-
Inne należności		-
Inne zobowiązania		-

IT BPS

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zakupy	61.602,83	17.150,16
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

BPS Nieruchomości

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zakupy	12.540,00	-
Sprzedaż		-
Odsetki - koszty finansowe		-
Odsetki - przychody finansowe		-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		-

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

BPS Leasing

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
-------------	--	--



Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zakupy	92.624,54	350,00
Sprzedaż	2.137,21	-
Odsetki - koszty finansowe	18.682,62	-
Odsetki - przychody finansowe		-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		-

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	274,65	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		-
Pożyczki udzielone		-
Pożyczki otrzymane		-
Inne należności		-
Inne zobowiązania (leasing)	139.810,07	-

Positive Advisory

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku
Zakupy		-
Sprzedaż		-
Odsetki - koszty finansowe		-
Odsetki - przychody finansowe	17.849,30	45.952,49
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach		-

(w złotych)	31 grudnia 2012 roku	31 grudnia 2011 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług		-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług		-
Pożyczki udzielone	148.873,62	375.952,49
Pożyczki otrzymane		-
Inne należności		-
Inne zobowiązania		-

d) Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę z jednostkami powiązаныmi w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku i od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

36. SPORZĄDZANIE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe Spółki podlega konsolidacji przez Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. w Warszawie, 01-231 Warszawa ul. Płocka 9/11B na poziomie Grupy Kapitałowej Banku BPS SA.

37. ZARZĄDZENIE RYZYKAMI

Cele i zasady zarządzania ryzykiem

Spółka zgodnie z przyjętą w dniu 12 grudnia 2012 roku nową Strategią Zarządzania Ryzykiem zarządza ryzykami identyfikując źródła ich powstawania, określając skalę i istotność oraz procedury zapobiegające (lub ograniczające) powstawaniu zdarzeń rodzących ryzyko oraz ich skutkom. Rodzaj prowadzonej przez Spółkę działalności oraz wewnętrzne procesy i procedury powodują, że w obrębie wielu ryzyk, z którymi Spółka ma do czynienia, do najbardziej istotnych / znaczących można zaliczyć ryzyko płynności, ryzyko modeli i ryzyko operacyjne. W związku z tym w Spółce zostały określone zasady zarządzania tymi ryzykami w szczegółowych regulacjach wewnętrznych zwanych Instrukcjami zarządzania, odrębnie dla poszczególnych typów ryzyka, które były przyjęte przez Zarząd Spółki również w dniu 12 grudnia 2012 roku Uchwałami nr 1, 2, 3 i 4.

Ryzyko płynności

W zakresie zarządzania ryzykiem płynności Spółka zmierza do racjonalnego zarządzania aktywami pieniężnymi i zobowiązaniami krótkoterminowymi, tak aby Spółka mogła w sposób płynny regulować swoje bieżące i przyszłe zobowiązania. W ramach tego Spółka prowadzi planowanie poziomu wpływów i wypływów oraz bieżące monitorowanie ich realizacji. Szczegółowe zasady zarządzania ryzykiem płynności określa instrukcja zarządzania ryzykiem płynności. Zgodnie z instrukcją prowadzone są działania mające na celu identyfikację obszarów występowania ryzyka jego pomiaru, oceny i monitorowania. Ponadto stosowane są metody ograniczania występowania ryzyka lub ograniczenia jego skutków.

Ryzyko operacyjne

W zakresie zarządzania ryzykiem operacyjnym Spółka poprzez definicję, ewidencję i monitoring zdarzeń wpływających na poziom ryzyka operacyjnego oraz dokonywanie szacunków potencjalnego i/lub rzeczywistego ich wpływu na wynik finansowy określa istotność i prawdopodobieństwo wystąpienia takich zdarzeń w przyszłości. W przypadku identyfikacji istotnych i powtarzalnych zdarzeń Spółka zobowiązania jest uruchomić wskazane w Instrukcji procedury mające na celu ograniczenie skutków finansowych potencjalnych zdarzeń oraz podjąć stosowne działania ograniczające ich wystąpienie w przyszłości poprzez wprowadzanie nowych lub korektę już istniejących procesów i procedur.

Ryzyko modeli

Zarówno na etapie wstępnej wyceny wierzytelności przy ustalaniu potencjalnego zakresu ceny zakupu za dany pakiet wierzytelności jak i na etapie wyceny pakietu dokonywanej po przejęciu do bilansu Spółki wierzytelności wynikających z zawartych umów cesji, a także podczas kwartalnej wyceny tych aktywów Spółka posługuje się modelami wyceny opartymi o definiowane szacunki przepływów pieniężnych możliwych do uzyskania w przyszłych okresach rozliczeniowych. Prawdliwość funkcjonowania założeń, algorytmów i funkcji wspomagających te procesy oraz jakość i terminowość danych mają znaczący wpływ na rzetelność uzyskiwanych przy pomocy opisywanych modeli informacji i determinują prawidłowość podejmowanych decyzji biznesowych, a także mogą powodować istotne skutki

Centrum Finansowe Banku BPS SA
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

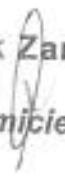
finansowe. W celu ograniczenia opisanych wyżej obszarów ryzyk wpływających na poziom ryzyka modeli Spółka poprzez zdefiniowanie i opisanie w Instrukcji poziomów i procedur kontrolnych oraz starając się w sposób konserwatywny i ostrożnościowy tworzyć założenia do wyceny pakietów stara się zarządzać tym ryzykiem i ograniczać do minimum jego wpływ na wynik finansowy.

Warszawa, dnia 26 marca 2013 roku

Sporządzający

Zarząd


Główny Księgowy
Witold Missala


Członek Zarządu
Lidia Kmieciewicz


Prezes Zarządu
Joanna Nowicka-Kempny

