



**Centrum Finansowe
Banku BPS**
Spółka Akcyjna

Raport roczny spółki

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.

**Obejmujący okres od 1 stycznia do
31 grudnia 2013 roku**

WPROWADZENIE

Niniejszy raport roczny spółki Centrum Finansowe Banku BPS S.A. („Spółka”, „CFBPS”) został sporządzony zgodnie z wymogami § 5 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect” w związku z zapisami §5 ust. 3 oraz ust. 6.1, 6.2 i 6.3.

Dane finansowe przedstawione w niniejszym raporcie rocznym Spółki zawierają dane za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz dane porównawcze za analogiczny okres roku poprzedniego, tj. od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Niniejsze sprawozdanie zostały sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości. Wszelkie dane finansowe, o ile nie wskazano inaczej, zostały zaprezentowane w złotych polskich.

LIST DO AKCJONARIUSZY



Szanowni Akcjonariusze Centrum Finansowego Banku BPS S.A.,

Rok 2013 był dla Centrum Finansowego Banku BPS S.A. okresem wyjątkowej pracy, której celem było osiągnięcie jak najlepszego wyniku netto, utrzymanie silnej pozycji na konkurencyjnym rynku oraz poszukiwanie nowych obszarów wzrostu. Był to jednocześnie okres weryfikacji przyjętych założeń biznesowych w zmieniających się realiach gospodarczych.

Na przestrzeni 2013 r. Centrum Finansowe Banku BPS S.A. koncentrowała się na realizacji zleceń banków w obszarze restrukturyzacji i windykacji wierzytelności trudnych. Rosła skala aktywności Spółki w obszarze zarządzania wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych. Niezmiernie bardzo istotne znaczenie dla wyniku miała efektywność procesu zarządzania wierzytelnościami nabytymi na własne ryzyko.

Osiągnięte w 2013 r. wyniki świadczą o utrzymaniu pozytywnego trendu w działalności Centrum Finansowego Banku BPS S.A. Wynik netto wyniósł 1 591 tys. zł wobec 1 510 tys. zł w roku 2012. Kapitały własne wzrosły do poziomu 19 300 tys. zł. przy 17 585 tys. zł w roku 2012. Oznacza to, że sytuacja finansowa Centrum Finansowego Banku BPS S.A. jest stabilna a możliwości dalszego rozwoju i wzrostu wartości Spółki dla Akcjonariuszy mają solidny fundament finansowy.

W roku 2014 Centrum Finansowe Banku BPS S.A. będzie nadal skupiać się na trzech podstawowych obszarach dotychczasowej działalności obejmujących zarządzanie wierzytelnościami bankowymi na zlecenie, wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych oraz wierzytelnościami własnymi. Liczymy, że istotnym źródłem przychodów Spółki stanie się doradztwo w procesach restrukturyzacyjnych. Zamierzamy kontynuować działania mające na celu optymalizację procesów operacyjnych oraz kosztów finansowania działalności, które pozwolą utrzymać wysoki poziom rentowności przy zmniejszonym apetycie na zakup kolejnych pakietów wierzytelności. Będziemy aktywnie pozyskiwać wśród banków spółdzielczych nowych klientów zainteresowanych naszymi usługami oraz zwiększać zakres współpracy z funduszami sekurytyzacyjnymi.

W imieniu Zarządu przekazuję wszystkim pracownikom i partnerom biznesowym Centrum Finansowego Banku BPS S.A. podziękowania za zaangażowanie w realizację naszych wspólnych celów.

Dziękując Państwu za okazane zaufanie, zapraszam do zapoznania się ze Sprawozdaniem Finansowym za rok obrotowy 2013 wraz z dokumentami towarzyszącymi.



Jerzy Tofil
Prezes Zarządu

WYBRANE DANE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 R.

Poniżej zaprezentowano wybrane dane finansowe spółki Centrum Finansowe Banku BPS S.A. za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku oraz porównawcze dane finansowe za analogiczny okres 2012 roku. Dane przedstawiono odpowiednio w tysiącach złotych i w tysiącach euro, zgodnie z kursem opisanym w tabeli poniżej.

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Aktywa razem	48.230	44.860	11.630	10.973
Aktywa trwałe	34.899	36.602	8.415	8.953
Aktywa obrotowe	13.332	8.258	3.215	2.020
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	1.219	2.234	294	546
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	609	525	147	128
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	28.931	27.275	6.976	6.672
Zobowiązania długoterminowe	16.695	17.971	4.026	4.396
Zobowiązania krótkoterminowe	9.794	7.991	2.362	1.955
Kapitał własny	19.300	17.585	4.654	4.301
Kapitał zakładowy	8.364	8.364	2.017	2.046

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
	w tys. PLN		w tys. EUR	
Przychody netto ze sprzedaży	12.482	13.823	2.964	3.312
Zysk (strata) ze sprzedaży	4.109	6.319	976	1.514
Zysk (strata) na działalności operacyjnej [EBIT]	5.304	6.271	1.260	1.502
Zysk (strata) przed opodatkowaniem (brutto)	2.154	1.880	511	451
Zysk (strata) netto	1.591	1.510	378	362

Kurs średni NBP	31.12.2013	31.12.2012
dla pozycji bilansu (średnia arytmetyczna kursów średnich NBP)	4,1472	4,0882
dla pozycji rachunku zysków i strat	4,2110	4,1736

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. wpisał do Krajowego Rejestru Sądowego Centrum Finansowe Banku BPS Spółkę Akcyjną. Równocześnie Sąd wykreślił 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 posiada numer statystyczny REGON 141482716 oraz numer identyfikacji podatkowej NIP 527 25 79 235. Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 87.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według aktu założycielskiego Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

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

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

Spółka nabywa także pakiety i pojedyncze wierzytelności, głównie z sektora bankowości spółdzielczej, w celu ich windykacji na własny rachunek i ryzyko.

Spółka jest spółką publiczną, a jej akcje zostały w dniu 6 grudnia 2011 r. wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

2. OKRES SPRAWOZDAWCZY

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i zawiera dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 2013 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie 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. 2013 r., poz. 330 z późn. zm. – dalej „UoR”).

Aktywa finansowe stanowiące 93,13% aktywów ogółem zostały wycenione na podstawie modelu wyceny zgodnie z przepisami rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych; w pozostałym zakresie sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

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.

Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, który kształtuje się następująco:

Oprogramowanie komputerowe	5,00 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 środków trwałych.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jednakże, jeżeli możliwe 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.

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 po uwzględnieniu przychodów odsetkowych ustalanych zgodnie z zasadami przyjętymi przez Spółkę. W momencie sprzedaży aktywa lub obniżenia się jego wartości 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.

Na dzień nabycia pakiety wierzytelności ujmowane są w wysokości ceny nabycia. W przypadku, gdy termin płatności za dany pakiet jest odroczone, wartość początkowego ujęcia jest ustalana poprzez zdyskontowanie ceny za pakiet przy wykorzystaniu stopy dyskonta odzwierciedlającej termin płatności oraz 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 marży wynikającej z pierwotnych szacunków stopy zwrotu z inwestycji (efektywnej stopy procentowej ustalonej na dzień zakupu). 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 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 podlegają okresowej weryfikacji i w razie potrzeby są 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 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 strategia działań biznesowych opracowanych dla poszczególnych wierzytelności / pakietów. Wycena pakietów na dzień 31 grudnia 2013 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 wierzytelności detalicznych.

W celu realizacji założeń biznesowych Zarząd podjął w drugiej połowie 2013 r. działania mające na celu podniesienie poziomu odzysku poprzez wzrost zatrudnienia w zespole zajmującym się windykacją klienta detalicznego, przyspieszenie wdrożenia aplikacji wspierającej zarządzanie wierzytelnościami masowymi, zarówno w zakresie operacyjnym, jak i informacyjno – zarządczym.

Oczekiwana wartość kosztów windykacji szacowana jest 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,
- rozmów telefonicznych z dłużnikami,
- zawarcia umów ugody pozasądowej,
- postępowania sądowego i egzekucyjnego.

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.

Szacowana wartość przyszłych przepływów pieniężnych - na podstawie modelu wyceny - alokowana jest w czasie i rozpoznawana w kolejnych okresach jako przychody odsetkowe.

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

Pozostałe czynniki powodujące zmianę wyceny, w szczególności zmiany szacunków przyszłych odzysków i kosztów do poniesienia, generują dodatkowe przychody odsetkowe i są odnoszone na przychody netto ze sprzedaży. W przypadku korekt ujemnych skalkulowanych narastająco w ciągu roku obrotowego 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 Spółkę, zdyskontowana za pomocą pierwotnej efektywnej stopy procentowej, 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.

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 (agio).

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 powyższych świadczeń są ustalane metodą aktuarialną 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). 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 niestanowiącej 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 uwzględniany 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 tytułu prowadzonej windykacji – umowy zlecenia,
- zarządzania 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, o którym mowa w nocie 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 lub kwartału roku obrotowego. Na koniec każdego miesiąca wartość przychodów stanowi procentowa prowizja naliczana od łącznej kwoty zwindykowanej w danym miesiącu, natomiast na koniec każdego kwartału wartość przychodów stanowi procentowa prowizja naliczana od wartości aktywów netto funduszy sekurytyzacyjnych, których wierzytelnościami Spółka zarządza.

5.16.1. Odsetki

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

Odsetki od aktywów finansowych naliczane są zgodnie z opisem przedstawionym w nocie 5.7.

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.

Aktywa

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Na dzień 31 grudnia 2012 roku
A. Aktywa trwałe		34.898.641,43	36.602.220,33
I. Wartości niematerialne i prawne	4	225.968,21	244.338,27
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2. Wartość firmy		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne		225.968,21	244.338,27
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5	169.930,68	208.096,60
1. Środki trwałe		169.930,68	208.096,60
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		46.359,74	26.172,57
d) Środki transportu		37.740,37	48.523,21
e) inne środki trwałe		85.830,57	133.400,82
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	34.164.454,54	36.017.181,46
1. Nieruchomości		0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe		34.164.454,54	36.017.181,46
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		34.164.454,54	36.017.181,46
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		34.164.454,54	36.017.181,46
4. Inne inwestycje długoterminowe		0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	338.288,00	132.604,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		338.288,00	132.604,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe		13.331.732,83	8.258.171,05
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		1.218.849,68	2.234.176,47
1. Należności od jednostek powiązanych	35	974.657,79	1.671.477,93
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		974.657,79	1.671.477,93
- do 12 miesięcy		974.657,79	1.671.477,93
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) Inne		0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek		244.191,89	562.698,54
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1.427,47	40.351,30
- do 12 miesięcy		1.427,47	40.351,30
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		188.719,42	2.347,24
c) Inne		54.045,00	520.000,00
d) dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe		12.035.886,56	5.920.054,77
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		11.361.923,13	5.245.916,34
a) w jednostkach powiązanych		0,00	0,00

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Oświadczenie o stosowaniu Dobrych Praktyk

Oświadczenie Zarządu

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Na dzień 31 grudnia 2012 roku
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki	35	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		10.752.761,05	4.721.115,10
- udziały lub akcje		0,00	0,00
- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6	10.752.761,05	4.721.115,10
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		609.162,08	524.801,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		609.162,08	524.761,88
- inne środki pieniężne		0,00	39,36
- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	7	673.963,43	674.138,43
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	76.996,59	103.939,81
Aktywa razem		48.230.374,26	44.860.391,38

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

Pasywa

(w złotych)	Nota	Na dzień 31 grudnia 2013 roku	Na dzień 31 grudnia 2012 roku
A. Kapitał (fundusz) własny		19.299.619,04	17.584.955,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9	8.363.508,00	8.363.508,00
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		7.769.249,85	7.757.708,87
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		1.575.695,81	-46.296,38
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		0,00	0,00
VII. Zysk / (strata) z lat ubiegłych		0,00	0,00
VIII. Zysk / (strata) netto		1.591.165,38	1.510.035,42
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		28.930.755,22	27.275.435,47
I. Rezerwy na zobowiązania	12	1.990.206,60	845.887,11
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.958.303,00	809.652,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		31.903,60	36.235,11
- długoterminowa		31.903,60	36.235,11
- 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	16.695.418,65	17.971.267,45
1. Wobec jednostek powiązanych	10	2.280.000,00	3.858.027,67
2. Wobec pozostałych jednostek		14.415.418,65	14.113.239,78
a) kredyty i pożyczki	10	12.090.000,00	9.230.000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe		2.305.202,70	4.883.239,78
d) Inne		20.215,95	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe		9.794.416,76	7.990.964,96
1. Wobec jednostek powiązanych		4.399.156,84	1.603.582,40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		29.156,84	83.582,40
- do 12 miesięcy		29.156,84	83.582,40
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b) Inne	10	4.370.000,00	1.520.000,00
2. Wobec pozostałych jednostek		5.394.210,48	6.387.215,00
a) kredyty i pożyczki	10	1.200.000,00	1.200.000,00
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:		111.759,39	166.806,11
- do 12 miesięcy		111.759,39	166.806,11
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy		0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		95.510,74	275.426,81
h) z tytułu wynagrodzeń		0,00	71.800,00
i) Inne		3.986.940,35	4.673.182,08
3. Fundusze specjalne	15	1.049,44	167,56
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16	450.713,21	467.315,95
1. Ujemna wartość firmy		0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		450.713,21	467.315,95
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		450.713,21	467.315,95
Pasywa razem		48.230.374,26	44.860.391,38

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

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Oświadczenie o stosowaniu Dobrych Praktyk

Oświadczenie Zarządu

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

(w złotych)	Nota	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	21	12.481.549,05	13.823.084,26
od jednostek powiązanych		6.005.672,90	7.347.736,34
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		12.481.549,05	13.823.084,26
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		8.372.208,45	7.503.673,43
I. Amortyzacja		178.923,11	161.042,91
II. Zużycie materiałów i energii		136.759,51	142.239,17
III. Usługi obce		2.165.775,69	2.410.087,00
IV. Podatki i opłaty, w tym:		870.876,03	502.600,85
- podatek akcyzowy		0,00	0,00
V. Wynagrodzenia		4.132.006,78	3.417.786,72
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		777.161,61	756.333,09
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		110.705,72	113.583,69
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0,00	0,00
C. Zysk / (strata) ze sprzedaży (A – B)		4.109.340,60	6.319.410,83
D. Pozostałe przychody operacyjne	25	1.195.257,73	105.280,75
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		22.807,00	5,00
II. Dotacje		0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne, w tym:		1.172.450,73	105.275,75
- aktualizacja wartości inwestycji		0,00	40.301,58
E. Pozostałe koszty operacyjne	26	317,01	153.370,04
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne		317,01	153.370,04
F. Zysk / (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		5.304.281,32	6.271.321,54
G. Przychody finansowe	27	19.555,25	83.078,81
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
- od jednostek powiązanych		0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:		16.055,25	68.444,93
- od jednostek powiązanych		16.036,00	27.179,87
III. Zysk ze zbycia inwestycji		3.500,00	10.000,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		0,00	4.633,88
V. Inne		0,00	0,00
H. Koszty finansowe	28	3.170.171,19	4.473.961,93
I. Odsetki, w tym:		1.068.105,99	747.928,69
- dla jednostek powiązanych		278.544,21	470.730,03
II. Strata ze zbycia inwestycji		0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji		6.803,83	257.334,15
IV. Inne		2.095.261,37	3.468.699,09
I. Zysk / (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		2.153.665,38	1.880.438,42
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)		2.153.665,38	1.880.438,42
L. Podatek dochodowy	24	562.500,00	370.403,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		0,00	0,00
N. Zysk / (strata) netto (K-L-M)		1.591.165,38	1.510.035,42

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

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		17.584.955,91	15.494.102,62
- korekty błędów podstawowych		-	-
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		17.584.955,91	15.494.102,62
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9	8.363.508,00	8.251.000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	112.508,00
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- wydania udziałów (emisji akcji)		-	112.508,00
- podział zysku		-	-
- konwersja z kapitału zapasowego		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9	8.363.508,00	8.363.508,00
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		7.757.708,87	6.030.487,15
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		11.540,98	1.727.221,72
a) zwiększenie (z tytułu)		11.540,98	1.826.618,84
- z podziału zysku (ustawowo)		0,00	0,00
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		11.540,98	1.342.834,44
- agio		0,00	483.784,40
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	99.397,12
- pokrycia straty		-	-
- koszty transakcyjne emisji akcji		0,00	99.397,12
- konwersja na kapitał zakładowy		-	-
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	9	7.769.249,85	7.757.708,87
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-46.296,38	-130.218,97
- 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		1.621.992,19	83.922,49
a) zwiększenie (z tytułu)		2.008.576,91	-13.410,42
- aktualizacja wycen pakietów wierzytelności		2.008.576,91	-13.410,42
b) zmniejszenie (z tytułu)		386.584,72	97.333,01
- zbycia środków trwałych		-	-
- aktualizacja wycen pakietów wierzytelności		386.584,72	97.333,01
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		1.575.695,81	-46.296,38
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Oświadczenie o stosowaniu Dobrych Praktyk

Oświadczenie Zarządu

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

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
- korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	187.378,39
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału 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	-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-
- 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	0,00
8. Wynik netto	1.591.165,38	1.510.035,42
a) zysk netto	1.591.165,38	1.510.035,42
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19.299.619,04	17.584.955,91
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19.299.619,04	16.079.524,47

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

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(w tysiącach złotych)	Nota	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk / (strata) netto		1.591.165,38	1.510.035,42
II. Korekty razem		1.737.807,98	2.655.107,34
1. Amortyzacja		178.923,11	161.042,91
2. Zyski / (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28	1.052.050,74	695.926,29
4. Zysk / (strata) z działalności inwestycyjnej		-16.003,17	242.695,27
5. Zmiana stanu rezerw	12 30	775.466,49	250.246,12
6. Zmiana stanu zapasów		-	-
7. Zmiana stanu należności		1.015.326,79	-1.266.661,48
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-360.188,35	-42.527,81
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 16 30	-195.343,52	225.290,84
10. Inne korekty		-712.424,11	2.389.095,20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		3.328.973,36	4.165.142,76
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		775.105,87	815.328,92
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	22.807,00	5,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		752.298,87	815.323,92
a) w jednostkach powiązanych		164.928,87	78.245,05
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		148.873,62	0,00
- odsetki		16.055,25	78.245,05
b) w pozostałych jednostkach		587.370,00	737.078,87
- zbycie aktywów finansowych		587.370,00	510.000,00
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		0,00	227.078,87
- odsetki		0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych		0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne		0,00	0,00
II. Wydatki		5.554.398,56	13.027.426,06
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 5	122.387,13	198.133,32
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		5.432.011,43	12.829.292,74
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		5.432.011,43	12.829.292,74
- nabycie aktywów finansowych		5.432.011,43	12.829.292,74
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		-4.779.292,69	-12.212.097,14

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Oświadczenie o stosowaniu
Dobrych Praktyk

Oświadczenie Zarządu

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	9.730.000,00	11.326.895,28
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	496.895,28
2. Kredyty i pożyczki	9.730.000,00	10.830.000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	8.195.319,83	6.366.954,45
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1.505.431,44	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	5.540.000,00	5.520.000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	81.782,40	92.624,54
8. Odsetki	28 1.068.105,99	754.329,91
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1.534.680,17	4.959.940,83
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	84.360,84	-3.087.013,55
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	84.360,84	-3.087.013,55
F. Środki pieniężne na początek okresu	524.801,24	3.611.814,79
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D)	609.162,08	524.801,24

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 02 kwietnia 2014 r., za wyjątkiem kwestii opisanej poniżej, nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, których skutki zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

W 2013 roku, po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok 2012, ujęto w księgach rachunkowych korektę rozliczenia aktywa z tytułu podatku odroczonego ujętego na dzień 31 grudnia 2012 roku w związku z niewłaściwym ujęciem w kalkulacji podatku odroczonego sprzedanego w ciągu roku 2012 roku portfela wierzytelności o wartości 500 tys. zł. Korekta podatku odroczonego ujęta w sprawozdaniu finansowym z tytułu transakcji sprzedaży wierzytelności w 2012 spowodowała obciążenie bieżącego wyniku netto na kwotę 95 tys. zł.

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

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do 02 kwietnia 2014 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia, które nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

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

W 2013 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 2013 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	-	-	371.887,69	65.400,00	-	437.287,69
Zwiększenia, z tego:	-	-	10.970,00	48.000,00	-	58.970,00
Nabycie	-	-	10.970,00	48.000,00	-	58.970,00
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	382.857,69	113.400,00	-	496.257,69
Umorzenie						
Saldo otwarcia	-	-	192.949,42	0,00	-	192.949,42
Zwiększenia, z tego:	-	-	77.340,06	-	-	77.340,06
Amortyzacja okresu	-	-	77.340,06	-	-	77.340,06
Inne	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-
Likwidacja	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	270.289,48	0,00	-	270.289,48

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Odpisy aktualizujące</u>	-	-	-		-	-
Saldo otwarcia	-	-	-		-	-
Zwiększenia	-	-	-		-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-		-	-
Wykorzystanie	-	-	-		-	-
Korekta odpisu	-	-	-		-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-		-	-
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	-	-	178.938,27	65.400,00	-	244.338,27
Saldo zamknięcia	-	-	112.568,21	113.400,000	-	225.968,21

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

(w złotych)	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Nakłady na wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>						
Saldo otwarcia	-	-	366.933,49	0,00	-	366.933,49
Zwiększenia, z tego:	-	-	4.954,20	65.400,00	-	70.354,20
Nabywanie	-	-	4.954,20	65.400,00	-	70.354,20
Inne	-	-	-		-	-
Transfery	-	-	-		-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-		-	-
Likwidacja	-	-	-		-	-
Inne	-	-	-		-	-
Saldo zamknięcia	-	-	371.887,69	65.400,00	-	437.287,69
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	-	-	114.255,22	0,00	-	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	-	-	192.949,42	0,00	-	192.949,42
<u>Odpisy aktualizujące</u>						
Saldo otwarcia	-	-	-		-	-
Zwiększenia	-	-	-		-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-		-	-
Wykorzystanie	-	-	-		-	-
Korekta odpisu	-	-	-		-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-		-	-
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	-	-	252.678,27	0,00	-	252.678,27
Saldo zamknięcia	-	-	178.938,27	65.400,00	-	244.338,27

5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 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 budow ie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość									
<u>początkowa</u>									
Saldo otwarcia	-	-	-	33.009,36	109.714,63	267.684,44	-	-	410.408,43
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	36.485,41	-	26.931,71	-	-	63.417,13
Nabycie	-	-	-	36.485,41	-	26.931,71	-	-	63.417,13
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	55.800,00	-	-	-	55.800,00
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	55.800,00	-	-	-	55.800,00
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	69.494,77	53.914,63	294.616,15	-	-	418.025,56
Umorzenie									
Saldo otwarcia	-	-	-	6.836,79	61.191,42	134.283,62	-	-	202.311,83
Zwiększenia, z tego:	-	-	-	16.298,24	10.782,84	74.501,97	-	-	101.583,05
Amortyzacja okresu	-	-	-	16.298,24	10.782,84	74.501,97	-	-	101.583,05
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	55.800,00	-	-	-	55.800,00
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	55.800,00	-	-	-	55.800,00
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	23.135,03	16.174,26	208.785,59	-	-	248.094,88
Odpisy aktualizujące									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto									
Saldo otwarcia	-	-	-	26.172,57	48.523,21	133.400,82	-	-	208.096,60
Saldo zamknięcia	-	-	-	46.359,74	37.740,37	85.830,56	-	-	169.930,68

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Oświadczenie o stosowaniu Dobrych Praktyk

Oświadczenie Zarządu

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

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
<u>Wartość początkowa</u>									
Saldo otwarcia	-	-	-	7.254,87	55.800,00	219.574,44	-	-	282.629,31
Zwiększenia, tego:	z	-	-	26.840,13	53.914,63	48.110,00	-	-	128.864,76
Nabycie	-	-	-	26.840,13	53.914,63	48.110,00	-	-	128.864,76
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfery	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	w	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	34.095,00	109.714,63	267.684,44	-	-	411.494,07
<u>Umorzenie</u>									
Saldo otwarcia	-	-	-	958,16	55.800,00	63.204,96	-	-	119.963,12
Zwiększenia, tego:	z	-	-	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:	w	-	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	6.836,79	61.191,42	134.283,62	-	-	202.311,83
<u>Odpisy aktualizujące</u>									
Saldo otwarcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta odpisu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>Wartość netto</u>									
Saldo otwarcia	-	-	-	6.296,71	-	156.369,48	-	-	162.666,19
Saldo zamknięcia	-	-	-	27.258,21	48.523,21	133.400,82	-	-	209.182,24

Na dzień 31 grudnia 2013 roku na podstawie umów leasingu operacyjnego, najmu, dzierżawy i innych (z wyłączeniem umów leasingu finansowego) Spółka użytkowała pięć samochodów osobowych o łącznej wartości początkowej 435.999,76 zł. Wszystkie umowy zostały zawarte w 2013 roku. Umowy czynne w 2012 roku na trzy samochody osobowe zostały rozwiązane.

W ciągu 2013 roku realizowane były także umowy leasingu mebli biurowych (wyposażenie biura w Warszawie) o wartości ok. 50.000,- zł oraz urządzenia wielofunkcyjnego o wartości ok. 15.000,- zł.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 122 tysięcy złotych. Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2014 wynoszą 289 tysięcy.

Na dzień 31 grudnia 2012 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 85 tysięcy złotych.

6. INWESTYCJE

Jako inwestycje Spółka wykazuje pakiety wierzytelności zakupione na własny rachunek. Na dzień 31 grudnia 2013 r. ogólna wartość bilansowa inwestycji wyniosła 44.917.215,59 zł i podlegała podziałowi na część długo- i krótkoterminową dla celów prezentacji w bilansie.

Wiekowanie inwestycji

(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Inwestycje krótkoterminowe	10.752.761,05	4.721.115,10
Inwestycje długoterminowe	34.164.454,54	36.017.181,46
SUMA	44.917.215,59	40.738.296,56

Na dzień bilansowy wycena inwestycji była następująca:

31 grudnia 2013 roku

(w złotych)	Cena nabycia portfela	Wartość nominalna portfela (w kapitale)	Liczba wierzytelności w portfelu	Wartość inwestycji na dzień bilansowy	Przychód /Koszt rozpoznany w 2013 roku	Aktualizacja do wartości godziwej
Pakiet wierzytelności 1 (data umowy 2009.03.25)	43 265,00	349 146,91	153	0,00	-15 264,34	0,00
Pakiet wierzytelności 2 (data umowy 2009.06.03)	105 000,00	10 361 667,35	111	15 034,89	56 937,47	21,42
Pakiet wierzytelności 3 (data umowy 2009.08.13)	225 420,00	857 945,25	1	501 780,21	330 038,62	681,47
Pakiet wierzytelności 4 (data umowy 2009.09.30)	5 361 669,06	19 004 227,68	5980	3 219 824,80	513 841,52	68 171,62
Pakiet wierzytelności 5 (data umowy 2009.11.23)	268 140,81	2 944 961,85	450	310 903,88	-125 716,95	8 152,83
Pakiet wierzytelności 6 (data umowy 2009.12.30)	500 000,00	664 375,84	1	43 857,76	-50 640,20	816,20
Pakiet wierzytelności 7 (data umowy 2009.12.31)	1 300 000,00	0,00	1	0,02	18 329,60	0,00
Pakiet wierzytelności 8 (data umowy 2010.01.08)	3 508,28	10 000,00	2	0,00	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 9 (data umowy 2010.01.28)	100 000,00	397 840,33	3	112 495,06	-9 764,97	1 604,44
Pakiet wierzytelności 10 (data umowy 2010.02.24)	6 000,00	71 079,29	2	0,01	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 11 (data umowy 2010.03.01)	16 058,72	172 678,64	18	-1 369,74	-609,24	0,25
Pakiet wierzytelności 12 (data umowy 2010.03.22)	1 323,00	263,77	1	0,00	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 13 (data umowy 2010.05.14)	1 622,00	9 383,93	2	0,01	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 14 (data umowy 2010.05.18)	179 134,50	2 388 173,22	357	175 534,00	-132 041,08	4 330,03
Pakiet wierzytelności 15 (data umowy 2010.06.08)	357,00	2 782 788,33	38	0,00	50,00	0,00
Pakiet wierzytelności 16 (data umowy 2010.07.05)	131 172,81	1 563 438,67	277	31 104,69	21 504,64	446,72
Pakiet wierzytelności 17 (data umowy 2010.07.29)	1 250,00	23 421,95	6	0,01	1 791,71	0,00
Pakiet wierzytelności 18 (data umowy 2010.08.09)	200,00	1 206,00	1	0,00	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 19 (data umowy 2010.09.07)	6 438,63	143 862,29	34	2 499,75	1 414,55	14,12
Pakiet wierzytelności 20 (data umowy 2010.09.07)	69 525,41	1 192 283,81	165	25 826,08	64 669,13	38,33

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Pakiet wierzytelności 21 (data umowy 2010.09.23)	283 000,00	1 154 646,25	15	404 497,65	375 861,47	7 524,76
Pakiet wierzytelności 22 (data umowy 2010.09.23)	810 000,00	1 040 774,05	2	849 705,83	99 217,25	8 697,90
Pakiet wierzytelności 23 (data umowy 2010.10.19)	59 600,00	379 577,95	5	40 500,30	-7 000,37	1 194,74
Pakiet wierzytelności 24 (data umowy 2010.10.28)	993 523,70	2 390 673,57	371	396 786,43	269 359,28	6 158,92
Pakiet wierzytelności 25 (data umowy 2010.10.28)	4 480,04	988 412,15	229	34 719,89	11 486,80	497,00
Pakiet wierzytelności 26 (data umowy 2010.10.29)	272 000,00	5 089 041,08	3	1 435,41	529,09	8,52
Pakiet wierzytelności 27 (data umowy 2010.11.04)	95 000,00	726 626,75	9	82 141,29	-59 768,17	3 623,64
Pakiet wierzytelności 28 (data umowy 2010.11.22)	4 615 623,89	24 044 271,18	1907	3 990 388,97	646 049,13	124 705,31
Pakiet wierzytelności 29 (data umowy 2010.11.30)	6 387 622,49	7 178 525,02	21	7 430 769,81	1 119 182,65	132 863,43
Pakiet wierzytelności 30 (data umowy 2010.11.26)	86 745,63	366 260,48	74	54 514,08	4 605,02	-218,16
Pakiet wierzytelności 31 (data umowy 2010.12.15)	78 644,47	705 914,76	87	24 888,96	10 596,09	411,77
Pakiet wierzytelności 32 (data umowy 2010.12.28)	711 100,00	2 502 522,14	40	543 755,29	299 524,43	12 212,87
Pakiet wierzytelności 33 (data umowy 2010.12.30)	112 211,61	150 749,73	3	118 684,61	10 786,23	1 956,58
Pakiet wierzytelności 34 (data umowy 2011.01.26)	900 000,00	0,00	1	-0,01	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 35 (data umowy 2011.02.11)	969 720,00	1 870 445,33	9	775 080,02	-33 617,11	17 281,58
Pakiet wierzytelności 36 (data umowy 2011.02.11)	6 363,87	221 597,57	16	5 371,99	-8 442,49	97,81
Pakiet wierzytelności 37 (data umowy 2011.03.18)	17 466,70	158 646,67	96	34 813,93	16 709,36	1 282,01
Pakiet wierzytelności 38 (data umowy 2011.04.14)	8 500,00	1 556 325,24	18	7 367,32	7 711,83	70,61
Pakiet wierzytelności 39 (data umowy 2011.04.28)	90 000,00	0,00	18	0,01	4 122,89	0,00
Pakiet wierzytelności 40 (data umowy 2011.05.17)	300 000,00	1 491 785,70	3	790 273,24	137 764,18	23 627,34
Pakiet wierzytelności 41 (data umowy 2011.07.05)	9 527 776,06	64 418 096,11	11416	12 097 965,58	912 357,13	757 906,13
Pakiet wierzytelności 42 (data umowy 2011.08.17)	31 110,79	1 237 450,16	100	50 403,75	24 112,21	1 446,19
Pakiet wierzytelności 43 (data umowy 2011.09.13)	784 000,00	0,00	1	0,00	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 44 (data umowy 2011.09.13)	76 631,00	274 475,73	2	166 498,90	44 779,46	2 917,97
Pakiet wierzytelności 45 (data umowy 2011.12.14)	1 055,00	17 411,63	5	905,01	-1 704,63	14,29
Pakiet wierzytelności 46 (data umowy 2011.12.14)	20 000,00	216 302,50	25	21 254,96	13 648,16	813,78
Pakiet wierzytelności 47 (data umowy 2011.12.15)	6 000,00	142 129,03	1	0,00	0,00	0,00
Pakiet wierzytelności 48 (data umowy 2011.12.29)	195 579,52	1 959 832,93	339	200 303,72	-18 151,24	11 621,13
Pakiet wierzytelności 49 (data umowy 2012.01.31)	500,00	781 838,50	2	0,00	6 155,16	0,00
Pakiet wierzytelności 50 (data umowy 2012.02.17)	2 100,00	84 716,69	1	1 122,10	-2 282,43	40,24
Pakiet wierzytelności 51 (data umowy 2012.02.23)	595 343,00	1 002 504,00	3	310 826,39	-278 676,49	16 116,24
Pakiet wierzytelności 52 (data umowy 2012.02.28)	133 528,00	224 508,00	1	57 756,44	-115 525,21	6 354,71
Pakiet wierzytelności 53 (data umowy 2012.02.28)	20 000,00	237 612,11	1	35 157,94	-2 954,70	3 172,54
Pakiet wierzytelności 54 (data umowy 2012.02.28)	16 070,00	64 482,45	2	299,53	-17 598,49	7,18
Pakiet wierzytelności 55 (data umowy 2012.03.07)	3 000,00	26 886,58	3	4 074,82	-1 072,34	166,89

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Pakiet wierzytelności 56 (data umowy 2012.04.11)	38 070,00	176 048,58	1	96 761,91	37 357,28	908,40
Pakiet wierzytelności 57 (data umowy 2012.05.23)	20 200,00	113 175,36	2	18,51	-22 417,56	273,09
Pakiet wierzytelności 58 (data umowy 2012.05.28)	604 000,00	1 510 208,77	3	518 728,48	-101 676,08	25 301,79
Pakiet wierzytelności 59 (data umowy 2012.05.30)	1 801,00	14 165,18	4	2 004,24	496,53	57,77
Pakiet wierzytelności 60 (data umowy 2012.06.26)	252 118,00	498 726,93	5	344 326,08	69 485,95	13 322,33
Pakiet wierzytelności 61 (data umowy 2012.06.26)	80 000,00	3 258 530,70	14	172 698,29	34 365,34	5 052,61
Pakiet wierzytelności 62 (data umowy 2012.06.26)	545 000,00	243 262,76	1	180 230,79	23 938,46	745,46
Pakiet wierzytelności 63 (data umowy 2012.08.02)	2 543,14	25 431,42	3	3 381,51	-231,00	76,62
Pakiet wierzytelności 64 (data umowy 2012.08.14)	6 200,00	97 815,81	21	-6 040,73	-11 192,92	592,81
Pakiet wierzytelności 65 (data umowy 2012.08.20)	5 972 875,28	28 362 323,16	5433	7 434 934,44	615 420,60	516 963,42
Pakiet wierzytelności 66 (data umowy 2012.10.05)	77 186,68	961 199,62	368	66 811,28	2 154,77	5 739,89
Pakiet wierzytelności 67 (data umowy 2012.10.18)	31 169,82	779 245,56	22	26 874,49	5 073,05	1 612,43
Pakiet wierzytelności 68 (data umowy 2012.11.26)	1 464 000,00	3 648 977,00	6	1 785 599,57	398 798,28	53 300,98
Pakiet wierzytelności 69 (data umowy 2012.11.26)	11 244,30	131 317,45	43	11 418,85	3 063,64	335,52
Pakiet wierzytelności 70 (data umowy 2013.01.18)	40 000,00	85 335,90	1	49 319,44	4 777,17	2 160,26
Pakiet wierzytelności 71 (data umowy 2013.03.20)	85 000,00	847 347,02	18	59 243,39	-28 284,03	2 869,84
Pakiet wierzytelności 72 (data umowy 2013.03.20)	38 000,00	388 598,85	2	25 215,99	-14 943,81	898,07
Pakiet wierzytelności 73 (data umowy 2013.03.29)	214 700,00	859 110,92	4	254 592,38	19 006,10	48 131,62
Pakiet wierzytelności 74 (data umowy 2013.04.24)	79 000,00	394 203,28	2	113 686,07	30 806,27	3 564,16
Pakiet wierzytelności 75 (data umowy 2013.06.13)	138 600,00	198 000,00	1	174 102,48	30 051,66	7 034,86
Pakiet wierzytelności 76 (data umowy 2013.06.28)	1 100,00	29 617,03	15	30,49	-419,13	164,32
Pakiet wierzytelności 77 (data umowy 2013.07.08)	9 940,94	24 852,35	1	6 719,67	-3 488,48	168,21
Pakiet wierzytelności 78 (data umowy 2013.08.02)	93 370,00	186 740,00	2	103 001,47	6 976,65	1 470,82
Pakiet wierzytelności 79 (data umowy 2013.08.09)	208 000,00	2 465 682,62	6	102 481,59	-111 412,85	3 859,91
Pakiet wierzytelności 80 (data umowy 2013.08.21)	75 000,00	286 654,00	11	89 426,54	9 476,02	1 095,61
Pakiet wierzytelności 81 (data umowy 2013.09.04)	260 000,00	2 154 388,88	19	169 659,60	-111 763,03	18 778,66
Pakiet wierzytelności 82 (data umowy 2013.11.21)	180 000,00	500 000,00	1	158 533,18	1 266,84	0,00
Pakiet wierzytelności 83 (data umowy 2013.12.18)	3 700,00	62 850,32	65	3 700,00	0,00	0,00
SUMA	47 067 200,15	213 947 596,62		44 917 215,59	5 028 990,33	1 941 330,81

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)	43 265,00	318 592,12	153	23 609,26	-5 309,19	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

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Oświadczenie o stosowaniu Dobrych Praktyk

Oświadczenie Zarządu

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Pakiet wierzytelności 4 (data umowy 2009.09.30)	5 361 669,06	14 660 773,71	5980	4 282 599,13	838 186,86	-4 241,76
Pakiet wierzytelności 5 (data umowy 2009.11.23)	268 140,81	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	-469,58
Pakiet wierzytelności 7 (data umowy 2009.12.31)	1 300 000,00	1 961 000,00	1	80 846,66	56 835,93	-161,76
Pakiet wierzytelności 8 (data umowy 2010.01.08)	3 508,28	10 000,00	2	0,00	-4 776,87	0,00
Pakiet wierzytelności 9 (data umowy 2010.01.28)	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	14 246,37	-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	2 782 788,33	38	0,00	-1 499,79	0,00
Pakiet wierzytelności 16 (data umowy 2010.07.05)	131 172,81	1 244 328,23	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	105 551,41	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
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 2010.10.29)	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)	86 745,63	279 824,60	74	50 905,29	-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 2010.12.28)	711 100,00	2 380 944,70	40	201 300,28	-438 350,74	-1 764,94
Pakiet wierzytelności 33 (data umowy 2010.12.30)	112 211,61	132 013,66	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	1 940 225,69	9	696 328,45	78 422,43	509,90
Pakiet wierzytelności 36 (data umowy 2011.02.11)	6 363,87	159 096,66	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

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

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	32 816,05
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	189,69
Pakiet wierzytelności 45 (data umowy 2011.12.14)	1 055,00	15 065,00	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)	6 000,00	142 129,03	1	0,00	-6 000,00	0,00
Pakiet wierzytelności 48 (data umowy 2011.12.29)	195 579,52	1 539 996,21	339	215 784,27	96 924,88	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	26 886,58	3	4 008,12	-1 034,31	7,43
Pakiet wierzytelności 56 (data umowy 2012.04.11)	38 070,00	126 900,00	1	55 947,35	17 206,31	70,04
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	4 368,71	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	965 013,96	368	74 266,83	3 080,49	0,00
Pakiet wierzytelności 67 (data umowy 2012.10.18)	31 169,82	779 245,56	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.

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Oświadczenie o stosowaniu Dobrych Praktyk

Oświadczenie Zarządu

7. INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Spółka zarówno na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2013 r. posiadała dwa lokale mieszkalne i miejsce postojowe w budynku mieszkalno-usługowym w Warszawie, dzielnica Bielany. Spółka jest zdecydowana dokonać sprzedaży powyższych składników majątku w 2014 r. Wartość bilansowa inwestycji odpowiada wartości godziwej.

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	338.288,00	120.990,00
Rozliczenia z tytułu ubezpieczeń majątkowych, NW oraz prowizji za udzielenie kredytu	76.996,59	103.939,81
Razem długoterminowe	338.288,00	120.990,00
Razem krótkoterminowe	76.996,59	103.939,81

9. KAPITAŁY

Początkowo, w momencie przekształcenia 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) obciążęły ten kapitał.

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) obciążęły ten kapitał.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.363.508,- zł.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. posiadał 6.751.000 akcji, SFIO Agro Kapitał na Rozwój 1.064.009 akcji, natomiast 548.499 akcji posiadali pozostali inwestorzy.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2013 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 %
SFIO Agro Kapitał na Rozwój	1.064.009	1.064.009	1,00	12,72 %
Inni akcjonariusze	548.499	548.499	1,00	6,56 %
Razem	8.363.508	8.363.508	1,00	100,00 %

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 %

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 2012 r. wynosił 7.757.708,87 złotych. W ciągu 2013 r. uległ zwiększeniu o 4.603,98 zł z tytułu podziału zysku za 2012 r. oraz o 6.937,00 zł z tytułu nadpłaconego podatku od czynności cywilnoprawnych w 2012 r. Łączny przyrost kapitału zapasowego wyniósł 11.540,98 zł.

10. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Na dzień 31 grudnia 2013 Spółka korzystała z dwóch kredytów długoterminowych, kredytu obrotowego odnawialnego oraz kredytu rewolwingowego.

Na podstawie umowy o kredyt rewolwingowy z dnia 19.12.2013 roku przyznany został Spółce kredyt w wysokości 3.000.000 zł o oprocentowaniu opartym na zmiennej stopie procentowej, stanowiącej sumę stopy bazowej WIBOR dla terminu trzymiesięcznego i marży Banku w wysokości 2 punktów procentowych. Spłata odsetek od wykorzystanej kwoty kredytu następuje w okresach miesięcznych. Ostateczny termin spłaty kredytu przypada na datę 18.12.2014 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 trzymiesięcznego 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 zmienionej aneksem z dnia 26 kwietnia 2013 r. przyznany został Spółce kredyt w wysokości 6.000.000 zł. o oprocentowaniu opartym o zmienną stawkę procentową stanowiącą sumę stawki WIBOR dla terminu trzymiesięcznego i marży Banku w wysokości 4 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 jednomiesięcznego 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.

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w złotych)	31 grudnia 2013 roku
Krótkoterminowe	
Kredyty w rachunku bieżącym	0,00
Inne kredyty:	5.570.000,00
- 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
- kredyt bankowy otrzymany w kwocie 3.000.000,00 złotych	2.850.000,00
Razem krótkoterminowe	5.570.000,00
Długoterminowe	
Inne kredyty:	14.370.000,00
- kredyt bankowy otrzymany w kwocie 7.600.000,00 złotych	2.280.000,00
- kredyt bankowy otrzymany w kwocie 6.000.000,00 złotych	3.200.000,00
- kredyt bankowy – kwota limitu 9.500.000,00 złotych	8.890.000,00
Umarzalne akcje uprzywilejowane zamienne na akcje zwykłe	-
Razem długoterminowe	14.370.000,00
(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

11. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Podział zysku za rok ubiegły

W dniu 23 maja 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2012. Zgodnie z uchwałą, zysk netto za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku w kwocie 1.510.035,42 zł został przeznaczony na dywidendę dla akcjonariuszy - 1.505.431,44 zł, tj. 18 groszy na 1 akcję oraz 4.603,98 zł zasililo kapitał zapasowy.

Podział zysku za rok bieżący

Zysk wypracowany w roku bieżącym, tj. zakończonym 31 grudnia 2013 roku w kwocie 1.591.165,38 zł – zgodnie z Uchwałą nr 50/2014 z dnia 25 marca 2014 roku - Zarząd proponuje w całości 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 2013 roku

(w złotych)	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Inne	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2013 roku	809.652,00	36.235,11	-	845.887,11
Zwiększenia	1.148.651,00	0,00	-	1.148.651,00
Wykorzystanie	0,00	0,00	-	0,00
Rozwiązanie	0,00	4.331,51	-	4.331,51
Stan na dzień 31 grudnia 2013 roku, w tym:	1.958.303,00	31.903,60	-	1.990.206,60
Rozliczana z kapitałem z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	-	0,00

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

(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

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 obejmował 100% należności. W 2013 roku odpis ten został rozwiązany w związku ze spłatą pożyczki.

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 latach 2012 - 2013 nie nastąpiła realizacja choćby części tej wierzytelności.

Na koniec 2013 roku pozostaje odpis aktualizacyjny do należności na kwotę 17.269,05 zł.

14. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe z tytułu odroczonej płatności za zakupione pakiety wierzytelności na podstawie umów cesji na łączną wartość nominalną 2.687.700,00 zł

(wartość bilansowa 2.305.202,70 zł), zobowiązania z tytułu długoterminowych kredytów w łącznej kwocie 14.370.000,00 zł (wartości niezdyktowane) oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 21.450,95 zł.

Zobowiązania z tytułu kredytów oraz leasingu nie są dyktowane ponieważ podlegają oprocentowaniu. Dyktowane są zobowiązania z tytułu odroczonej płatności za zakupione pakiety wierzytelności. Odwracanie dyktanta jest odnoszone w ciężar kosztów finansowych. Wartość zobowiązań długoterminowych została zdyskontowana na dzień zakupu oraz na dzień bilansowy.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała zobowiązania długoterminowe z tytułu odroczonej płatności za zakupione pakiety wierzytelności na podstawie umów cesji na łączną 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 niezdyktowane) oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w kwocie 58.027,67 zł.

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2013 roku

Zobowiązania długoterminowe	
1 – 3 lat	16.279.150,95
3 – 5 lat	800.000,00
Powyżej 5 lat	0,00
Razem – wartość nominalna	17.079.150,95
Korekta z tytułu dyktanta	-382.497,30
Razem – wartość zdyskontowana	16.696.653,65

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 dyktanta	-976.817,28
Razem – wartość zdyskontowana	17.971.267,45

15. AKTYWA I PASywa SOCJALNE

Ustawa o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z dnia 4 marca 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami wymaga od pracodawcy, 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 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Pożyczki udzielone pracownikom	0,00	0,00
Środki pieniężne (stan rachunku bankowego)	1.049,44	167,56
Stan ZFŚS (pasywa)	1.049,44	167,56
	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Wpłaty wniesione do Funduszu w bieżącym okresie	65.697,35	60.301,04
Bezzwrotne wydatki Funduszu	64.760,04	60.265,63

16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2a. Razem inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-
2b. Razem inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	450.713,21	467.315,95
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, z tego:	0,00	257.422,00
- korekta roczna VAT (2011 rok)	0,00	257.422,00
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; z tego:	450.713,21	209.893,95
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	101.736,81	50.686,30
- Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	28.979,00	35.000,00
- Rezerwa na VAT (zmiana struktury)	0,00	110.382,00
- Rezerwa na składki na FUS pracodawcy naliczone od nagród wypłaconych w styczniu 2013 roku	0,00	13.825,65
- Rezerwa na nagrody dla zarządu i pracowników	124.642,50	0,00
- Rezerwa na wynagrodzenia byłych członków zarządu	174.743,49	0,00
- Rezerwa na koszty – pozostałe	20.611,41	0,00
Rozliczenia międzyokresowe – razem	450.713,21	467.315,95

17. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.

19. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiadała zobowiązanie pozabilansowe otrzymane z tytułu niewykorzystanego limitu kredytowego w kwocie 760.000,- zł.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka posiadała zobowiązanie pozabilansowe otrzymane z tytułu niewykorzystanego limitu kredytowego w kwocie 5.170.000,- zł.

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 notcie 5.

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Oświadczenie o stosowaniu Dobrych Praktyk

Oświadczenie Zarządu

21. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2013 i 2012 roku była następująca:

Rodzaj działalności (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
1. Prowizja z tytułu usług windykacyjnych na zlecenie	4.128.122,28	5.276.040,35
2. Windykacja pakietów wierzytelności zakupionych na własny rachunek	6.315.649,67	6.321.663,79
3. Zarządzanie sekurytyzowanymi funduszami	1.963.137,59	1.975.573,35
4. Wynajem lokali	17.048,33	106.958,50
5. Inne	57.591,18	142.848,27
Razem	12.481.549,05	13.823.084,26

Koszty bezpośrednio związane z procesem windykacji, które ujęto w modelu wyceny do wartości godziwej pakietów wierzytelności zgodnie z opisem w nocie 5.7 Wprowadzenia do sprawozdania finansowego, poniesione w 2013 roku wyniosły 1.735.761,71 złotych zaś w 2012 roku 1.244.780,39 złotych.

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2013 i 2012 roku była następująca (dane w złotych):

Obszar działalności (w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
1. Polska	12.481.549,05	13.823.084,26
Przychody netto ze sprzedaży, razem	12.481.549,05	13.823.084,26

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 Polskiej Spółdzielczości S.A., 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 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz od dnia 1 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2012 roku Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

24. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w złotych)	Za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku	Za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku
Zysk brutto	2.153.665,38	1.880.438,42
(-) Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	6.319.279,53	6.366.599,25
- odsetki od inwestycji	6.315.649,67	6.321.663,79
- aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych	0,00	40.301,58
- korekta roczna VAT 2013	2.091,00	0,00
- przychody finansowe z tyt. korekty KAW	0,00	4.633,88
- rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne	1.538,86	0,00
(+) Przychody niebilansowe podlegające opodatkowaniu	5.935.197,18	6.517.259,32
- realizacja odsetek z tytułu pożyczki	0,00	45.952,49
- zrealizowane wpływy z aktywów finansowych	5.935.197,18	6.471.306,83
(+) Koszty roku bieżącego nieuznawane za koszty uzyskania przychodu	2.600.997,09	4.426.468,16
- wpłaty na PFRON	52.836,00	46.981,00
- wynagrodzenia niewypłacone	299.385,99	85.625,65
- rozliczenia międzyokresowe bierne, rezerwy	49.590,41	44.216,77
- różnica w dyskoncie zobowiązań	731.568,89	878.857,95
- korekta przychodów odsetkowych	1.286.659,34	2.567.056,34
- różnica w rezerwie na świadczenia emerytalne	0,00	7.758,70
- rezerwa na urlopy wypoczynkowe	51.050,52	
- wydatki reprezentacyjne	28.533,06	31.035,40
- odsetki budżetowe	0,00	1.677,00
- odpisy z tyt. trwałej utraty aktywów	6.803,83	257.334,15
- amortyzacja przedmiotu leasingu finansowego	60.530,06	60.530,16
- inne, w tym:	34.038,99	445.395,04
- korekta VAT naliczonego	0,00	110.382,00
(-) Koszty niebilansowe uznawane za koszt uzyskania przychodu	5.398.170,78	5.125.525,77
- koszty badania sprawozdania finansowego za rok poprzedni	35.000,00	66.000,00
- koszt własny realizacji pakietów	3.435.244,67	3.726.955,28
- koszty egzekucyjne i sądowe	1.735.761,71	1.244.867,35
- odpis aktualizacyjny – należności RAX	0,00	14.111,22
- koszty leasingu kwalifikowane jako zmniejszenie zobowiązania	81.782,40	73.591,92
- korekta roczna VAT 2012	110.382,00	
Odliczenie ½ strat za lata poprzednie	0,00	189.398,00
- darowizna OPP	0,00	3.232,64
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-1.027.590,66	1.139.410,24
Strata podatkowa	0,00	0,00
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	0,00	216.488,00
Zmiana stanu rezerwy/ aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	942.967,00	170.249,00
Zmiana stanu rezerwy/aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał z aktualizacji wyceny	-380.467,00	-16.334,00
Podatek dochodowy – razem	562.500,00	370.403,00

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Oświadczenie o stosowaniu Dobrych Praktyk

Oświadczenie Zarządu

Spółka w 2012 roku odliczyła od dochodu połowę straty podatkowej za 2011 rok, a pozostałą kwotę wykorzysta w latach 2014 – 2016. W 2013 roku Spółka odnotowała stratę podatkową.

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 podatnikami. Rozliczenia podatkowe oraz z zakresu ubezpieczeń społecznych, czy wpłat na PFRON mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania 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 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Przychody roku bieżącego niezaliczane do dochodu do opodatkowania	0,00	0,00
- Wycena aktywów finansowych	1.837.226,00	566.553,00
- Wycena zobowiązań	118.223,00	243.092,00
- Naliczone odsetki od lokat	0,00	7,00
- Leasing mebli i samochodu	2.854,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	1.958.303,00	809.652,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- Rezerwa na odprawy emerytalne	6.062,00	6.885,00
- Wynagrodzenia niewypłacone	56.883,00	16.269,00
- Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	5.506,00	6.650,00
- Rezerwa na niewykorzystane urlopy	19.329,00	9.630,00
- Strata podatkowa 2011 r.	35.986,00	35.986,00
- Strata podatkowa 2013 r.	195.242,00	0,00
- Wycena aktywów finansowych	0,00	11.614,00
- Wycena inwestycji (lokale)	14.763,00	14.763,00
- Odpis aktualizacyjny do należności	600,00	28.886,00
- Inne (w tym odsetki naliczone od kredytów i pożyczek)	3.917,00	1.921,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – razem	338.288,00	132.604,00
Odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto	338.288,00	132.604,00

25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	22.807,00	5,00
Inne przychody operacyjne, z tego:	1.172.450,73	105.275,75
- doksiegowania kosztów zgodnie z nakazami zapłaty	1.366,99	29.607,20
- zwrócone, umorzone podatki, korekty VAT	972.570,00	4.454,38
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego	0,00	1.927,00
- aktualizacja wartości inwestycji krótkoterminowych	0,00	40.301,58
- udziałów uzyskanych kosztach zastępstwa prawnego	40.749,49	27.562,16
- rozwiązanie odpisu aktualizacyjnego	148.873,62	0,00
- inne	8.890,63	1.418,43
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1.195.257,73	105.280,75

Spółka przed wyrokiem Trybunału Sprawiedliwości Wspólnot Europejskich z 27 października 2011 r. w sprawie C 93/10 (Finanzamt Essen-NordOst przeciwko GFKL Financial Services AG) rozpoznawała dyskonto na zakupionych pakietach wierzytelności jako obrót zwolniony z podatku od towarów i usług. Po orzeczeniu Trybunału Spółka zaprzestała rozpoznawanie dla celów podatku VAT zakupu pakietów wierzytelności. W konsekwencji Spółka naliczyła, zadeklarowała i zapłaciła (na początku 2012 r.) podatek od czynności cywilnoprawnych od wszystkich umów zakupu pakietów dokonanych w latach 2009 – 2011. Spółka równocześnie wystąpiła o indywidualną interpretację podatkową z zapytaniem, czy takie rozpoznawanie obrotu wierzytelnościami upoważnia do pełnego odliczenia podatku naliczonego. W odpowiedzi Spółka uzyskała interpretację sprzeczną z wyrokiem Trybunału i późniejszą uchwałą NSA. Spółka wystąpiła z wezwaniem do zmiany powyższej interpretacji. W tej sytuacji Spółka wstrzymała się z korygowaniem deklaracji VAT-7 za lata 2009 – 2011 i występowaniem o stwierdzenie nadpłaty w podatku od towarów i usług. Dopiero po wyroku WSA w Warszawie z dnia 13 lutego 2013 r. (sygn. akt III SA/Wa 1924/12) Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie w dniu 7 sierpnia 2013 r. wydał zmienioną interpretację indywidualną sygn. akt IPPPI/443-1661/11/13-5/S/AS. Powyższe zdarzenia spowodowały rozpoznanie przez Spółkę przychodu w kwocie łącznej 972.570,00 zł z tytułu „zawieszonyj” korekty podatku VAT za 2011 rok oraz z tytułu korekt rozliczenia VAT za lata 2009 – 2011 będących następstwem zmiany struktury sprzedaży opodatkowanej i sprzedaży zwolnionej z podatku od towarów i usług.

26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne, w tym:	317,01	153.370,04
- zwiększenie rezerwy z tyt. świadczeń emerytalnych	0,00	0,00
- utworzenie rezerwy na urlopy	0,00	0,00
- koszty postępowania spornego (windykacji)	0,00	266,52
- utworzenie odpisu aktualizacyjnego do należności	0,00	148.873,62
- inne	317,01	4.229,90
Pozostałe koszty operacyjne, razem	317,01	153.370,04

27. PRZYCHODY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Odsetki, w tym:	16.055,25	68.444,93
- odsetki od inwestycji	0,00	0,00
- odsetki bankowe, w tym:	14.915,35	50.595,63
odsetki od BPS S.A. z tyt. depozytów	14.909,62	27.179,87
- odsetki od udzielonej pożyczki	1.126,38	17.849,30
- pozostałe, z tego:	13,52	4.633,88
- odsetki ustawowe od nieterminowej wpłaty	13,52	0,00
- korekta wartości inwestycji KAW	0,00	4.633,88
Zysk ze zbycia inwestycji	3.500,00	10.000,00
Przychody finansowe, razem	19.555,25	83.078,81

28. KOSZTY FINANSOWE

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Odsetki, w tym:	1.068.105,99	747.928,69
- odsetki dla spółek powiązanych	278.544,21	470.730,03
- odsetki budżetowe	0,00	1.677,00
- odsetki za nieterminową wpłatę	13,16	0,00
- odsetki bankowe	789.548,62	275.521,66
Pozostałe koszty finansowe (koszty odroczonej płatności zobowiązania z tytułu zakupu pakietów wierzytelności i innych aktywów finansowych)	731.568,89	878.857,95
KAW koszty	17,48	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	6.803,83	257.334,15
Korekta przychodów odsetkowych	1.286.659,34	2.567.056,34
Inne	77.015,66	22.784,80
- (w tym z tytułu leasingu)	10.672,59	16.442,53
- (w tym z prowizja od zaangażowania)	66.343,07	6.342,27
Koszty finansowe, razem	3.170.171,19	4.473.961,93

29. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 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

Pozycja „Inne korekty” w rachunku przepływów pieniężnych przedstawia różnice wynikające z odmiennego ujęcia bilansowego wydatków na windykację wierzytelności i zrealizowanych odzysków w stosunku do faktycznych przepływów środków pieniężnych.

Ze zmiany stanu bilansowego rezerw wyłączona została zmiana rezerwy na podatek dochodowy obciążająca kapitał z aktualizacji wyceny tj. 368.853,- zł; wynik obciążyła zmiana rezerwy na podatek odroczonej w kwocie 779.798,- zł.

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

Grupa zatrudnionych	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zarząd	3	3
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	51	44
Zatrudnienie, razem	54	47

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 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	35.000,00	35.000,00
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Pozostałe usługi		
Razem	35.000,00	35.000,00

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 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zarząd Spółki	622.441,59	781.170,13
Rada Nadzorcza	0,00	0,00
Wynagrodzenia, razem	622.441,59	781.170,13

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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 została spłacona w 2013 roku.

35. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCYJACH 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.

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

Wielkość transakcji z podmiotem dominującym wyniosła:

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	844.783,04	846.002,21
Sprzedaż	4.038.697,11	5.370.025,78
Odsetki – koszty finansowe	285.642,08	470.730,03
Odsetki – przychody finansowe	16.036,00	27.179,87
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	305.798,45	1.237.168,80
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	4.556,72	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	0,00
Pożyczki otrzymane	0,00	0,00
Kredyt długoterminowy	3.800.000,00	5.320.000,00
Kredyt rewolwingowy	2.850.000,00	0,00
Zobowiązanie z tytułu leasingu	25.603,84	139.810,07
Inne zobowiązania	0,00	0,00

c) Inne podmioty powiązane

Dom Maklerski BPS SA

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	21.600,00	73.035,12
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1.800,00	1.800,00
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty BPS1

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	724.086,25	1.776.782,08
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	211.182,54	338.640,08
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty BPS3

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	56.397,60	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	10.796,95	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-

Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty BPS4

(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	38.050,00	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
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 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	1.147.253,74	198.791,27
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	451.386,02	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 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	81.032,40	61.602,83
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

Sprawozdanie Zarządu z
działalności

Oświadczenie o stosowaniu
Dobrych Praktyk

Oświadczenie Zarządu

Centrum Finansowe Banku BPS S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku

(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	1.753,00	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-
<i>BPS Nieruchomości</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	0,00	12.540,00
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	-	-
<i>BPS Leasing</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	81.782,40	92.624,54
Sprzedaż	4.504,20	2.137,21
Odsetki - koszty finansowe	10.692,22	18.682,62
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	50,55	274,65
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	-
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania (leasing)	0,00	139.810,07
<i>Positive Advisory</i>		
(w złotych)	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku	Rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku
Zakupy	-	-
Sprzedaż	-	-
Odsetki - koszty finansowe	-	-
Odsetki - przychody finansowe	0,00	17.849,30
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
(w złotych)	31 grudnia 2013 roku	31 grudnia 2012 roku
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	-	-
Pożyczki udzielone	0,00	148.873,62
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 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 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, 00-844 Warszawa ul. Grzybowska 81 na poziomie Grupy Kapitałowej Banku BPS SA.

37. ZARZĄDZANIE RYZYKAMI

Ogólny zakres ryzyka

Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Banku BPS S.A. i jako podmiot Grupy zarządza ryzykiem w sposób spójny z zasadami określonymi w strategii zarządzania ryzykiem Grupy. W ramach wdrożonej w Spółce strategii zarządzania ryzykiem definiowane są cele i zasady zarządzania ryzykiem, profil ryzyka oraz organizacja procesu zarządzania i kontroli ryzyka. Ze względu na profil biznesowy realizowany przez Spółkę, skoncentrowany na zarządzaniu portfelami wymagalnych wierzytelności na ryzyko własne lub ryzyko zlecającego, Spółka narażona jest na podstawowe rodzaje ryzyka takie jak: ryzyko płynności, ryzyko modeli, czy ryzyko operacyjne. Ponadto Spółka identyfikuje także ryzyka występujące w każdej działalności biznesowej: ryzyko cyklu gospodarczego (zmian warunków makroekonomicznych), ryzyko kraju, ryzyko strategiczne, ryzyko utraty reputacji, ryzyko prawne, ryzyko rezydualne, ryzyko stopy procentowej oraz potencjalne ryzyko kredytowe (obecnie Spółka nie prowadzi działalności kredytowej). W celu zrównoważonego rozwoju prowadzonej działalności Spółka określa zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyk oraz dokonuje pomiaru i monitoruje poziom narażenia na ryzyko.

Identyfikacja istotnych rodzajów ryzyka

Ryzyko płynności - jest to ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się z bieżących i przyszłych zobowiązań, a w konsekwencji poniesienia dodatkowych kosztów związanych z koniecznością zaciągnięcia zobowiązań lub sprzedaży aktywów na niekorzystnych warunkach.

Ryzyko modeli – ryzyko wystąpienia straty wynikające z niedoskonałości lub nieprawidłowości w stosowanych przez Spółkę modelach do wyceny pakietów wierzytelności, na które składają się m.in.: błędne założenia, błędna formuła, błędne algorytmy, błędy techniczne, błędy statystyczne – błędna ocena populacji na podstawie posiadanych danych, brak aktualizacji statystyk determinujących krzywe odzysku, błędne parametry – błędnie wprowadzone stopy procentowe, błędnie określony średni XIRR, błędnie oszacowany stosunek odzysku do wartości portfela, błędnie oszacowany stosunek odzysku do wartości kapitału, błędy w danych transakcyjnych/inicjujących, jak również błędy wynikające z niewłaściwego zastosowania modeli lub braku niezbędnej ich aktualizacji.

Ryzyko operacyjne - ryzyko wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych, obejmuje również ryzyko prawne.

W celu ograniczania istotnych rodzajów ryzyka Spółka tworzy regulacje wewnętrzne określające zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz szacuje i utrzymuje kapitał wewnętrzny na pokrycie tych ryzyk.

W obszarze potencjalnego ryzyka kredytowego definiowanego jako prawdopodobieństwo poniesienia straty finansowej spowodowanej brakiem zdolności klienta do obsługi długu albo odmową wypełnienia zobowiązań, Spółka stosuje adekwatne procedury Banku BPS S.A.

W procesie zarządzania ryzykiem Spółka dąży do zapobiegania jego powstawaniu poprzez zastosowanie odpowiednich rozwiązań proceduralnych, osobowych i technicznych mających na celu wykrycie zagrożeń, które mogą doprowadzić do poniesienia straty finansowej przed jego powstaniem. Rozwiązania mające na celu zapobieganie materializacji ryzyk są dostosowywane do zmieniających się warunków zewnętrznych, jak i wewnętrznych.

Zarządzanie ryzykiem ma na celu maksymalizację wyników ekonomicznych Spółki przy jednoczesnym utrzymywaniu identyfikowanego ryzyka na poziomie niezagrażającym w długoterminowym horyzoncie czasowym efektywnemu rozwojowi Spółki.

Spółka dokonuje okresowej weryfikacji profilu ryzyka w celu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka występujących w jej działalności.

Warszawa, dnia 02 kwietnia 2014 roku

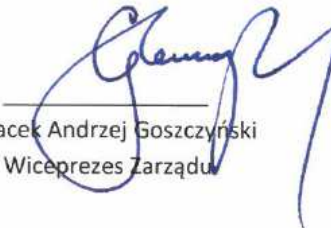
Sporządzający

Witold Missala
Główny Księgowy

Zarząd:

Jerzy Tofil
Prezes Zarządu


Roman Parzniewski
Wiceprezes Zarządu


Jacek Andrzej Goszczyński
Wiceprezes Zarządu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2013 OBEJMUJĄCE OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

1. Podstawowe informacje o Spółce.

Centrum Finansowe Banku BPS S.A. („Centrum Finansowe”) powstała 3 czerwca 2008 r. na mocy aktu założycielskiego podpisanego przez Bank BPS S.A. powołującego spółkę działającą pod firmą Centrum Finansowe Banku BPS Sp. z o. o.. W dniu 19 czerwca 2008 r. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 7 września 2010 r. Centrum Finansowe Banku BPS S.A. została przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

Działalność Spółki prowadzona jest w dwóch ośrodkach, tj. w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 87 oraz we Wrocławiu, przy ul. Krasińskiego 27. Zgodnie ze statutem Spółka prowadzi działalność w zakresie restrukturyzacji i windykacji należności przeterminowanych, a swoje działania biznesowe opiera na obsłudze wierzytelności:

- na podstawie umów zleceń, na rzecz i ryzyko zleceniodawców, za wynagrodzeniem prowizyjnym;
- na podstawie umów z BPS TFI S.A., za wynagrodzeniem zgodnie z umowami, na ryzyko inwestorów posiadających certyfikaty inwestycyjne (na podstawie licencji Komisji Nadzoru Finansowego Spółka pełni funkcję podmiotu zarządzającego wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych)
- nabytych na podstawie umów cesji, na własne ryzyko.

Centrum Finansowe obsługuje zarówno wierzytelności detaliczne, jak i gospodarcze, a ze względu na funkcjonowanie w grupie bankowej specjalizuje się w obsłudze bankowych wierzytelności gospodarczych i współpracuje głównie z podmiotami sektora finansowego, tj. Bankiem BPS S.A., bankami spółdzielczymi, funduszami inwestycyjnymi oraz innymi podmiotami działającymi na rynku wierzytelności.

Tabela 1. Dane rejestrowe Spółki

Firma	Centrum Finansowe Banku BPS Spółka Akcyjna
Siedziba	Polska, Warszawa
Adres	ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa
Numer KRS	0000366338
Oznaczenie Sądu	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON	141482716
NIP	5272579235
Telefon	(22) 53 95 573
Faks	(22) 53 95 570
Adres poczty elektronicznej	centrum.finansowe@cfbps.pl
Adres strony internetowej	www.cfbps.pl
Firma oddziału	Centrum Finansowe Banku BPS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oddział we Wrocławiu
Siedziba oddziału	Polska, Wrocław
Adres oddziału	ul. Krasińskiego 27, 50-449 Wrocław

W dniu 23 maja 2013 r., na podstawie aktu notarialnego Rep. A nr 11855/2013 wprowadzono zmiany w Statucie Spółki. Zmieniono §13 ust.2; §16; §18 ust.1; §18 ust.3; §20, §21; §22 ust.1; §22 ust.4; §25 ust.1; §27 ust.1; §28; §30; §31; §32 oraz dodano §15 ust.4 Statutu.

Wg stanu na koniec grudnia 2013 r. skład Zarządu Spółki był następujący :

Jerzy Tofil – Prezes Zarządu
Roman Parzniewski – Wiceprezes Zarządu
Jacek Andrzej Goszczyński – Wiceprezes Zarządu

Wg stanu na koniec grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

Witold Baran – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Teresa Kudlicka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Zdzisława Maksymiuk – Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Zieliński – Członek Rady Nadzorczej
Robert Rodek – Członek Rady Nadzorczej

2. Zmiany organizacyjno-prawne.

2.1. Zmiany kapitałowe oraz upublicznienie akcji Spółki.

W ciągu roku 2013 r. nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Na dzień 31.12.2013 kapitał zakładowy składał się z:

- 1 150 000 akcji serii A o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 2 001 000 akcji serii B o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 3 600 000 akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 1 500 000 akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 112 508 akcji serii E o wartości nominalnej 1 zł każda.

Akcje Spółki wszystkich emisji zostały wprowadzone do publicznego obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect w dniu 6 grudnia 2011 r.

Wysokość kapitału zakładowego Spółki po zarejestrowaniu wszystkich emisji akcji wynosi 8 363 508,00 zł.

Tabela nr 2. Struktura akcjonariatu wg danych na 31.12.2013

Nazwa akcjonariusza	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZ
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	6.751.000	6.751.000	80,72%	80,72%
SFIO Agro Kapitał na Rozwój	1.064.009	1.064.009	12,72%	12,72%
Pozostali akcjonariusze	548.499	548.499	6,56%	6,56%
Razem	8.363.508	8.363.508	100%	100%

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień 31.12.2013 wskazuje, że Bank BPS S.A. był dominującym akcjonariuszem z udziałem w kapitale i liczbie głosów na WZ na poziomie 80,72%.

Kapitały własne Spółki na 31 grudnia 2013 r. wyniosły 19,3 mln zł wykazując w ciągu 2013 r. przyrost o 1,7 mln zł, tj. o 10% w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku.

2.2. Zmiany organizacyjno – prawne Spółki.

W trakcie 2013 r. nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład Zarządu Spółki wg stanu na 1 stycznia 2013 r.:

Joanna Nowicka-Kempny – Prezes Zarządu
Barbara Grześ – Wiceprezes Zarządu
Lidia Kmiciewicz – Członek Zarządu

Skład Zarządu Spółki w okresie od 1 lutego do 23 maja 2013 r.:

Joanna Nowicka-Kempny – Prezes Zarządu
Lidia Kmiciewicz – Członek Zarządu

Skład Zarządu Spółki w okresie od 24 maja do 8 października 2013 r.:

Joanna Nowicka-Kempny – Prezes Zarządu
Roman Parzniewski – Wiceprezes Zarządu

Skład Zarządu Spółki od 8 października 2013 r.:

Jerzy Tofil – Prezes Zarządu
Roman Parzniewski – Wiceprezes Zarządu
Jacek Andrzej Goszczyński – Wiceprezes Zarządu

W trakcie 2013 r. nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki

Funkcje w Radzie Nadzorczej Spółki przestały pełnić następujące osoby:

Aleksander Trojanowicz – z dniem 6 lutego 2013 r.
Anna Sadzińska – z dniem 23 maja 2013 r.
Anna Zawada – z dniem 23 maja 2013 r.
Jerzy Tofil – z dniem 8 października 2013 r.

W skład Rady Nadzorczej Spółki weszły następujące osoby:

Jerzy Tofil – od dnia 12 lutego 2013 r. (przestał pełnić funkcje w RN z dniem jw.)
Robert Rodek – od dnia 23 maja 2013 r.
Witold Baran – od dnia 23 maja 2013 r.
Dariusz Zieliński – od dnia 2 lipca 2013 r.

Skład Rady Nadzorczej Spółki od 8 października 2013 r.:

Witold Baran – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Teresa Kudlicka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Zdzisława Maksymiuk – Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Zieliński – Członek Rady Nadzorczej
Robert Rodek – Członek Rady Nadzorczej

Wg stanu na koniec grudnia 2013 r. Spółka zatrudniała 54 osoby:

Zarząd – 3 osoby,
Dyrektorzy – 4 osoby, wzrost o 1 osobę w stosunku do stanu sprzed roku,
Kierownicy – 6 osób, spadek o 2 osoby w stosunku do stanu sprzed roku,
Pracownicy operacyjni i zaplecza – 41 osób, wzrost o 8 osób w stosunku do stanu sprzed roku.

Pracownicy centrali stanowili na koniec 2013 r. 29,62% zatrudnionych, pracownicy obsługujący wierzytelności detaliczne stanowili 31,48% zatrudnionych, a udział pracowników obsługujących wierzytelności korporacyjne w strukturze zatrudnienia wyniósł 38,90%. Pracownicy z wyższym wykształceniem stanowili 83,33% zatrudnionych w Spółce.

3. Działalność operacyjna Spółki.

3.1. Obsługa wierzytelności na zlecenie.

Spółka rozpoczęła obsługę wierzytelności na zlecenie z dniem 21 sierpnia 2008 r., tj. z dniem zawarcia pierwszej umowy w zakresie outsourcingu czynności restrukturyzacyjno-windykacyjnych, której stroną był Bank BPS S.A. Od 2009 roku Spółka sukcesywnie rozszerzała krąg kontrahentów, z którymi zawierała umowy zlecenia w w/w zakresie. Od początku działalności do końca 2013 r. Spółka podpisała 34 umowy w zakresie obsługi wierzytelności na zlecenie w wyniku czego w 2013 r. obsługiwała saldo tych wierzytelności na średnim poziomie 816,3 mln zł. W 2013 r. Spółka podpisała 3 umowy zlecenia, a odzyskana dla kontrahentów kwota

wierzytelności przekroczyła 38,2 mln zł, co pozwoliło na uzyskanie przychodów prowizyjnych w wysokości ponad 4,1 mln zł.

3.2. Działalność na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych.

Odrębną, ze względu na specyfikę prawną, grupę zleceń stanowią umowy na zarządzanie wierzytelnościami funduszy inwestycyjnych zamkniętych podpisane przez Centrum Finansowe z BPS TFI S.A., na podstawie których Spółka obsługuje trzy fundusze sekurytyzacyjne NS FIZ BPS 1, NS FIZ BPS 3 oraz NS FIZ BPS 4. W ramach przedmiotowej współpracy, Spółka do końca 2013 r. pozyskała na rzecz funduszy 30 portfeli wierzytelności o łącznym obliżu na dzień 31.12.2013 r. w wysokości 753,2 mln zł. W ramach realizacji umów o zarządzanie wierzytelnościami funduszy w 2013 r. Spółka odzyskała na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych łączną kwotę blisko 3,9 mln zł. Uzyskane przez Spółkę przychody z tytułu zarządzania wierzytelnościami funduszy wyniosły w 2013 r. blisko 2,0 mln zł.

3.3. Obsługa wierzytelności własnych.

Działalność windykacyjną, zorientowaną na obsługę wierzytelności własnych, Spółka prowadzi od 2009 r. W kolejnych latach działalności Spółka sukcesywnie dokonywała zakupów portfeli wierzytelności, zamykając rok 2013 łączną liczbą 69 aktywnych pakietów wierzytelności o wartości obliża w wysokości 309,6 mln zł. W samym 2013 r. Spółka zawarła 14 umów cesji i pozyskała blisko 8,5 mln zł nowego salda wierzytelności.

W ramach restrukturyzacji i windykacji wierzytelności własnych w 2013 r. Spółka odzyskała od dłużników łącznie 5,9 mln zł. Natomiast w całym okresie obsługi wierzytelności własnych odzyskana została kwota w wysokości 20,1 mln zł. Zrealizowane przychody z dochodzenia wierzytelności własnych w 2013 r. wyniosły 5,0 mln zł, natomiast w całym okresie obsługi wierzytelności własnych 15,1 mln zł.

W roku 2014 Spółka planuje ograniczyć działalność w zakresie nabywania wierzytelności na własne ryzyko, skoncentrować działania biznesowe i organizacyjne na nabywaniu wierzytelności do funduszy sekurytyzacyjnych oraz poprawie efektywności zarządzania wierzytelnościami poprzez usprawnienie procedur i procesów windykacyjnych.

4. Dane finansowe

4.1. Przychody ze sprzedaży.

Na dzień 31.12.2013 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w łącznej wysokości 12,5 mln zł wykazując spadek w stosunku do roku 2012 r. o 1,3 mln zł. Na osiągnięty poziom przychodów w głównej mierze złożyły się:

- prowizje od obsługi wierzytelności na zlecenie w wysokości 4,1 mln zł.
- przychody wynikające z zarządzania wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych NS FIZ BPS 1, NS FIZ BPS 3 oraz NS FIZ BPS 4 w 2013 r. w wysokości 2 mln zł. Od sierpnia 2011 r. Spółka dokonała zakupu, na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych zarządzanych przez BPS TFI S.A., 30 portfeli wierzytelności o łącznym obliżu na koniec grudnia 2013 r. w wysokości 753,2 mln zł.
- przychody od wierzytelności własnych w wysokości 6,3 mln zł.

Na koniec 2013 roku Spółka zarządzała 69 portfelami wierzytelności zakupionymi na własny rachunek, o łącznym obliżu w wysokości 309,5 mln zł. Według wyceny dokonanej na koniec grudnia 2013 roku na 8 aktywnych pakietach odzyski przewyższyły cenę nabycia łącznie o 0,7 mln zł, natomiast na całym portfelu relacja wygenerowanych odzysków do ceny nabycia ukształtowała się na poziomie 35,7%.

4.2. Koszty operacyjne.

Na dzień 31.12.2013 Spółka poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 8,4 mln zł, z czego:

- 58,6% stanowiły koszty wynagrodzeń i pochodnych – 4,9 mln zł;
- 25,9% stanowiły koszty usług obcych – 2,2 mln zł;
- 10,4% stanowiły koszty podatków i opłat – 0,9 mln zł;

- 5,1% stanowiły pozostałe koszty tj. amortyzacja, koszty materiałów i energii oraz pozostałe koszty rodzajowe – 0,4 mln zł.

Na wyższe koszty funkcjonowania Spółki w 2013 r. w porównaniu do poprzedniego roku obrachunkowego o 0,9 mln zł największy wpływ miał wzrost skali działania oraz zmiany personalne dokonane w ciągu roku, a w konsekwencji wzrost kosztów w pozycji podatki i opłaty oraz kosztów wynagrodzeń.

4.3. Działalność finansowa.

Na dzień 31.12.2013 przychody finansowe Spółki wyniosły 19,6 tys. zł i były związane głównie z odsetkami naliczonymi od środków ulokowanych na rachunkach bankowych, które wyniosły 16,1 tys. zł i stanowiły 82,1% przychodów finansowych.

Koszty finansowe wyniosły 3,2 mln zł, na co główny wpływ miały:

- koszty finansowe związane z wyceną pakietów własnych na poziomie 1,3mln zł;
- koszty odsetkowe w wysokości 1,1 mln zł od zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań kredytowych;
- koszty odwróconego dyskonta od zobowiązań finansowych w wysokości 0,7 mln zł – odwrócenie dyskonta związane jest z nabyciem wierzytelności z odroczonej terminem płatności.

4.4. Wyniki finansowe

Według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r. Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 1,59 mln zł i był on o 0,08 mln zł wyższy niż w roku poprzednim.

Tabela 3. Rachunek Zysków i Strat Centrum Finansowego Banku BPS S.A. na 31.12.2013 – dane w tys. zł.

Wyszczególnienie	Wykonanie 31.12.2012 r.	Wykonanie 31.12.2013 r.	Zmiana 2013 - 2012	Dynamika 2013/2012
1. Przychody netto ze sprzedaży, z tego:	13 823	12 482	-1 342	90%
a) z pakietów własnych	6 322	6 316	-6	100%
b) z tyt. umowy z BPS	5 256	4 012	-1 244	76%
c) z tyt. umowy z FS	1 976	1 994	18	101%
d) pozostałe	270	160	-109	59%
2. Koszty działalności operacyjnej	7 504	8 372	869	112%
a) amortyzacja	161	179	18	111%
b) zużycie materiałów i energii	142	137	-5	96%
c) usługi obce	2 410	2 166	-244	90%
d) podatki i opłaty	503	871	368	173%
e) wynagrodzenia	3 418	4 132	714	121%
f) narzuty na wynagrodzenia	756	777	21	103%
g) pozostałe koszty rodzajowe	114	111	-3	97%
3. Zysk ze sprzedaży	6 319	4 109	-2 210	65%
4. Pozostałe przychody operacyjne	105	1 195	1 090	1135%
5. Pozostałe koszty operacyjne	153	0	-153	0%
6. Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	6 271	5 304	-967	85%
7. Przychody finansowe	83	20	-64	24%
8. Koszty finansowe	4 474	3 170	-1 304	71%
9. Zysk brutto	1 880	2 154	273	115%
10. Podatek CIT i poz. obowiązkowe pomniejszenia zysku	370	563	192	152%
11. Zysk netto	1 510	1 591	81	105%

Główny pozytywny wpływ na wynik finansowy netto w ujęciu rocznym miało zaliczenie w pozostałe przychody operacyjne stwierdzonej nadpłaty podatku VAT za lata 2008 – 2011 do przychodów Spółki, z czego 0,3 mln zł wynikało z korekty rocznej podatku VAT za 2011 r., natomiast kwota 0,7 mln zł dotyczyła nadpłaty wynikającej z

korekt deklaracji VAT 7 za miesiące sierpień 2008 – wrzesień 2011 r. Głównie w wyniku tego mającego jednorazowy charakter rozliczenia Spółka wygenerowała łączne przychody operacyjne na poziomie 1,2 mln zł, wykazując wzrost do poziomu z roku ubiegłego o 1,1 mln zł. Omawiana wyżej transakcja nie zdołała jednak w całości skompensować niższego o 1,3 mln zł poziomu przychodów netto ze sprzedaży i wyższych o 0,9 mln zł kosztów działalności operacyjnej niż miało to miejsce 2012 r. W związku z tym zysk z działalności operacyjnej wyniósł 5,3 mln zł i był o 1,0 mln zł niższy niż na koniec ubiegłego roku wykazując dynamikę na poziomie 85%.

Na koniec grudnia 2013 r. marża EBITDA osiągnęła poziom 43,9% i była o 2,6 pp. niższa niż przed rokiem, natomiast wskaźnik pokrycia kosztów przychodami (C/I) wyniósł 67,1% i wzrósł o 12,8 pp. w stosunku do poziomu sprzed roku. Na pogorszenie poziomu wskaźnika C/I wpływ miała zarówno dynamika przychodów na poziomie 90% r./r. jak i dynamika kosztów działalności operacyjnej na poziomie 112% r./r.

Wyższy o 0,3 mln zł poziom kosztów odsetkowych od obsługiwanych przez Spółkę zobowiązań kredytowych w stosunku do wartości sprzed roku został skompensowany niższymi kosztami odwrócenia dyskonta oraz niższymi niż w analogicznym okresie ubiegłego roku kosztami odpisów ujemnych odsetek od pakietów wierzytelności własnych. Powyższe spowodowało, że koszty finansowe na koniec grudnia 2013 r. wyniosły 3,2 mln zł i były o 1,3 mln zł niższe niż w 2012 r.

Zysk z działalności operacyjnej na poziomie 5,3 mln zł (o 1,0 mln zł niższy niż przed rokiem), koszty finansowe na poziomie 3,2 mln zł (o 1,3 mln zł niższe niż przed rokiem) oraz podatek dochodowy na poziomie 0,56 mln zł (o 0,19 mln zł wyższy niż przed rokiem, m.in. w wyniku korekty nieprawidłowo skalkulowanej wysokości podatku odroczonego w roku 2012) to główne czynniki wpływające poziom na zysku netto.

Analiza sytuacji finansowej Spółki wskazuje na konieczność reorganizacji prowadzonej działalności w celu poprawy efektywności w obszarze windykacji wierzytelności detalicznych i gospodarczych oraz uzyskania dodatkowych źródeł przychodów z rozwoju usług związanych z działalnością podstawową w tym np. usług doradczych w obszarze restrukturyzacji wierzytelności.

5. Zarządzanie ryzykiem

Spółka aktywnie zarządza ryzykiem identyfikowanym w prowadzonej działalności.

W ramach strategii zarządzania ryzykiem Spółka definiuje cele i zasady zarządzania ryzykiem, profil ryzyka oraz organizację procesu zarządzania i kontroli ryzyka.

Ze względu na profil biznesowy skoncentrowany na zarządzaniu portfelami wymagalnych wierzytelności na ryzyko własne lub ryzyko zlecającego Spółka identyfikuje podstawowe / istotne rodzaje ryzyka: ryzyko płynności, ryzyko modeli, ryzyko operacyjne.

Spółka definiuje istotne rodzaje ryzyka w następujący sposób:

- ryzyko płynności - jest to ryzyko utraty zdolności do terminowego wywiązywania się, z bieżących i przyszłych zobowiązań, a w konsekwencji poniesienia dodatkowych kosztów związanych z koniecznością zaciągnięcia zobowiązań lub sprzedażą aktywów na niekorzystnych warunkach.
- ryzyko modeli – ryzyko wystąpienia straty wynikającej z niedoskonałości lub nieprawidłowości w stosowanych przez Spółkę modelach do wyceny pakietów wierzytelności jak również z niewłaściwego zastosowania modeli lub braku niezbędnej ich aktualizacji.
- ryzyko operacyjne – ryzyko wystąpienia straty wynikającej z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub zdarzeń zewnętrznych, obejmuje również ryzyko prawne.

W celu ograniczania istotnych rodzajów ryzyka Spółka tworzy regulacje wewnętrzne określające zasady zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz szacuje i utrzymuje kapitał wewnętrzny na pokrycie tych ryzyk.

Spółka dokonuje okresowej weryfikacji profilu ryzyka w celu identyfikacji istotnych rodzajów ryzyka występujących w jej działalności.

6. Działalność promocyjna i marketingowa.

6.1. Nagrody i wyróżnienia

XIV edycja konkursu „Lider rynku”.

W dniu 31 maja 2013 r. Spółka została nagrodzona, na podstawie wyników osiągniętych w 2012 r., przyznaniem tytułu Lidera Rynku w dziedzinie „Najlepsza w Polsce Firma w zakresie obsługi i zarządzania wierzytelnościami”.

6.2. Członkostwo w organizacjach

Konferencja Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce - związek pracodawców.

W 2013 roku Centrum Finansowe kontynuowało uczestnictwo w Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce – Związku Pracodawców („KPF”), zrzeszającym firmy branży finansowej, w tym największe firmy windykacyjne, towarzystwa ubezpieczeń, firmy pożyczkowe oraz niektóre banki. Kolejny rok współpracy w ramach KPF zapewnił Spółce m.in.:

- dostęp do interpretacji bieżących przepisów prawa regulujących działalność związaną z obrotem wierzytelnościami oraz outsourcingiem usług windykacyjnych,
- uczestnictwo w konsultacjach społecznych związanych z profilem działalności Spółki,
- możliwość postulowania niezbędnych zmian przepisów prawa,
- wymianę doświadczeń związanych z obrotem wierzytelnościami oraz interpretacją stanowisk organów podatkowych, UOKiK, GIODO, ETS i innych,
- promocję Spółki.

Komisja Etyki.

Spółka od 2010 r. posiada swojego przedstawiciela – obecnie Prezesa Zarządu Jerzego Tofila – w składzie Komisji Etyki działającej przy KPF. Do zadań Komisji należy rozstrzyganie sporów i skarg konsumentów, zgłaszanych w związku z naruszeniem Kodeksu Dobrych Praktyk.

Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych.

Wraz z debiutem giełdowym Spółki oraz rozpoczętym notowaniem akcji Spółki na rynku NewConnect, Spółka została zaproszona do udziału w Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, do którego została przyjęta uchwałą Zarządu SEG w styczniu 2012 roku. Udział w SEG ma umożliwić Spółce wymianę doświadczeń z innymi uczestnikami rynku w zakresie narzędzi i procedur pozyskiwania źródeł finansowania na rynku publicznym.

Uczestnictwo w projektach badawczych i opiniowanie wyników badań naukowych.

W 2013 roku Spółka kontynuowała uczestnictwo w projektach badawczych, zarówno w wymiarze merytorycznym (opinie eksperckie), jak i w wymiarze finansowym (partycypacja w kosztach badań). Ze względu na profil działalności Spółki, patronatem Centrum Finansowego objęty został projekt badawczy dr Pawła Antonowicza publikowany pod tytułem „Procesy upadłościowe przedsiębiorstw w Polsce”.

6.3. Sponsoring

W 2013 roku Centrum Finansowe, w ograniczonym zakresie w stosunku do lat ubiegłych, kontynuowało działalność sponsoringową poprzez:

- współpracę z MKS Bank BPS Muszynianka Fakro – przedmiotem umowy jest zapewnienie Spółce reklamy na strojach zawodniczek, materiałach reklamowych oraz podczas rozgrywek sportowych na płycie boiska i banerach reklamowych;
- dofinansowanie działalności Uczniowskiego Klubu Sportowego „Niska” w Warszawie (w celu kształtowania pozytywnego wizerunku firmy jako podmiotu wspierającego rozwój młodzieży i małych społeczności – w ramach umowy zawodnicy klubu, reklamują nazwę i logo Spółki na strojach sportowych, biletach wstępu na zawody, banerach reklamowych, a także na stronie internetowej szkoły, przy której działa klub.

7. Podsumowanie.

Rok 2013 doprowadził do weryfikacji oceny dotychczasowej działalności Spółki. Zwrócono uwagę na konieczność wprowadzenia zmian organizacyjnych i systemowych w Spółce mających na celu poprawę efektywności jej działania. Oczekiwane zmiany mają zapewnić dalszy rozwój Spółki oraz umożliwić realizację zadań Spółki w zrzeczeniu BPS. W tym celu dokonano zmian w organach korporacyjnych Spółki i podjęto prace nad wdrożeniem niezbędnych zmian.

W roku 2014 Spółka planuje przeprowadzić szereg działań reorganizacyjnych, wśród których najistotniejsze to:

- wdrożenie zarządzania procesowego oraz rozwiązań informatycznych zapewniających efektywny przepływ informacji w Spółce oraz skuteczne zarządzanie zakupionymi pakietami wierzytelności własnych;
- koncentracja działań Spółki na obsłudze wierzytelności grupy BPS, w szczególności poprzez skupowanie wierzytelności do funduszy sekurytyzacyjnych oraz zarządzanie wierzytelnościami tych funduszy;
- koncentracja działań na obsłudze procesu windykacji na portfelu zleconym do obsługi przez Bank BPS S.A.;
- wprowadzenie zmian w strukturze organizacyjnej oraz zmian kadrowych w celu realizacji celów biznesowych.

Kontynuacja i rozwój działań biznesowych Spółki wymagają stabilnych źródeł finansowania. Obok kapitałów własnych podstawowe źródła finansowania Spółki stanowią obecnie zobowiązania kredytowe wobec banków oraz zobowiązania wobec kontrahentów wynikające z odroczonej terminowości płatności za pakiety wierzytelności zakupione do portfela własnego, na własne ryzyko. W okresie reorganizacji Spółka zamierza ograniczyć zakupy wierzytelności do portfela własnego, co w ciągu najbliższych 12 miesięcy powinno doprowadzić do zmiany w strukturze finansowania Spółki poprzez spadek zobowiązań wobec kontrahentów oraz wzrost udziału zobowiązań kredytowych w pasywach ogółem.

Spółka nie wyklucza rozwoju portfela własnego w przyszłości.

Spółka utrzymuje status podmiotu publicznego, którego akcje znajdują się w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Dotychczasowa obecność na rynku publicznym nie przyniosła jednak oczekiwanych efektów w postaci pozyskiwania nowych źródeł finansowania. Powodem tego był stabilny akcjonariat i silna baza kapitałowa, które nie uzasadniały pozyskiwania finansowania poprzez nowe emisje akcji.

Strategicznym klientem Spółki pozostają instytucje finansowe, a w szczególności Banki Spółdzielcze. Centrum Finansowe jest pierwszą na rynku bankową spółką windykacyjną, dlatego też stale doskonali i optymalizuje swoją ofertę produktową w zakresie usług windykacyjnych, podążając za zmieniającymi się uwarunkowaniami prawnymi regulującymi działalność banków. Jednym z celów jakie stawia sobie Spółka jest minimalizacja ryzyka towarzyszącego czynnościom prawnym związanym z restrukturyzacją i windykacją należności bankowych, występującego w ramach zawieranych umów sekurytyzacji czy też outsourcingu usług windykacyjnych. Jako bankowa spółka windykacyjna Centrum Finansowe stawia na budowanie długofalowych i partnerskich relacji z instytucjami finansowymi sektora bankowości spółdzielczej.

W perspektywie najbliższych lat Spółka zamierza skoncentrować swoje działania na rozwoju usług w zakresie sekurytyzacji wierzytelności trudnych z sektora bankowości spółdzielczej oraz zwiększeniu efektywności usług windykacyjnych świadczonych na zlecenie banku zrzeczającego i Banków Spółdzielczych oraz funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

Zarząd:



Jerzy Tofil
Prezes Zarządu



Roman Parzniewski
Wiceprezes Zarządu



Jacek Andrzej Goszczyński
Wiceprezes Zarządu

OPINIA ORAZ RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.

Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 rok stanowią Załącznik nr 1 do niniejszego raportu rocznego.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU DOBRZYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT

Lp.	Zasada	Stosowanie
1.	<p>Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.</p> <p>Komentarz: Za wyjątkiem przeprowadzania transmisji obrad walnego zgromadzenia za pośrednictwem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. Odstępstwo od tego punktu opisywanej zasady wynika z nieproporcjonalnie wysokich kosztów związanych z organizacją transmisji obrad walnego zgromadzenia w stosunku do korzyści płynących z organizacji takich transmisji, w odniesieniu do struktury akcjonariatu Spółki. Poza opisywanym wyjątkiem Spółka zapewnia przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, prowadzoną w sposób rzetelny i terminowy z wykorzystaniem wszelkich wymaganych prawem środków informacyjnych.</p>	<p>TAK, z wyłączeniem transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej</p>
2.	<p>Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.</p> <p>Komentarz: Efektywny dostęp do informacji niezbędnych do prawidłowej oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania zawierają publikowane raporty bieżące, miesięczne oraz okresowe.</p>	<p>TAK</p>
3.	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</p> <p>Komentarz: Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, na której regularnie i terminowo zamieszcza wszystkie niezbędne informacje.</p>	<p>TAK</p>
3.1.	<p>Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa);</p> <p>Komentarz: Podstawowe informacje o spółce wraz z opisem głównego profilu działalności gospodarczej znajdują się na stronie internetowej Spółki.</p>	<p>TAK</p>
3.2.	<p>Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów;</p> <p>Komentarz: Opis działalności wraz z podziałem na kategorie usług wykonywanych przez Spółkę, z których Spółka uzyskuje większość swoich przychodów są dostępne na stronie internetowej Spółki.</p>	<p>TAK</p>

3.3.	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku; Komentarz: Charakterystyka rynku wiarytelności, na którym Spółka prowadzi swoją działalność, wraz z uwzględnieniem pozycji Spółki w odniesieniu do całego rynku znajdują się na stronie internetowej Spółki.	TAK
3.4.	Życiorysy zawodowe członków organów Spółki; Komentarz: Życiorysy zawodowe członków organów znajdują się na stronie internetowej Spółki.	TAK
3.5.	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki; Komentarz: Informacje na temat powiązań członków Rady Nadzorczej sporządzone zgodnie z założeniami niniejszej praktyki zostały przedstawione na stronie internetowej Spółki.	TAK
3.6.	Dokumenty korporacyjne spółki; Komentarz: Najważniejsze dokumenty korporacyjne w tym Statut Spółki, KRS oraz Regulaminy są dostępne na stronie internetowej Spółki.	TAK
3.7.	Zarys planów strategicznych spółki; Komentarz: Zarys planów zawierający główne kierunki strategii rozwoju Spółki został umieszczony na stronie internetowej Spółki.	TAK
3.8.	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent publikuje prognozy); Komentarz: Spółka nie planuje publikacji prognoz. Pomimo niestosowania niniejszej zasady, Spółka zapewnia inwestorom dostęp do wszelkich niezbędnych informacji za pośrednictwem regularnie i terminowo publikowanych raportów bieżących i okresowych.	NIE
3.9.	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie; Komentarz: Wykres przedstawiający strukturę akcjonariatu w Spółce wraz ze wskazaniem liczby akcji, ich udziału w kapitale zakładowym oraz odpowiadającej im liczby głosów i ich udziału w ogólnej liczbie głosów, a także liczby akcji znajdujących się w wolnym obrocie znajduje się na stronie internetowej Spółki.	TAK
3.10.	Dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami; Komentarz: Szczegółowe dane do osoby odpowiedzialnej za kontakt mediami oraz kontakt dla inwestorów znajdują się na stronie internetowej Spółki.	TAK
3.11.	<i>(skreślony);</i>	-
3.12.	Opublikowane raporty bieżące i okresowe; Komentarz: Spółka na bieżąco zamieszcza na swojej stronie internetowej wszelkie publikowane raporty	TAK

bieżące i okresowe. Wszystkie opublikowane raporty znajdują się na stronie internetowej Spółki.

3.13.	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych; Komentarz: Najważniejsze daty związane z publikacją raportów okresowych oraz informacje istotne z punktu widzenia inwestorów znajdują się na stronie internetowej Spółki.	TAK
3.14.	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych; Komentarz: Spółka stosuje niniejszą zasadę Dobrych Praktyk poprzez zamieszczanie w zakładce Relacje Inwestorskie informacji o wszystkich istotnych z punktu widzenia inwestorów zdarzeniach korporacyjnych, w tym m.in. o wypłacie dywidendy.	TAK
3.15.	<i>(skreślony);</i>	-
3.16.	Pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania; Komentarz: Dotychczas na Walnych Zgromadzeniach Spółki nie zostały zadane pytania dające podstawę do zastosowania opisywanej zasady, jednak w momencie ich pojawienia się Spółka zapewni, aby pytania akcjonariuszy związane z porządkiem obrad walnego zgromadzenia były zamieszczane na stronie internetowej Spółki wraz z odpowiedziami.	TAK
3.17.	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem; Komentarz: Dotychczas nie wystąpiły zdarzenia dające podstawę do zastosowania opisywanej zasady, jednak w momencie ich zaistnienia Spółka zapewni, aby informacje o odwołaniu, zmianie terminu lub porządku obrad były publikowane na stronie internetowej Spółki.	TAK
3.18.	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy; Komentarz: Dotychczas nie wystąpiły zdarzenia dające podstawę do zastosowania opisywanej zasady, jednak w momencie ich zaistnienia Spółka zapewni, aby informacje o przerwie w obradach walnego zgromadzenia wraz z wyjaśnieniem powodów zarządzenia takiej przerwy były publikowane na stronie internetowej Spółki.	TAK
3.19.	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy. Komentarz: Najważniejsze informacje, w tym dane teleadresowe na temat Autoryzowanego Doradcy Spółki znajdują się na stronie internetowej Spółki.	TAK

3.20.	<p>Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta;</p> <p>Komentarz: Przedstawienie animatora akcji emitenta, znajduje się na stronie internetowej Spółki.</p>	TAK
3.21.	<p>Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy;</p> <p>Komentarz: Dokument informacyjny stanowiący podstawę do wprowadzenia akcji spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect znajduje się na stronie internetowej Spółki.</p>	TAK
3.22.	<p><i>(skreślony);</i></p> <p>Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.</p> <p>Komentarz: Korporacyjna strona internetowa Spółki została przygotowana w sposób zapewniający sprawną i intuicyjną nawigację pomiędzy wszystkimi zakładkami. Oprócz powyższego, Spółka zapewnia bieżącą aktualizację wszelkich informacji dostępnych na swojej stronie internetowej.</p>	TAK
4.	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w jednym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta;</p> <p>Komentarz: Spółka prowadzi stronę internetową w języku polskim, a raporty bieżące i okresowe, zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, również są zamieszczane wyłącznie w języku polskim.</p>	TAK
5.	<p>Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.gpwinfostrefa.pl.</p> <p>Komentarz: Sekcja relacji inwestorskich adresowana specjalnie dla klientów indywidualnych znajduje się na stronie internetowej gpwinfostrefa.pl.</p>	TAK
6.	<p>Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.</p> <p>Komentarz: Spółka utrzymuje bieżący kontakt z Autoryzowanym Doradcą za pośrednictwem specjalnie</p>	TAK

Wybrane dane finansowe

Sprawozdanie finansowe

Noty objaśniające

Sprawozdanie Zarządu z działalności

Oświadczenie o stosowaniu Dobrych Praktyk

Oświadczenie Zarządu

	desygnowanych przedstawicieli.	
7.	<p>W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.</p> <p>Komentarz: Przedstawiciele Spółki na bieżąco informują o wszystkich zdarzeniach, które mają lub mogłyby mieć znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę jego obowiązków.</p>	TAK
8.	<p>Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.</p> <p>Komentarz: Przedstawiciele Spółki zapewniają przedstawicielom Autoryzowanego Doradcy dostęp do wszelkich informacji oraz dokumentów, które są niezbędne do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.</p>	TAK
9.1.	<p>Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.</p> <p>Komentarz: W raporcie rocznym Spółka przekazuje informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej.</p>	TAK
9.2.	<p>Emitent przekazuje w raporcie rocznym informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.</p> <p>Komentarz: Ze względu na konieczność zachowania tajemnicy handlowej i poufności umowy zawartej z Autoryzowanym Doradcą, Spółka nie planuje publikacji wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy w ramach przygotowywanych raportów rocznych. Zdaniem Spółki przekazanie tych informacji nie ma istotnego wpływu na decyzje podejmowane przez Inwestorów.</p>	NIE
10.	<p>Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p> <p>Komentarz: Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w czasie obrad walnego zgromadzenia.</p>	TAK
11.	<p>Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.</p> <p>Komentarz: Z uwagi na fakt, że koszty organizacji spotkań są niewspółmierne do korzyści wynikających z ich aranżacji, Spółka nie planuje w najbliższym czasie podejmować działań związanych z realizacją zapisów niniejszej zasady.</p>	NIE
12.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo</p>	TAK

	<p>mechanizm jej ustalenia lub zobowiązań organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.</p> <p>Komentarz:</p> <p>Dotychczas nie wystąpiły zdarzenia dające podstawę do zastosowania opisywanej zasady, jednak w momencie przeprowadzania emisji akcji z prawem poboru Spółka zapewni określenie ceny emisyjnej w oparciu o zapisy wynikające ze stosowania niniejszej zasady</p>	
13.	<p>Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.</p> <p>Komentarz:</p> <p>Spółka dokłada wszelkich starań, aby uchwały podejmowane w trakcie walnego zgromadzenia zapewniały zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.</p>	TAK
13a.	<p>W przypadku otrzymania przez zarząd emitent od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p> <p>Komentarz:</p> <p>Dotychczas nie wystąpiły zdarzenia dające podstawę do zastosowania opisywanej zasady, jednak w momencie ich zaistnienia Spółka zapewni organizację i przeprowadzenie walnego zgromadzenia stosownie do zapisów niniejszej zasady.</p>	TAK
14.	<p>Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.</p> <p>Komentarz:</p> <p>Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań, aby dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy, spełniały niniejszą zasadę Dobrych Praktyk.</p>	TAK
15.	<p>Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.</p> <p>Komentarz:</p> <p>Dotychczas nie wystąpiły zdarzenia dające podstawę do zastosowania opisywanej zasady,</p>	TAK

jednak w momencie ich zaistnienia Spółka zapewni, aby konstrukcja warunków odpowiadała zapisom niniejszej zasady.

16.	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <p>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</p> <p>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</p> <p>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</p> <p>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</p>	TAK
<p>Komentarz: Zgodnie z zapisami niniejszej zasady, Spółka w sposób regularny sporządza i publikuje miesięczne raporty umożliwiające inwestorom zapoznanie się z najważniejszymi wydarzeniami i informacjami, które mogą mieć wpływa działalność Spółki. Raporty miesięczne zamieszczane są na stronie internetowej Spółki.</p>		
16a.	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK
<p>Komentarz: Spółka stosuje niniejszą zasadę Dobrych Praktyk i publikuje w trybie raportów bieżących informacje dotyczące przyczyn ewentualnego naruszenia obowiązków informacyjnych wynikających z Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.</p>		
17.	<i>(skreślony);</i>	-

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU SPÓŁKI CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.

Zarząd spółki Centrum Finansowe Banku BPS S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.



Jerzy Tofil

Prezes Zarządu



Roman Parzniewski

Wiceprezes Zarządu



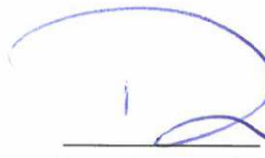
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI CENTRUM FINANSOWE BANKU BPS S.A.

Zarząd spółki Centrum Finansowe Banku BPS S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.



Jerzy Tofil

Prezes Zarządu



Roman Parzniewski

Wiceprezes Zarządu

