



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
BZ WBK FINANSE SP. Z O.O.
ZA 2016 ROK**

2016



The graphic design features a large, light gray square partially overlapping a smaller, solid gray square. Below these, there are two vertical bars composed of fine, parallel lines. One bar is on the left, and a taller one is on the right. A horizontal line is positioned at the bottom of the right bar.

Sprawozdanie finansowe BZ WBK Finanse Sp. z o. o.

Spis treści

I.	Rachunek zysków i strat.....	5
II.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
III.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
IV.	Zestawienia zmian w kapitale własnym	7
V.	Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych	8
VI.	Noty objaśniające do danych finansowych	9
1.	Informacje ogólne o Spółce.....	9
2.	Polityka rachunkowości	10
3.	Wynik z tytułu sprzedaży usług	23
4.	Wynik z tytułu odsetek.....	24
5.	Przychody z tytułu dywidend.....	24
6.	Pozostałe przychody operacyjne.....	24
7.	Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	24
8.	Koszty pracownicze	25
9.	Koszty działania Spółki	25
10.	Pozostałe koszty operacyjne.....	25
11.a.	Obciążenie z tytułu podatku dochodowego.....	26
11.b.	Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	26
11.c.	Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej	27
12.	Podział zysku	27
13.	Środki pieniężne.....	27
14.	Inwestycyjne w podmioty zależne	28
15.	Należności od klientów	29
16.	Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30
17.	Pozostałe aktywa	30
18.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	31
19.	Inne zobowiązania	31
20.a.	Pozostałe pasywa.....	31
20.b.	Zmiana stanu rezerw pracowniczych	31
20.c.	Świadczenia pracownicze.....	32
21.	Kapitał zakładowy	32
22.	Kapitał zapasowy.....	32
23.	Wartość godziwa.....	32
24.	Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych.....	33
25.	Podmioty powiązane.....	34
26.	Wydarzenia po dacie bilansu	37
27.	Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta	37
28.	Zarządzanie ryzykiem	37

I. Rachunek zysków i strat

	Za okres:	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
	Nota		
Przychody z tytułu sprzedaży usług		26 884 638	17 471 364
Koszty z tytułu sprzedaży usług		(376 802)	(952 869)
Wynik z tytułu sprzedaży usług	3	26 507 836	16 518 495
Przychody odsetkowe		911 048	658 703
Koszty odsetkowe		(52 966)	(196 942)
Wynik z tytułu odsetek	4	858 082	461 761
Przychody z tytułu dywidend	5	4 945 801	32 356 696
Pozostałe przychody operacyjne	6	19	152
Dochody z działalności razem		32 311 738	49 337 104
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	7	37 705	(37 705)
Wynik z działalności		32 349 443	49 299 399
Koszty operacyjne		(4 570 276)	(2 271 510)
<i>koszty pracownicze i koszty działania spółki</i>	8,9	(4 561 931)	(2 264 829)
<i>pozostałe koszty operacyjne</i>	10	(8 345)	(6 681)
Wynik brutto		27 779 167	47 027 889
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	11 a, b, c	(4 338 523)	(2 787 607)
Zysk netto	12	23 440 644	44 240 282

W 2016 ani 2015 roku działalność zaniechana nie wystąpiła.

II. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Za okres:	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Zysk netto za rok obrotowy		23 440 644	44 240 282
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		23 440 644	44 240 282

III. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Na dzień:	31.12.2016	31.12.2015
Nota			
Aktywa			
Środki pieniężne	13	45 041 907	4 556 605
Inwestycje w podmioty zależne	14	166 320 450	166 320 450
Należności od klientów	15	1 200 821	35 189 346
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	331 764	214 343
Pozostałe aktywa	17	58 055	1 825 325
Aktywa razem		212 952 997	208 106 069
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18	69 869	1 334 287
Inne zobowiązania	19	2 399	2 394
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 073 786	1 765 569
Pozostałe pasywa	20 a,b,c	1 407 645	45 165
Zobowiązania razem		4 553 699	3 147 415
Kapitały			
Kapitał zakładowy	21	1 165 000	1 165 000
Zyski zatrzymane		207 234 298	203 793 654
Kapitały razem		208 399 298	204 958 654
Pasywa razem		212 952 997	208 106 069

IV. Zestawienia zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2016	Zyski zatrzymane			Kapitały razem
	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski z lat ubiegłych	
Kapitał własny na dzień 01.01.2016	1 165 000	165 253 372	38 540 282	204 958 654
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Zysk netto na okres sprawozdawczy	-	-	-	23 440 644
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	23 440 644
Przekazanie części zysku roku 2015 na kapitał zapasowy	-	18 540 282	(18 540 282)	-
Przekazanie części zysku roku 2015 na wypłatę dywidendy	-	-	(20 000 000)	(20 000 000)
Kapitał własny na dzień 31.12.2016	1 165 000	183 793 654	-	208 399 298
Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2015	Zyski zatrzymane			Kapitały razem
Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Zyski z lat ubiegłych		
Kapitał własny na dzień 01.01.2015	1 165 000	171 167 474	5 980 848	178 313 322
Całkowite dochody za okres sprawozdawczy				
Zysk netto na okres sprawozdawczy	-	-	-	44 240 282
Wypłata z zysku netto za okres sprawozdawczy	-	-	-	(5 700 000)
Całkowite dochody ogółem za okres sprawozdawczy	-	-	-	38 540 282
Wypłata dywidendy z kapitału zapasowego z zysku lat ubiegłych	-	(5 914 102)	-	(5 914 102)
Przekazanie zysku roku 2014 na wypłatę dywidendy	-	-	(5 980 848)	(5 980 848)
Kapitał własny na dzień 31.12.2015	1 165 000	165 253 372	-	204 958 654

Wartość dywidendy wypłaconej na jeden udział w roku 2016 wynosi 858 zł, i odpowiednio w 2015 roku 755 zł.

V. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2015 do 31.12.2015
Za okres:		
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk netto	23 440 644	44 240 282
II. Korekty razem:	32 151 823	(67 265 616)
1. Podatek dochodowy w rachunku zysku i strat	4 338 523	2 787 607
2. Odsetki wyłączone z działalności operacyjnej, dywidendy otrzymane	(4 892 835)	(32 159 754)
3. Zmiana stanu należności od klientów	33 988 525	(35 189 346)
4. Zmiana stanu zobowiązań	(1 264 413)	1 334 287
5. Zmiana stanu pozostałych aktywów i pasywów	3 129 750	(1 304 153)
6. Podatek dochodowy zapłacony	(3 147 727)	(2 734 256)
7. Inne korekty	-	(1)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/- II) - metoda pośrednia	55 592 467	(23 025 334)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 945 801	32 356 696
1. Dywidendy otrzymane	4 945 801	32 356 696
II. Wydatki	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I - II)	4 945 801	32 356 696
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	25 000 000	30 000 000
1. Zaciągnięcia pożyczki, kredytu	25 000 000	30 000 000
II. Wydatki	(45 052 966)	(47 791 892)
1. Spłata pożyczki, kredytu	(25 000 000)	(30 000 000)
2. Wypłata dywidendy	(20 000 000)	(17 594 950)
3. Inne wydatki finansowe (odsetki) zapłacone	(52 966)	(196 942)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	(20 052 966)	(17 791 892)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III +/- B.III +/- C.III)	40 485 302	(8 460 530)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	40 485 302	(8 460 530)
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 556 605	13 017 135
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	45 041 907	4 556 605

VI. Noty objaśniające do danych finansowych

1. Informacje ogólne o Spółce

BZ WBK Finanse Sp. z o. o. zwana dalej „Spółką”, została utworzona na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 18 grudnia 2008 roku. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000321386. Spółce nadano numer statystyczny REGON 301010570. Siedziba Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego mieści się w Poznaniu, ul. Kolorowa 8.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego, w rozumieniu ustawy o pośrednictwie ubezpieczeniowym oraz obsługa spółek zależnych.

BZ WBK Finanse sp. z o.o. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 27 par. 10d.

Posiadaczem 100% udziałów Spółki i jednocześnie podmiotem dominującym sporządzającym publicznie dostępne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest Bank Zachodni WBK S.A. Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest Banco Santander.

BZ WBK Finanse sp. z o.o. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka posiada następujące podmioty zależne:

BZ WBK Leasing S.A.	podmiot zależny w 100%,
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	podmiot zależny w 100%,
BZ WBK Lease S.A.	podmiot zależny w 100%.

Spółki BZWBK Leasing S.A., BZWBK Lease S.A. oraz BZWBK Faktor S.A. prowadzą działalność na terytorium Polski.

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki jest następujący:

Zarząd:

Szymon Kamiński - Prezes Zarządu
Tomasz Jąder - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Mirosław Skiba - Przewodniczący
Feliks Szyszkowiak - Członek
Wojciech Skalski - Członek

2. Polityka rachunkowości

Oświadczenie o zgodności oraz podstawy sporządzania danych finansowych

Spółka BZ WBK Finanse Sp. z o. o. sporządza sprawozdanie finansowe według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską. Zgodnie z powyższym zapisem sprawozdanie finansowe sporządzane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 spełnia wymogi Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską (MSSF) i innych obowiązujących przepisach.

Podstawy sporządzania sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki BZWBK Finanse Sp. z o.o. jest złoty polski. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzono wg kryterium płynności. Składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wykazywane są według wartości zamortyzowanego kosztu pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki.

Szacunki

Przy ustaleniu wartości bilansowej aktywów i pasywów oraz przychodów, której nie da się określić w jednoznaczny sposób, kierownictwo Spółki przyjmuje pewne założenia i szacunki w oparciu o dane historyczne, uwzględniając inne dostępne czynniki właściwe dla tych pozycji.

Szacunki i założenia podlegają bieżącym przeglądom. Korekty w szacunkach są rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku pod warunkiem, że korekta dotyczy tylko tego okresu lub w okresie, w którym dokonano zmiany i okresach przyszłych, jeśli korekta wpływa zarówno na bieżące jak i przyszłe okresy.

Szacunki stosowane w 2016 roku odnoszą się do wyznaczenia rezerwy na zobowiązania dotyczące okresu sprawozdawczego, które zostaną zapłacone w kolejnym roku obrotowym.

Standardy i interpretacje, opublikowane i zatwierdzone przez UE które weszły w życie od 1 stycznia 2016 r

MSR / MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Spółkę
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Standard ten pozwala jednostkom, które sporządzają Sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF po raz pierwszy, do ujmowania kwot wynikających z działalności o regulowanych cenach, zgodnie z dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości. Dla poprawienia porównywalności z jednostkami, które stosują już MSSF i nie wykazują takich kwot, zgodnie z opublikowanym MSSF 14 kwoty wynikające z działalności o regulowanych cenach, powinny podlegać prezentacji w odrębnej pozycji zarówno w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jak i w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z innych całkowitych dochodów.	1 stycznia 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

MSR 19 „Świadczenia pracownicze”	<ul style="list-style-type: none"> Zmiana przy ustalaniu stopy dyskonta – stosuje się ją do zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia w walucie zobowiązania, a nie w kraju powstania zobowiązania. 	1 lutego 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
Doroczne poprawki do MSSF cykl 2010-2012	<p>Poprawki dotyczą:</p> <ul style="list-style-type: none"> MSSF 2 Pojęcia „ warunków nabycia uprawnień”; MSSF 3 zapłaty warunkowe przy łączeniu jednostek; MSSF 8 grupowanie segmentów operacyjnych oraz uzgadnianie sumy aktywów segmentów sprawozdawczych z aktywami jednostki; MSSF 13 należności i zobowiązania krótkoterminowe; MSR16/MSR 38 aktualizacja – metoda proporcjonalna; MSR 24 kadra zarządzająca. 	1 lutego 2015	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
Nowelizacja MSR 27 Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych	<p>Zmiana w ujmowaniu inwestycji w jednostkach zależnych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.</p> <ul style="list-style-type: none"> Według ceny nabycia; Zgodnie z MSSF 9; Zgodnie z wytycznymi MSR 28 (prawa własności); <p>Doprecyzowanie definicji jednostkowego sprawozdania finansowego.</p>	1 stycznia 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

Doroczne poprawki do MSSF cykl 2012-2014	<p>Poprawki dotyczą :</p> <ul style="list-style-type: none"> • MSSF 5 Zmiany w metodach zbycia; • MSSF 7 Kontrakty usługowe; • MSR 19 Stopa dyskonta: emisje na rynkach regionalnych; • MSR 34 Ujawnienie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”. 	1 stycznia 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
Nowelizacja MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne	<p>Podczas nabycia udziału we wspólnej działalności przez inwestora (zgodnie z MSSF 3 będącej „przedsięwzięciem) wymuszenie stosowania zasad dotyczących rachunkowości połączenia przedsięwzięć oraz wykonanie szereg czynności przez inwestora:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Wycena możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań do wartości godziwej; • Odniesienie kosztów związanych z przejściem do wyniku finansowego; • Ujęcie podatku dochodowego odroczonego; • Ujęcie wartości rezydualnej jako wartości firmy. 	1 stycznia 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
Nowelizacja MSR 16 i MSR 38	<p>Wg zmiany do MSR 16 sposób dot. amortyzowania składników rzeczowych aktywów trwałych w oparciu o przychody wypracowane przy pomocy tego środka nie jest właściwy.</p> <p>Wg zmiany do MSR 38 sposób dot. amortyzowania składnika wartości niematerialnych w oparciu o przychody wypracowane za pomocą tego składnika nie jest właściwy.</p>	1 stycznia 2016	Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

<p>Nowelizacja MSR 1</p>	<p>Zmiana dotyczy prezentacji informacji w sprawozdaniu finansowym biorąc pod uwagę ich istotność i dezagregację. Dodatkowo wprowadza się zmiany dotyczące sporządzania not do sprawozdania finansowego, ujawniania zasad rachunkowości oraz grupowania innych całkowitych dochodów wynikających z inwestycji.</p>	<p>1 stycznia 2016</p>	<p>Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p>
<p>Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 pt. „Jednostki inwestycyjne: wyłączenia z konsolidacji”</p>	<p>Zmiany precyzują wymagania dotyczące jednostek inwestycyjnych i wprowadzają pewne ułatwienia. Wyjaśniają, że jednostka powinna wyceniać w wartości godziwej przez wynik finansowy wszystkie swoje jednostki zależne, które są jednostkami inwestycyjnymi. Ponadto doprecyzowano, że zwolnienie ze sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli jednostka dominująca wyższego szczebla sporządza dostępne publicznie sprawozdania finansowe, obowiązuje niezależnie od tego, czy jednostki zależne są konsolidowane czy wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 10 w sprawozdaniu jednostki dominującej wyższego szczebla. Ujawnienia związane z jednostkami zależnymi wycenianymi w wartości godziwej dokonywane są zgodnie z MSSF 12.</p>	<p>22 września 2016</p>	<p>Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe</p>

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

MSR / MSSF	Charakter zmian	Obowiązujący w Unii Europejskiej od	Wpływ na Spółkę
Nowelizacja MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych *	Zmiana nakładająca obowiązek uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym ujawnienia pozwalającego na ocenę zmian w zobowiązaniach uwzględniając zmiany gotówkowe jak i bezgotówkowe.	1 stycznia 2017	Spółka nie ukończyła analizy zmian
Nowelizacja MSR 12 Podatek dochodowy *	Doprecyzowanie standardu w zakresie tworzenia aktywa z tytułu podatku odroczonego w przypadku strat z wyceny instrumentów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży m.in. instrumentów dłużnych.	1 stycznia 2017	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
MSSF 9 Instrumenty finansowe	Zmiany dotyczą następujących obszarów: <ul style="list-style-type: none"> • Klasyfikacja i wycena – wprowadzenie trzech kategorii klasyfikacji instrumentów dłużnych: wg zamortyzowanego kosztu, wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wartości godziwej przez wynik finansowy. Dokonano zmiany wyceny instrumentów kapitałowych ograniczając możliwości wyceny według kosztu historycznego; 	1 stycznia 2018	Spółka nie ukończyła analizy zmian

MSSF 9 Instrumenty finansowe	<ul style="list-style-type: none"> • Oczekiwane straty kredytowe – wprowadzenie nowego modelu ujmowania utraty wartości (ECL). Odpisy z utraty wartości mają być ujmowane na podstawie oczekiwanych strat kredytowych w całym czasie istnienia instrumentu zamiast okresu kolejnych 12 miesięcy; • Testy na efektywność zabezpieczeń i prawo do stosowania rachunkowości zabezpieczeń – MSSF 9 zastępuje precyzyjnie określony przedział efektywności (80-125%) wymogiem występowania ekonomicznej relacji pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym oraz wymogiem, by współczynnik zabezpieczenia był taki sam, jaki jednostka faktycznie stosuje dla celów zarządzania ryzykiem. Nieefektywne zabezpieczenia będą nadal wykazywane w wyniku finansowym. • Pozycje zabezpieczane – nowe wymogi umożliwiają wyznaczanie pozycji zabezpieczanych w odniesieniu do pewnych ekonomicznie racjonalnych strategii zabezpieczania, których MSR 39 obecnie zabrania. • Instrumenty zabezpieczające – złagodzenie niektórych instrumentów zabezpieczających wymienionych w MSR 39. Standard zezwala na ujęcie wartości czasowej zakupionych opcji oraz na zastosowanie nie pochodnych instrumentów finansowych jako instrumentów zabezpieczających; 	1 stycznia 2018	Spółka nie ukończyła analizy zmian
------------------------------	--	-----------------	------------------------------------

MSSF 9 Instrumenty finansowe	<ul style="list-style-type: none"> • Zmiana wartości godziwej zobowiązania finansowego wynikająca ze zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania prezentowana będzie, co do zasady, w pozostałych całkowitych dochodach. 	1 stycznia 2018	Spółka nie ukończyła analizy zmian
MSSF 15 Przychody z umów z klientami *	<p>Zmiany dotyczą następujących obszarów:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Przeniesienie kontroli – ujmowanie przychodu dopiero, gdy klient uzyska kontrolę nad towarem lub usługą. Zmiana doprecyzowuje definicję przejęcia kontroli. Wprowadzenie wytycznych pozwalających na ustalenie zasadności rozkładania przychodu w czasie lub ujmowania jednorazowo; • Zmienne wynagrodzenie – zmiana uwzględnia zmienne wynagrodzenie w cenie towarów lub usług ze względu np. na wystąpienie kary czy premii od wyników; • Alokacja ceny transakcyjnej w oparciu o odpowiednią jednostkową cenę sprzedaży – wprowadzenie obowiązku alokacji zapłaty za poszczególne towary lub usługi w przypadku ich sprzedaży w ramach jednej umowy; • Licencje – wprowadzenie obowiązku ustalania przez jednostki na jaki okres czasu jest przenoszona licencja oraz doprecyzowanie wyliczenia przychodu w przypadku przeniesienia licencji w przedziale czasowym jak i jednorazowo w określonym momencie; 	1 stycznia 2018	Spółka nie ukończyła analizy zmian

MSSF 15 Przychody z umów z klientami *	<ul style="list-style-type: none"> • Wartość pieniądza w czasie – korekta ceny transakcyjnej o wartość pieniądza w czasie. Jednostka może nie wyliczać zmiany wartości pieniądza w czasie pod warunkiem, jeśli od otrzymania towaru lub usługi do momentu realizacji płatności nie mija więcej niż rok; • Koszty pozyskania kontraktu – wprowadzenie warunków, które określają czy dany koszt pozyskania kontraktu może podlegać kapitalizacji i może być amortyzowany równolegle do ujmowania przychodów; • Ujawnienia – wprowadzenie obowiązku ujawnienia informacji ilościowych jak i jakościowych dotyczących subiektywnych osądów i ich zmian dot. ujęcia przychodów. 	1 stycznia 2018	Spółka nie ukończyła analizy zmian
Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji opartych na akcjach *	<p>Zmiana wprowadza m.in.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej zobowiązania z tytułu transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych; • Wytyczne dotyczące zmiany klasyfikacji z transakcji opartych na akcjach rozliczanych w środkach pieniężnych na transakcje oparte na akcjach rozliczane w instrumentach kapitałowych, a także • Wytyczne na temat ujęcia zobowiązania podatkowego pracownika z tytułu transakcji opartych na akcjach. 	1 stycznia 2018	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

Roczne zmiany do MSSF cykl 2014-2016	Poprawki dotyczą : <ul style="list-style-type: none"> • MSSF 12 Ujawnienia udziałów w innych jednostkach • MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy; • MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych • MSR 34 Ujawnienie informacji „w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego”. 	1 stycznia 2017 (MSSF 12) 1 stycznia 2018 (pozostałe)	Zmiana nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe
---	--	--	--

Istotne zasady polityki rachunkowości przyjęte w Spółce zastosowane w sprawozdaniu finansowym

Aktywa i zobowiązania finansowe

Spółka ujmuje składnik aktywów lub zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej tylko wtedy, gdy staje się stroną transakcji na dzień zawarcia transakcji.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego za 2016 rok Spółka posiadała następujące aktywa finansowe:

- **Środki pieniężne**

Objęte środki znajdujące się na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty bankowe z terminem zapadalności do 3 miesięcy.

- **Należności od klientów**

Należności z tytułu świadczenia usług w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego, które są ujmowane w kwocie wymaganej zapłaty i prezentowane w należnościach.

Inwestycje w podmioty zależne

Inwestycje w jednostkach zależnych ujmowane są w cenie nabycia pomniejszone o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, jeżeli nastąpią przesłanki utraty wartości. Utrata wartości ujmowana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości”. Jeżeli występują przesłanki wskazujące na utratę wartości nienotowanych instrumentów kapitałowych, które są wyceniane w cenie nabycia (ze względu na brak możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej), kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy

wartością bilansową aktywów a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu podobnych aktywów finansowych. Odpis taki nie podlega odwróceniu.

Podatek bieżący

Obliczony jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu sprawozdawczego. Wynik podatkowy (dochód/strata) różni się od wyniku księgowego brutto w związku z wyłączeniem przychodów przejściowo niepodlegających opodatkowaniu i kosztów przejściowo niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego związane z ujemnymi różnicami przejściowymi, są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na ich odpisanie. Aktywa z tytułu podatku odroczonego podlegają ponownej ocenie na każdy dzień sprawozdawczy i obniża się je w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne zrealizowanie związanych z nimi korzyści w podatku dochodowym.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych.

Kwoty podatku odroczonego oblicza się poprzez pomnożenie różnicy przejściowej przez stawkę podatkową, która według przewidywań będzie stosowana wówczas, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub zobowiązanie rozliczone, przyjmując za podstawę stawki podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego i rezerwy na podatek odroczony nie podlegają dyskontowaniu.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy.

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego za 2016 Spółka posiada następujące zobowiązania finansowe :

- **Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Obejmują zobowiązania z tytułu zakupu usług, które rozliczane są w kwocie wymagającej zapłaty.

- **Rozliczenia międzyokresowe**

Są prawdopodobnymi zobowiązaniami przypadającymi na bieżący okres sprawozdawczy, dotyczącymi między innymi niezafakturowanych jeszcze świadczeń wykonanych przez usługodawców oraz obowiązku wykonania przyszłych świadczeń związanych z bieżącą działalnością.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze Spółki zawierają wynagrodzenia, premie, płatne urlopy oraz składki na ubezpieczenie społeczne i są ujmowane jako koszty w momencie poniesienia.

Zobowiązania krótkoterminowe nie podlegają dyskontowaniu, nie wymagają również stosowania założeń aktuarialnych do ustalenia wysokości zobowiązań czy kosztów. W związku z powyższym nie powstają zyski czy straty aktuarialne.

Kapitały własne

Stanowią kapitały i fundusze tworzone zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz ze statutem. Do kapitałów własnych zaliczane są także niepodzielone zyski.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości zgodnej z umową Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z zysku.

Zarządzanie kapitałem własnym w Spółce ma na celu zapewnienie adekwatnego w odniesieniu do skali oraz rodzaju prowadzonej działalności poziomu kapitałów. Udział kapitałów własnych w finansowaniu aktywów powinien kształtować się na poziomie zapewniającym stabilność oraz wiarygodność finansową dla kontrahentów, wierzycieli, w szczególności instytucji finansujących działalność Spółki.

Celem zarządzania kapitałem jest utrzymanie optymalnych proporcji finansowania aktywów funduszami własnymi i obcymi, tak z punktu widzenia bezpieczeństwa finansowego, jak i rentowności kapitału.

Zarządzanie kapitałem uzależnione jest od polityki właściciela zarówno w zakresie polityki dywidendowej, jak i strategii finansowania Spółek Zależnych.

Model zarządzania kapitałem nie zmienił się w 2016 roku.

Przychody z tytułu sprzedaży usług

W przychodach ze sprzedaży usług ujmowane są przychody należne Spółce z tytułu świadczenia usług w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego w ramach pełnienia przez nią funkcji agenta ubezpieczeniowego z tyt. ubezpieczeń podstawowych (majątkowych i komunikacyjnych) oraz ubezpieczeń dodatkowych obejmujących w szczególności ochronę prawną, ubezpieczenie wartości początkowej (GAP) oraz ubezpieczenie sytuacji losowych korzystającego (PPI). Ponadto przychody ze sprzedaży usług obejmują wynagrodzenie z tytułu innych usług świadczonych przez Spółkę BZWBK Finanse Sp. z o.o.

Przychody są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania płatności. Przychody wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz wszelkiego rodzaju rabatów i upustów.

Koszty z tytułu sprzedaży usług

Koszty ze sprzedaży usług obejmują szacowane rezerwy wykazywane zgodnie z zasadą memoriału, które Spółka tworzy na należne lub otrzymane przychody z tytułu świadczenia usług w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego z tytułu zwrotu wynagrodzenia do ubezpieczyciela w związku z wycofanymi polisami ubezpieczeniowymi.

Przychody i koszty z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek obejmują odsetki otrzymane od środków na rachunku bankowym oraz odsetki od umów pożyczki.

Koszty z tytułu odsetek obejmują odsetki zapłacone od zaciągniętego kredytu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i przychody operacyjne niezwiązane bezpośrednio z działalnością podstawową Spółki. Są to w szczególności przychody i koszty z tytułu sprzedaży i likwidacji środków trwałych, przychody z tytułu sprzedaży pozostałych usług, otrzymane i zapłacone odszkodowania, kary i grzywny.

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczone stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Ujmowanie i wyłączenie składników i zobowiązań finansowych

Spółka ujmuje składnik aktywów i zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wówczas, gdy staje się stroną umowy instrumentu finansowego. Składniki te w początkowym ujęciu wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Spółka wyłącza składnik aktywów lub zobowiązań finansowych wówczas, gdy wygasa jej prawo do otrzymywania przepływów pieniężnych z tych aktywów lub zobowiązań .

W przypadku kupna lub sprzedaży składnika aktywów lub zobowiązań finansowych zostają one ujęte lub wyłączone ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki w momencie rozliczenia transakcji.

Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zmieniła stosowanych uprzednio zasad rachunkowości, które miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2016 są porównywalne z danymi zaprezentowanymi w 2015 roku.

3. Wynik z tytułu sprzedaży usług

Przychody z tytułu sprzedaży usług	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Przychody z tytułu sprzedaży pośrednictwa ubezpieczeniowego	26 884 638	17 410 164
Pozostałe	-	61 200
	26 884 638	17 471 364
Koszty z tytułu sprzedaży usług	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Koszty związane ze sprzedażą pośrednictwa ubezpieczeniowego	(376 802)	(952 869)
	(376 802)	(952 869)
Wynik z tytułu sprzedaży usług	26 507 836	16 518 495

4. Wynik z tytułu odsetek

Przychody odsetkowe	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Odsetki od lokat	579 095	176 612
Odsetki od umowy pożyczki	119 835	-
Pozostałe	212 118	482 091
	911 048	658 703
Koszty odsetkowe	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zapłacone odsetki od pożyczki	-	(158 937)
Zapłacone odsetki bankowe	(52 966)	(38 005)
	(52 966)	(196 942)
Wynik z tytułu odsetek	858 082	461 761

5. Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Dywidenda od BZ WBK Leasing S.A.	-	32 356 696
Dywidenda od BZ WBK Faktor S.A.	4 945 801	-
	4 945 801	32 356 696

6. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zwrot kosztów sądowych	-	152
Pozostałe	19	-
	19	152

7. Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności

Utrata wartości należności	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
utworzenie	(21 493)	(119 986)
rozwiązanie	59 198	82 281
	37 705	(37 705)

8. Koszty pracownicze

Koszty pracownicze	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Wynagrodzenia oraz rezerwy na wynagrodzenia	(337 799)	(341 002)
Narzuty na wynagrodzenia oraz rezerwy na narzuty	(60 380)	(61 875)
Koszty szkoleń	-	(600)
Pozostałe	(756)	(775)
	(398 935)	(404 252)

9. Koszty działania Spółki

Koszty działania Spółki	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Koszty konsultacji, doradztwa i audytu	(101 268)	(48 607)
Podatki i opłaty	(622 294)	(148 593)
Koszty usług obcych	(3 425 933)	(1 646 887)
Koszty rzeczowe	(430)	(1 783)
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	(11 908)	(11 908)
Koszty reklamy i reprezentacji	1 210	(1 210)
Opłaty pocztowe	(786)	-
Pozostałe	(1 587)	(1 589)
	(4 162 996)	(1 860 577)

10. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Koszty postępowań sądowych	(962)	(350)
Odsetki budżetowe	(966)	(424)
Prowizje i opłaty od rachunków bankowych	(6 416)	(5 816)
Pozostałe	(1)	(91)
	(8 345)	(6 681)

11.a. Obciążenie z tytułu podatku dochodowego

Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Część bieżąca	4 455 944	3 045 091
Część odroczone	(117 421)	(257 484)
	4 338 523	2 787 607

Uzgodnienie obciążenia wyniku finansowego brutto	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zysk/Strata brutto	27 779 167	47 027 889
Stawka Podatku	19%	19%
Podatek od zysku brutto	5 278 042	8 935 299
Trwałe różnice	(939 519)	(6 147 692)
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych	(939 519)	(6 147 692)
Ogółem obciążenie wyniku brutto	4 338 523	2 787 607

Uzgodnienie podatku należnego	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zysk/Strata brutto	27 779 167	47 027 889
Stawka podatku	19%	19%
Podatek od zysku brutto	5 278 042	8 935 299
Trwałe różnice	(939 519)	(6 147 692)
Różnice przejściowe	117 421	257 484
Obciążenie wyniku brutto z tytułu podatku należnego	4 455 944	3 045 091

11.b. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Bieżący podatek	4 455 944	3 045 091
Bieżący rok	4 498 884	2 946 917
Korekty z lat ubiegłych	(42 940)	98 174
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	(117 421)	(257 484)
Razem podatek dochodowy w rachunku zysków i strat	4 338 523	2 787 607

11.c. Wyliczenie efektywnej stawki podatkowej

	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Zysk brutto	27 779 167	47 027 889
Podatek dochodowy według krajowej stawki podatku	5 278 042	8 935 299
Przychody niestanowiące przychodów podatkowych:	(939 519)	(6 147 692)
- wypłacona dywidenda	(939 703)	(6 147 772)
- odsetki budżetowe	184	80
	4 338 523	2 787 607

12. Podział zysku

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników BZ WBK Finanse Sp. z o. o., o przeznaczeniu zysku za rok 2016.

Zarząd będzie rekomendował przeznaczenie zysku za rok 2016 w kwocie 23 440 644,11 w części na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz w części na kapitał zapasowy.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy i jej wysokości zostanie podjęta przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników BZ WBK Finanse Sp. z o. o.

13. Środki pieniężne

Środki pieniężne	31.12.2016	31.12.2015
Rachunki bieżące	45 041 907	4 556 605
Razem	45 041 907	4 556 605

14. Inwestycyjne w podmioty zależne

Inwestycje w podmioty zależne			
Spółka	Udział w kapitale własnym	Wartość księgowa na 31.12.2016	Wartość księgowa na 31.12.2015
BZ WBK Leasing S.A.	100%	148 117 198	148 117 198
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	100%	6 200 073	6 200 073
BZ WBK Lease S.A.	100%	12 003 179	12 003 179
Razem		166 320 450	166 320 450

Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych w tys. zł za rok 2016

Jednostka zależna	Aktywa (I)	Zobowiązania (II)	Wartość aktywów netto (I-II)	Wynik finansowy netto	Całkowite dochody ogółem
BZ WBK Leasing S.A.	4 534 835	4 051 776	483 059	19 187	19 180
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	3 306 332	3 229 086	77 246	18 787	18 787
BZ WBK Lease S.A.	2 519 878	2 464 744	55 134	16 519	16 523
Razem	10 361 045	9 745 606	615 439	54 493	54 490

Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych w tys. zł za rok 2015

Jednostka zależna	Aktywa (I)	Zobowiązania (II)	Wartość aktywów netto (I-II)	Wynik finansowy netto	Całkowite dochody ogółem
BZ WBK Leasing S.A.	4 053 869	3 590 018	463 851	27 951	27 951
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	2 848 856	2 783 851	65 005	12 476	12 476
BZ WBK Lease S.A.	1 670 919	1 632 418	38 501	12 978	12 869
Razem	8 573 644	8 006 287	567 357	53 405	53 296

15. Należności od klientów

Należności od klientów	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu sprzedaży towarów	-	35 319 432
Korekta należności z tytułu dyskonta	-	(92 381)
Należności z tytułu ubezpieczeń	1 200 821	-
Należności brutto	1 200 821	35 227 051
Odpis z tytułu utraty wartości należności:	-	(37 705)
- na poniesione niezidentyfikowane straty (IBNR)	-	(37 705)
Razem	1 200 821	35 189 346

Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności od klientów	31.12.2016	31.12.2015
Stan na 1 stycznia	(37 705)	-
Odpis bieżącego okresu	(21 493)	(119 986)
Rozwiązanie bieżącego okresu	59 198	82 281
Stan na koniec okresu	-	(37 705)

Należności od klientów brutto (wg walut)	31.12.2016	31.12.2015
W walucie polskiej	1 200 821	35 227 051
Razem	1 200 821	35 227 051

W należnościach od klientów prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok 2015 znajdowały się należności ze sprzedaży ciągników rolniczych w ramach programu Zetor.

W 2016 roku program ten został zakończony, należności spłacone a odpisy z tytułu utraty wartości rozwiązane.

W roku 2015 należności z tytułu ubezpieczeń prezentowane były w pozostałych aktywach.

16. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2016	Wzrosty	Spadki	31.12.2016
Rezerwy nieuznane za koszty uzyskania przychodów	196 791	134 973	-	331 764
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dochód z dyskonta	17 552	-	(17 552)	0
Razem	214 343	134 973	(17 552)	331 764

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2015	Wzrosty	Spadki	31.12.2015
Rezerwy nieuznane za koszty uzyskania przychodów	63 902	132 889	-	196 791
Rozliczenia międzyokresowe przychodów - dochód z dyskonta	-	17 552	-	17 552
Razem	63 902	150 441	-	214 343

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.2015	Wzrosty	Spadki	31.12.2015
Przychody z tytułu prowizji opodatkowane w przyszłości	107 043	-	(107 043)	-
Razem	107 043	-	(107 043)	-

Należności i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego netto	(43 141)	150 441	107 043	214 343
---	-----------------	----------------	----------------	----------------

17. Pozostałe aktywa

Pozostałe aktywa	31.12.2016	31.12.2015
Czynne rozliczenia międzyokresowe	385	405
Należności z tytułu ubezpieczeń	-	166 218
Rozliczenia z tyt. podatków	55 961	1 656 994
Pozostałe	1 709	1 708
Razem	58 055	1 825 325

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2016	31.12.2015
Rozrachunki z dostawcami krajowymi	69 869	1 334 287
Razem	69 869	1 334 287

19. Inne zobowiązania

Inne zobowiązania	31.12.2016	31.12.2015
Rozliczenia z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 399	2 394
Razem	2 399	2 394

20.a. Pozostałe pasywa

Pozostałe pasywa	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwa z tytułu ubezpieczeń GAP	991 189	-
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	416 456	45 165
<i>rezerwy pracownicze</i>	12 034	6 791
Razem	1 407 645	45 165

20.b. Zmiana stanu rezerw pracowniczych

	31.12.2016	31.12.2015
Rezerwy pracownicze stan na początek okresu, w tym:		
Zawiązania rezerw	6 791	-
Rozwiązania rezerw	5 243	7 566
Wykorzystania rezerw	-	(775)
Wyczerpania rezerw	-	-
Rezerwy pracownicze stan na koniec okresu, w tym:	12 034	6 791
<i>rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe</i>	12 034	6 791

20.c. Świadczenia pracownicze

W Spółce występują krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń, premii oraz niewykorzystanych urlopów wypoczynkowych.

21. Kapitał zakładowy

Udziały na dzień	31.12.2016	31.12.2015
Liczba udziałów	23 300	23 300
Wartość nominalna 1 udziału	50	50
Łączna wartość według ceny nominalnej	1 165 000	1 165 000

Udziałowcem posiadającym 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu BZ WBK Finanse Sp. z o. o. na dzień 31 grudnia 2016 roku jest Bank Zachodni WBK S.A.

22. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy	31.12.2016	31.12.2015
Stan na 1 stycznia	165 253 372	171 167 474
Zwiększenia	18 540 282	-
Zmniejszenia	-	(5 914 102)
Stan na koniec okresu	183 793 654	165 253 372

23. Wartość godziwa

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań

Wartość godziwa to cena, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji na głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych. Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest cena wyjścia, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Poniżej znajduje się podsumowanie wartości bilansowych i godziwych dla poszczególnych grup aktywów i pasywów.

31.12.2016		
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Środki pieniężne	45 042	45 042
Inwestycje w podmioty zależne	166 320	615 439*
Należności od klientów	1 200 821	1 200 821
Pasywa		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	69 869	69 869
Inne zobowiązania	2 399	2 399
Pozostałe pasywa	1 407 645	1 407 645
31.12.2015		
	Wartość bilansowa	Wartość godziwa
Aktywa		
Środki pieniężne	4 557	4 557
Inwestycje w podmioty zależne	166 320	567 357*
Należności od klientów	35 189	35 189
Pasywa		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 334 287	1 334 287
Inne zobowiązania	2 394	2 394
Pozostałe pasywa	45 165	45 165

*Dla potrzeb ujawnienia wartości godziwej zgodnie z wymaganiami MSSF wartość godziwą inwestycji w jednostki zależne oszacowano jako udział w wartości aktywów netto jednostek zależnych, wykorzystując dane finansowe jednostek zależnych zaprezentowane w nocie 14. Wartości pozostałych aktywów i pasywów z uwagi na ich charakter nie odbiegają od ich wartości księgowej.

24. Informacja o wszczętych postępowaniach sądowych

Na dzień 31 grudnia 2016 roku nie występują postępowania sądowe, w których Spółka występowałaby jako strona pozwana lub pozywająca.

25. Podmioty powiązane

Należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi zgodnie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2016

Należności	Bank Zachodni WBK S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Gesban *	Razem
Środki pieniężne	45 041 907	-	-	-	45 041 907
Razem	45 041 907	-	-	-	45 041 907

Zobowiązania z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2016

Zobowiązania	Bank Zachodni WBK S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Gesban *	Razem
Pozostałe pasywa	-	(369 869)	-	-	(369 869)
Razem	-	(369 869)	-	-	(369 869)

Kapitał własny	Bank Zachodni WBK S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Gesban *	Razem
Wypłata z zysku netto	(20 000 000)	-	-	-	(20 000 000)
Razem	(20 000 000)	-	-	-	(20 000 000)

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązanymi za rok obrotowy zakończony 31.12.2016

Przychody	Bank Zachodni WBK S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Gesban *	Razem
Przychody odsetkowe	579 095	119 836	-	-	698 931
Przychody z tytułu dywidend	-	-	4 945 801	-	4 945 801
Razem	579 095	119 836	4 945 801	-	5 644 732

Koszty	Bank Zachodni WBK S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	Gesban *	Razem
Koszty odsetkowe	(52 966)	-	-	-	(52 966)
Pozostałe koszty operacyjne	(6 416)	-	-	-	(6 416)
Koszty pracownicze i koszty działania spółki	-	(3 402 043)	-	(19 500)	(3 421 543)
Razem	(59 382)	(3 402 043)	-	(19 500)	(3 480 925)

*Gesban Servicios Administrativos Globales S.L.

Należności z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi zgodnie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015

Należności	Bank Zachodni WBK S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	BZ WBK Lease S.A.	Gesban *	Razem
Środki pieniężne	4 556 605	-	-	-	-	4 556 605
Razem	4 556 605	-	-	-	-	4 556 605

Zobowiązania z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi zgodnie z sprawozdaniem z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2015

Zobowiązania	Bank Zachodni WBK S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	BZ WBK Lease S.A.	Gesban *	Razem
Pozostałe pasywa	-	1 332 503	-	-	-	1 332 503
Razem	-	1 332 503	-	-	-	1 332 503

Kapitał własny	Bank Zachodni WBK S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	BZ WBK Lease S.A.	Gesban *	Razem
Wypłata z zysku netto	(5 700 000)	-	-	-	-	(5 700 000)
Razem	(5 700 000)	-	-	-	-	(5 700 000)

Przychody i koszty z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi za rok obrotowy zakończony 31.12.2015

Przychody	Bank Zachodni WBK S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Faktoring Sp. z o.o.	BZ WBK Lease S.A.	Gesban *	Razem
Przychody odsetkowe	176 612	-	-	-	-	176 612
Przychody z tytułu sprzedaży usług	-	40 800	20 400	-	-	61 200
Przychody z tytułu dywidend	-	32 356 696	-	-	-	32 356 696
Razem	176 612	32 397 496	20 400	-	-	32 594 508

Koszty	Bank Zachodni WBK S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Faktoring Sp. z o.o.	BZ WBK Lease S.A.	Gesban *	Razem
Koszty odsetkowe	(38 005)	(158 937)	-	-	-	(196 942)
Pozostałe koszty operacyjne	(5 816)	-	-	-	-	(5 816)
Koszty pracownicze i koszty działania spółki	-	(1 540 095)	-	(73 552)	(43 741)	(1 657 388)
Razem	(43 821)	(1 699 032)	-	(73 552)	(43 741)	(1 860 146)

Pozycje pozabilansowe z tytułu transakcji z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2015 roku

Pozycje pozabilansowe	Bank Zachodni WBK S.A.	BZ WBK Leasing S.A.	BZ WBK Faktoring Sp. z o.o.	BZ WBK Lease S.A.	Gesban *	Razem
Niewykorzystane linie kredytowe	100 000 000	-	-	-	-	100 000 000
Razem	100 000 000	-	-	-	-	100 000 000

*Gesban Servicios Administrativos Globales S.L.

Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej BZ WBK Finanse Sp. z o. o.

W Spółce BZ WBK Finanse Sp. o.o. do kluczowego personelu kierowniczego zalicza się Członków Zarządu.

Zarząd nie pobierał wynagrodzenia za pełnione funkcje w 2016 oraz 2015 roku.

Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymywali wynagrodzeń ani nagród z tytułu pełnienia swych funkcji w 2016 oraz 2015 roku.

26. Wydarzenia po dacie bilansu

Po dniu zakończenia okresu sprawozdawczego nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe lub kontynuację działalności przez Spółkę.

27. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Rodzaj usług	01.01-31.12.2016	01.01-31.12.2015
Badanie sprawozdania finansowego oraz pakietu konsolidacyjnego	16 700	16 700
	16 700	16 700

Kwoty powyższe uwzględniają rezerwę utworzoną na koszty związane z badaniem sprawozdania rocznego.

28. Zarządzanie ryzykiem

Spółka BZ WBK Finanse Sp. z o. o. jest narażona na szereg ryzyk związanych z bieżącą działalnością. W szczególności obejmują one ryzyka kredytowe, rynkowe, płynności i operacyjne.

Spółka w aktywny sposób zarządza ryzykami, podejmowane są działania, wdrażane polityki i procedury mające na celu ograniczenie negatywnego wpływu ryzyk na wynik finansowy, oraz wartość i reputację Spółki. Wraz ze zmianą sytuacji rynkowej, wprowadzaniem nowych produktów oraz narzędzi informatycznych, Spółka modyfikuje podejście do ryzyka oraz metody jego pomiaru. Odpowiedzialność za wdrożenie i nakreślenie struktury zarządzania ryzykiem spoczywa na Zarządzie Spółki, który w szczególności nadaje kompetencje do zarządzania poszczególnymi ryzykami,

zatwierdza polityki i strategie biznesowe, dokonuje przeglądu wyników finansowych. W Spółce w ramach umowy o współpracę z BZWBK Leasing S.A. funkcjonują:

- Zespół ds. Zarządzania Ryzykiem i Compliance odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem operacyjnym,
- Obszar Ryzyka Kredytowego odpowiedzialne za ryzyko kredytowe,
- Biuro Finansów odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem płynności i rynkowym.

Ryzyko kredytowe

BZ WBK Finanse Sp. z o. o. posiada jasno sformułowane, wdrożone i przestrzegane polityki ograniczające ryzyko kredytowe, zgodne ze standardami obowiązującymi w Grupie BZ WBK S.A.

Zarządzanie ryzykiem kredytowym polega na ścisłej kontroli i monitoringu poszczególnych pozycji należności. Ryzyko kredytowe w Spółce nie jest istotne. Środki pieniężne utrzymywane są w Banku Zachodnim WBK S.A., instytucji o wysokim ratingu zewnętrznym.

Tworzenie odpisów aktualizujących

W BZ WBK Finanse Sp. z o. o., tak jak w całej Grupie BZ WBK S.A., odpisy aktualizujące tworzone są według Międzynarodowych Standardów Rachunkowości/Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Odzwierciedlają one utratę wartości aktywów finansowych, która zostaje uznana w przypadku, gdy Spółka posiada obiektywny dowód na to, że nie będzie w stanie odzyskać należności zgodnie z zawartą umową. Utrata wartości mierzona jest na podstawie szacunkowej, możliwej do odzyskania kwoty. Analizując możliwą utratę wartości należności, spółka stosuje podejście indywidualne oraz portfelowe. Za realizację polityki spółki w zakresie utrzymywania adekwatnego poziomu odpisów aktualizujących odpowiedzialny jest Komitet Rezerw Banku.

Na dzień 31.12.2016 roku BZ WBK Finanse Sp. z o.o. nie posiada portfela ze zidentyfikowaną utratą wartości.

Portfel bez utraty wartości z podziałem na okresy przeterminowania w zł.	31.12.2016	31.12.2015
Nie przeterminowany	1 200 821	35 227 051
Suma:	1 200 821	35 227 051
Łącznie portfel	1 200 821	35 227 051

W roku 2015 przypadki dot. aktywów finansowych, których warunki zostały renegotjowane nie występowały.

Ryzyko płynności

Płynność rozumiana jest jako zdolność do terminowego regulowania zobowiązań Spółki. Spółka aktywnie przeciwdziała możliwości przejściowej i/lub długoterminowej utraty płynności przy jednoczesnej minimalizacji kosztów jej zapewnienia.

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie Spółce zdolności do terminowego regulowania swoich, minimalizacja kosztów ewentualnych opóźnień oraz maksymalizacja efektywności alokacji nadwyżek. Nadzór nad ryzykiem płynności w ramach umowy o współpracę z BZWBK Leasing S.A. sprawuje Biuro Finansów.

Na płynność Spółki wpływ ma całokształt uznań i obciążeń rachunków bankowych. Do głównych uznań zaliczamy:

- wpływy z działalności agencyjnej,
- wpływy z działalności finansowej,
- otrzymane dywidendy,
- wpływy z uruchomień kredytów bankowych.

Do głównych obciążeń zaliczamy:

- płatności zobowiązań kredytowych,
- płatności związane z bieżącą działalnością spółki (wydatki operacyjne),
- płatności podatkowe,
- wypłacone dywidendy.

Spółka stosuje następujące instrumenty zarządzania płynnością płatniczą:

- kredyty w rachunku bieżącym,
- kredyty długoterminowe w BZ WBK S.A.,
- lokaty terminowe.

Spółka stosuje następujące zasady zarządzania ryzykiem płynności:

- skumulowanie większości wpływów i obciążeń na głównych rachunkach bieżących Spółki,
 - bieżące monitorowanie zadłużenia Spółki z tytułu kredytu w rachunku bieżącym, w powiązaniu z posiadanymi informacjami o planowanych uznaniach i obciążeniach, podejmowanie decyzji o uruchomieniu kredytów długoterminowych,
 - sporządzanie periodycznie projekcji finansowej określającej zapotrzebowanie na finansowanie Spółki w perspektywie jednego roku oraz dłuższej,
 - utrzymywanie w BZ WBK S.A. wolnego limitu kredytowego w wysokości zapewniającej finansowanie Spółki na co najmniej 3 miesiące,
-

- składanie z odpowiednim wyprzedzeniem wniosków kredytowych dotyczących odnowienia kredytów krótkoterminowych oraz zaciągnięcia nowych kredytów długoterminowych, współpraca z Biurem Prawnym Spółki BZWBK Leasing S.A. w zakresie formalnych uwarunkowań związanych z zaciąganiem przez Spółkę zobowiązań kredytowych i innych instrumentów rynku pieniężnego i kapitałowego.

Poniższe tabele prezentują lukę płynności na dzień 31.12.2016 roku oraz 31.12.2015 roku

31.12.2016	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiące do 1 roku	Niewrażliwe
Aktywa				
Środki pieniężne	45 041 907	-	-	-
Należności od klientów	1 200 821	-	-	-
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	166 320 450
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	331 764
Pozostałe aktywa	-	-	-	58 055
Aktywa razem	46 242 728	-	-	166 710 269
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	69 869	-	-	-
Inne zobowiązania	2 399	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	3 073 786
Pozostałe pasywa	-	-	-	1 407 645
Kapitały	-	-	-	208 399 298
Pasywa razem	72 268	-	-	212 880 729
Luka płynności	46 170 460	-	-	(46 170 460)

31.12.2015	Do 1 miesiąca	Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesiące do 1 roku	Niewrażliwe
Aktywa				
Środki pieniężne	4 556 605	-	-	-
Należności od klientów	35 319 432	-	-	(130 086)
Inwestycje w jednostki zależne	-	-	-	166 320 450
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	214 343
Pozostałe aktywa	-	-	-	1 825 325
Aktywa razem	39 876 037	-	-	168 230 032
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 334 287	-	-	-
Inne zobowiązania	2 394	-	-	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	1 765 569
Pozostałe pasywa	-	-	-	45 165
Kapitały	-	-	-	204 958 654
Pasywa razem	1 336 681	-	-	206 769 388
Luka płynności	38 539 356	-	-	(38 539 356)

Spółka na koniec 2016 r. nie posiadała wolnych limitów kredytowych, jednakże w razie zapotrzebowania zapewnione jest finansowanie ze strony BZ WBK S.A.

W roku 2015 Spółka posiadała wolny limit kredytowy na kwotę 100 000 000 zł oraz zapewnienie kontynuacji finansowania od Banku Zachodniego WBK S.A. co pozwala na eliminowanie ryzyka związanego z luką płynności.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest definiowane jako negatywny wpływ na wynik zmian rynkowych poziomów stóp procentowych, kursów walutowych itp. Podstawowym celem prowadzonej przez Spółkę polityki w obszarze ryzyka rynkowego jest ograniczenie wpływu zmienności czynników rynkowych (np. stóp procentowych, kursów walutowych) na rentowność, dążąc do zwiększenia dochodów w ramach ściśle określonych parametrów ryzyka. W przypadku zaobserwowania ponadprzeciętnej zmienności poszczególnych czynników rynkowych Spółka reaguje odpowiednim zwiększeniem cykliczności wykonywania transakcji zabezpieczających oraz dostosowuje wewnętrzne procedury minimalizując niekorzystny wpływ tego czynnika.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko zmiany rynkowej stopy procentowej i w jej następstwie negatywnego wpływu na wynik finansowy Spółki. W celu zarządzania ryzykiem stopy procentowej stosuje się zasadę utrzymywania zbilansowanych pozycji w ramach stóp procentowych poprzez:

- przyjęcie zasady bezwzględnego finansowania aktywów o zmiennej stopie procentowej pasywami o zmiennej stopie procentowej,
- przyjęcie zasady bezwzględnego finansowania aktywów w danej walucie pasywami w adekwatnej walucie, przez co wyeliminowane jest ryzyko innych stóp bazowych w stosunku do aktywów i pasywów.

Spółka w zarządzaniu ryzykami stosuje spersonalizowane narzędzia informatyczne. Wszystkie transakcje mające na celu minimalizację ryzyk rynkowych zawierane są z Departamentem Usług Skarbu Banku Zachodniego WBK S.A. przez uprawnionych pracowników Biura Finansów Spółki.

Poniższe tabele prezentują lukę stopy procentowej na dzień 31.12.2016 roku oraz 31.12.2015

31.12.2016	do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	nieoprocentowane	Razem
Aktywa				
Środki pieniężne	45 041 907	-	-	45 041 907
Należności od klientów	-	-	1 200 821	1 200 821
Pozostałe aktywa	-	-	166 710 269	166 710 269
Razem	45 041 907	-	167 911 090	212 952 997
Pasywa				
Pozostałe pasywa	-	-	4 553 699	4 553 699
Kapitały	-	-	208 399 298	208 399 298
Razem	-	-	212 952 997	212 952 997
Luka	45 041 907	-	(45 041 907)	-

31.12.2015	do 1 miesiąca	do 3 miesięcy	nieoprocentowane	Razem
Aktywa				
Środki pieniężne	4 556 605	-	-	4 556 605
Należności od klientów	35 319 432	-	(130 086)	35 189 346
Pozostałe aktywa	-	-	168 360 118	168 360 118
Razem	39 876 037	-	168 230 032	208 106 069
Pasywa				
Pozostałe pasywa	-	-	3 147 415	3 147 415
Kapitały	-	-	204 958 654	204 958 654
Razem	-	-	208 106 069	208 106 069
Luka	39 876 037	-	(39 876 037)	-

W roku 2016 oraz w roku 2015 działalność finansowana była głównie przez kapitał własny Spółki.

Zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego BZ WBK Finanse Sp. z o. o.

Roczne sprawozdanie finansowe BZ WBK Finanse Sp. z o. o. zostało zatwierdzone przez Zarząd z dniem 16.02.2017 roku.

Podpisy Członków Zarządu BZ WBK Finanse Sp. z o. o.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16.02.2017	Szymon Kamiński	Prezes Zarządu	
16.02.2017	Tomasz Jąder	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych BZ WBK Finanse Sp. z o. o.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16.02.2017	Arleta Sobieszcańska	Dyrektor ds. Rachunkowości	