

BZ WBK Finanse Sp. z o.o.

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

**Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej
BZ WBK Finanse Sp. z o.o.**

**Niniejszy raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego.....	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	9
V. Informacje i uwagi końcowe.....	10

BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- a. Siedzibą BZ WBK Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka”) jest Poznań, ul. Kolorowa 8.

W dniu 1 listopada 2016 r. nastąpiła zmiana siedziby Spółki z Poznań, ul. Chlebowa 4/8 na Poznań, ul. Kolorowa 8.

- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Macieja Celichowskiego w Poznaniu w dniu 18 grudnia 2008 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 23534/2008. W dniu 14 stycznia 2009 r. Sąd Rejonowy w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000321386.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 782-24-57-433, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 301010570.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosił 1.165.000 zł i składał się z 23.300 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 208.399.298 zł.
- e. Na 31 grudnia 2016 r. jedynym udziałowcem Spółki był:

Nazwa udziałowca	Liczba posiadanych udziałów	Wartość nominalna posiadanych udziałów (zł)	% posiadanych głosów
Bank Zachodni WBK S.A.	23.300	1.165.000	100,0
	23.300	1.165.000	100,0

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki było świadczenie usług w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego, w rozumieniu ustawy o pośrednictwie ubezpieczeniowym oraz obsługa spółek zależnych.
- g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:
- Szymon Kamiński Prezes Zarządu
 - Tomasz Jąder Wiceprezes Zarządu
- h. Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są:

Bank Zachodni WBK S.A.	- jednostka dominująca
Banco Santander	- jednostka dominująca najwyższego szczebla
BZ WBK Leasing S.A.	- jednostka zależna
BZ WBK Lease S.A.	- jednostka zależna
BZ WBK Faktor Sp. z o.o.	- jednostka zależna

oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej w stosunku do Spółki.

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

- i. Spółka wchodzi w skład grupy kapitałowej, w której jednostka dominująca wyższego szczebla sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, począwszy od pierwszego roku obrotowego kończącego się 31 grudnia 2009 r., Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Uchwałą nr 1 z dnia 15 kwietnia 2009 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Tomasza Orłowskiego (numer w rejestrze 12045).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 11 kwietnia 2016 r. na podstawie paragrafu 23 pkt 2 ppkt g Umowy Spółki.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 22 grudnia 2016 r. w okresie od 16 stycznia do 16 lutego 2017 r.
- e. Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy i udokumentowaliśmy progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu naszego badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2016 r.

	31.12.2016		31.12.2015		Zmiana		Struktura	
	r.	r.	r.	r.			r.	r.
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	(%)	(%)
AKTYWA								
Środki pieniężne	45.042	4.557	40.485	888,4	21,1	2,2		
Inwestycje w podmioty zależne	166.320	166.320	-	-	78,1	79,9		
Należności od klientów	1.201	35.190	(33.989)	(96,6)	0,6	16,9		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	332	214	118	55,1	0,2	0,1		
Pozostałe aktywa	58	1.825	(1.767)	(96,8)	-	0,9		
Aktywa razem	212.953	208.106	4.847	2,3	100,0	100,0		
PASYWA								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70	1.334	(1.264)	(94,8)	-	0,6		
Inne zobowiązania	2	2	-	-	-	-		
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.074	1.766	1.308	74,1	1,4	0,9		
Pozostałe pasywa	1.408	45	1.363	3.028,9	0,7	-		
Zobowiązania razem	4.554	3.147	1.407	44,7	2,1	1,5		
Kapitał zakładowy	1.165	1.165	-	-	0,5	0,6		
Zyski zatrzymane	207.234	203.794	3.440	1,7	97,4	97,9		
Kapitały razem	208.399	204.959	3.440	1,7	97,9	98,5		
Pasywa razem	212.953	208.106	4.847	2,3	100,0	100,0		

BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

			Zmiana		Struktura	
	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	tys. zł	(%)	2016 r. (%)	2015 r. (%)
Przychody z tytułu sprzedaży usług	26.885	17.471	9.414	53,9	82,1	34,6
Koszty z tytułu sprzedaży usług	(377)	(953)	576	(60,4)	7,6	27,6
Wynik z tytułu sprzedaży usług	26.508	16.518	9.990	60,5		
Przychody odsetkowe	911	659	252	38,2	2,8	1,3
Koszty odsetkowe	(53)	(197)	144	(73,1)	1,1	5,7
Wynik z tytułu odsetek	858	462	396	85,7		
Przychody z tytułu dywidend	4.946	32.357	(27.411)	(84,7)	15,1	64,1
Dochody z działalności razem	32.312	49.337	(17.025)	(34,5)		
Zmiana stanu odpisów z tytułu utraty wartości należności	37	(38)	75	(197,4)	(0,7)	1,1
Wynik z działalności	32.349	49.299	(16.950)	(34,4)		
Koszty operacyjne	(4.570)	(2.271)	(2.299)	101,2	92,0	65,6
Wynik brutto	27.779	47.028	(19.249)	(40,9)		
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(4.338)	(2.788)	(1.550)	55,6		
Zysk netto	23.441	44.240	(20.799)	(47,0)		
Przychody ogółem	32.742	50.487	(17.745)	(35,1)	100,0	100,0
Koszty ogółem	(4.963)	(3.459)	(1.504)	43,5	100,0	100,0
Wynik brutto	27.779	47.028	(19.249)	(40,9)		

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)

			Zmiana	
	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	tys. zł	(%)
Zysk netto za rok obrotowy	23.441	44.240	(20.799)	(47,0)
Pozostałe całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	23.441	44.240	(20.799)	(47,0)

BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto (zysk netto / przychody ogółem)	71,6%	87,6%	60,4%
- rentowność sprzedaży brutto (wynik z tytułu sprzedaży usług / przychody z tytułu sprzedaży usług)	98,6%	94,5%	98,5%
- rentowność kapitału własnego (zysk netto / kapitały)	11,2%	21,6%	3,4%
Wskaźnik zadłużenia			
- stopa zadłużenia (zobowiązania / pasywa)	2,1%	1,5%	1,0%

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 212.953 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 4.847 tys. zł, tj. o 2,3%. Na wzrost ten złożyło się wyższe o 40.485 tys. zł saldo środków pieniężnych, skompensowane spadkiem salda należności o 33.989 tys. zł.
- Wzrost ten został sfinansowany głównie wzrostem kapitałów własnych o 3.440 tys. zł.
- Saldo środków pieniężnych na 31 grudnia 2016 r. wyniosło 45.042 tys. zł i obejmowało w całości środki na rachunkach bieżących. Wzrost salda środków pieniężnych w porównaniu do roku ubiegłego o 40.485 tys. zł wynikał głównie ze spłaty należności z roku ubiegłego.
- Kapitały na 31 grudnia 2016 r. wyniosły 208.399 tys. zł. Zwiększenie salda kapitałów o 3.440 tys. zł, tj. o 1,7% wynika głównie z wypracowanego zysku netto w kwocie 23.441 tys. zł skompensowanego wypłatą dywidendy w kwocie 20.000 tys. zł.
- Wynik z tytułu sprzedaży usług wyniósł w badanym roku 26.508 tys. zł i wzrósł w porównaniu z rokiem poprzednim o 9.990 tys. zł., tj. o 60,5%. Wzrost ten wynikał głównie ze zwiększenia przychodów z tytułu sprzedaży pośrednictwa ubezpieczeniowego o 9.474 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.
- Przychody z tytułu dywidend wyniosły w badanym roku 4.946 tys. zł i obejmowały w całości dywidendy od BZ WBK Faktor S.A.
- Koszty operacyjne w 2016 r. wyniosły 4.570 tys. zł i obejmowały głównie koszty pracownicze i koszty działania spółki w kwocie 4.562 tys. zł. Zwiększenie kosztów operacyjnych w porównaniu z rokiem ubiegłym o 2.299 tys. zł, tj. o 101,2% wynika głównie ze zwiększenia kosztów usług obcych o 1.779 tys. zł.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 71,6% i była niższa o 16 punktów procentowych od uzyskanej w roku poprzednim.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 czerwca 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Poznaniu w dniu 12 lipca 2016 r.
- d. Dokonałiśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- e. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- f. Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. uwzględnia zagadnienia wymagane przez Ustawę o rachunkowości. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

BZ WBK Finanse Sp. z o.o.
Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego BZ WBK Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Kolorowej 8. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 16 lutego 2017 r.

Raport powinien być czytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 16 lutego 2017 r. dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej BZ WBK Finanse Sp. z o.o. zawierającym opinię bez zastrzeżeń dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustalceniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Tomasz Orłowski

Tomasz Orłowski

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 16 lutego 2017 r.