

---



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI  
BZ WBK Finanse sp. z o.o.  
W 2016 ROKU**

---

## Sprawozdanie Zarządu z działalności BZ WBK Finanse Sp. z o.o.

### Spis treści

I.	Podstawowe informacje .....	2
II.	Sytuacja finansowa w 2016 roku .....	6
III.	Oświadczenia Zarządu .....	9

---

## I. Podstawowe informacje

---

### Historia Spółki

BZ WBK Finanse Sp. z o.o. (dalej „Spółka”) z siedzibą w Poznaniu, została zawiązana Aktem Notarialnym w dniu 18 grudnia 2008 roku. Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000321386. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 165 000,00 złotych i dzieli się na 23 300 udziałów, każdy o wartości nominalnej 50 zł.

### Zakres działalności

Spółka została powołana do wsparcia finansowania działalności leasingowej i factoringowej spółek zależnych od Banku Zachodniego WBK S.A. (dalej „Bank”), wskazanych w kolejnym punkcie sprawozdania.

W 2012 roku Spółka uzyskała status agenta ubezpieczeniowego i po podpisaniu umów agencyjnych z wybranymi zakładami ubezpieczeń, głównym przedmiotem prowadzonej przez nią działalności gospodarczej jest świadczenie usług w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego, w rozumieniu ustawy o pośrednictwie ubezpieczeniowym.

Usługi pośrednictwa ubezpieczeniowego świadczone są na rzecz zakładów ubezpieczeń, w ramach współpracy ze spółkami leasingowymi BZ WBK (BZ WBK Leasing S.A. oraz BZ WBK Lease S.A.) oraz spółkami z grupy Aon (Aon Polska Services S.A. – agencja ubezpieczeniowa, Aon Polska S.A. – broker ubezpieczeniowy).

W 2016 roku w zakresie produktów ubezpieczeniowych Spółka współpracowała z następującymi zakładami ubezpieczeniowymi:

- Towarzystwo Ubezpieczeń i Reasekuracji Warta S.A. – umowa agencyjna ubezpieczenia komunikacyjnego/ majątkowego,
  - Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. - umowa agencyjna ubezpieczenia komunikacyjnego majątkowego,
  - Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. - umowa agencyjna ubezpieczenia komunikacyjnego/ majątkowego,
  - Europ Assistance Irish Branch (działającego przez Europ Assistance Polska Sp. z o.o.) – umowa agencyjna ubezpieczenia Assistance komunikacyjne / medyczne / office,
  - Financial Insurance Company Limited (działającego za pośrednictwem Financial Insurance Group
  - Services Sp. z o.o. Oddział w Polsce (część AXA) – umowa agencyjna ubezpieczenia strat finansowej (GAP),
-

- Concordia Polska Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych – umowa agencyjna ubezpieczenia majątkowego/ Ochrona Prawna,
- Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Cardif Polska S.A. – umowa agencyjna ubezpieczenia na Życie,
- D.A.S Towarzystwo Ubezpieczeń Ochrony Prawnej S.A. – umowa agencyjna ubezpieczenia Ochrona Prawna,
- Compensa Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. - umowa agencyjna ubezpieczenia komunikacyjnego,
- BZ WBK – AVIVA Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych S.A. – umowa agencyjna ubezpieczenia Partner w Biznesie.
- BZ WBK-Aviva Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A – umowa agencyjna ubezpieczeń na Życie.

## Struktura własnościowa

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku jedynym udziałowcem Spółki był Bank Zachodni WBK S.A., który posiadał 23 300 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 165 000,00 złotych.

**Jednostki powiązane z BZ WBK Finanse Sp. z o.o.** według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r.

1. BZ WBK Leasing S.A. – 100 %
2. BZ WBK Lease S.A. – 100%
3. BZ WBK Faktor Sp. z o.o. -100%

## Organy władzy

### Rada Nadzorcza

Członków Rady Nadzorczej BZ WBK Finanse Sp. z o.o. powołuje i odwołuje Zgromadzenie Wspólników. Rada Nadzorcza składa się z od trzech do siedmiu członków powoływanych na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Liczbę członków Rady w powyższych granicach ustala każdorazowo zgromadzenie wspólników.

Poniżej zaprezentowano skład Rady Nadzorczej BZ WBK Finanse Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku w porównaniu ze stanem sprzed dwunastu miesięcy.

Funkcja w Radzie Nadzorczej	L.p.	Skład na 31.12.2016	L.p.	Skład na 31.12.2015
Przewodniczący Rady Nadzorczej:	1.	Mirosław Skiba	1.	Mirosław Skiba
Członkowie Rady Nadzorczej:	2.	Feliks Szyszkowiak	2.	Feliks Szyszkowiak
	3.	Wojciech Skalski	3.	Wojciech Skalski

## Zarząd

Członków Zarządu BZ WBK Finanse Sp. z o.o. powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zarząd Spółki składa się z od jednego do trzech członków (włącznie z prezesem), powoływanych na okres trzyletniej wspólnej kadencji.

Poniżej zaprezentowano skład Zarządu BZ WBK Finanse Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku.

L.p.	Skład	Funkcja w Zarządzie
1.	Szymon Kamiński	Prezes Zarządu
2.	Tomasz Jąder	Wiceprezes Zarządu

W porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2015 roku w składzie Zarządu Spółki nie wystąpiły żadne zmiany.

## Zasoby ludzkie

Stan zatrudnienia w BZWBK Finanse sp. o.o. niewielki z uwagi na model biznesowy działania Spółki i obsługę procesów biznesowych przez BZ WBK Leasing SA. Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. w BZ WBK Finanse S.A. zatrudnienie wyniosło 4,5 etatu i w porówniu do roku ubiegłego jest na takim samym poziomie.

W związku z jednoczesnym zatrudnieniem pracowników BZ WBK Finanse Sp. z o.o. w Spółce BZ WBK Leasing S.A. Pracownicy uczestniczą we wszystkich szkoleniach i działaniach HR realizowanych przez BZ WBK Leasing S.A..

## Przewidywany rozwój jednostki – plany na 2017

W 2017 roku Spółka zamierza kontynuować dotychczasowy zakres działalności. Przewidywana jest dalsza ścisła współpraca ze spółkami zależnymi. Uwzględniając potrzeby biznesowe głównego udziałowca oraz sytuację rynkową, planowane jest rozszerzenie zakresu działalności w kierunku świadczenia szerszego spektrum usług z obszaru finansów, przede wszystkim na rzecz podmiotów z grupy kapitałowej Banku Zachodniego WBK S.A.

Do zadań Spółki należy obsługa procesów ubezpieczeniowych pozwalających obejmować ochroną ubezpieczeniową przedmioty leasingu finansowane przez BZ WBK Leasing S.A. i BZ WBK Lease S.A. (dalej spółki leasingowe BZ WBK), a w przyszłości także oferować klientom spółek leasingowych BZ WBK dodatkowe produkty ubezpieczeniowe.

Spółka planuje rozwijać działalność w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego, jak również poszerzyć działalność o usługi pośrednictwa leasingowego i finansowego na rzecz podmiotów z Grupy BZ WBK. W tym celu, w 2017 roku Spółka planuje nawiązać współpracę z niezależnymi podmiotami gospodarczymi prowadzącymi działalność w zakresie pośrednictwa.

## **Zarządzanie ryzykiem finansowym**

BZ WBK Finanse sp. z o.o. jest narażona na następujące ryzyka finansowe związane z bieżącą działalnością: operacyjne, kredytowe, rynkowe oraz płynności.

Spółka, w ścisłej współpracy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. i pod jego nadzorem, w aktywny sposób zarządza ryzykami poprzez podejmowanie działań oraz wdrażanie polityk i procedur mających na celu ograniczenie negatywnego wpływu ryzyka na wynik finansowy oraz wartość i reputację Spółki. Wraz ze zmianą sytuacji rynkowej, Spółka modyfikuje podejście do ryzyka oraz metody jego pomiaru.

Zdaniem Zarządu Spółki, biorąc pod uwagę specyfikę działalności Spółki oraz wsparcie jednego akcjonariusza Spółki, tj. Banku Zachodniego WBK S.A., narażenie na ryzyko finansowe związane z bieżącą działalnością nie jest znaczące.

Szczegółowe dane dotyczące narażenia Spółki na ww. ryzyka zaprezentowane zostały w sprawozdaniu finansowym.

---

## II. Sytuacja finansowa w 2016 roku

### Wyniki finansowe

#### Rachunek zysków i strat

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszyły w podstawowych wielkościach rachunku zysków i strat Spółki w 2016 roku w porównaniu z rokiem poprzednim.

w zł

Wybrane dane z rachunku zysku i strat	2016	2015	Zmiana
Wynik z działalności	32 349 443	49 299 399	(16 949 956)
Koszty operacyjne	(4 570 276)	(2 271 510)	(2 298 766)
Zysk brutto	27 779 167	47 027 889	(19 248 722)
Podatek dochodowy	(4 338 523)	(2 787 607)	(1 550 916)
Zysk netto	23 440 644	44 240 282	(20 799 638)

Zysk brutto za 2016 rok ukształtował się na poziomie 27,8 mln złotych i był o 19,2 mln złotych niższy od osiągniętego w roku 2015. Na wyniki finansowe 2016 w porównaniu z 2015 rokiem największy wpływ miały następujące czynniki:

- niższe (o 27,4 mln złotych) przychody z tytułu dywidend,
- wyższy (o 10 mln złotych) wynik z tytułu sprzedaży usług (wzrost ten wynika głównie z wyższych dochodów z działalności ubezpieczeniowej),
- wyższe (o 2,2 mln złotych) koszty operacyjne,
- wyższy (o 0,4 mln złotych) wynik z tytułu odsetek.

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Poniższa tabela przedstawia zmiany, jakie zaszły w strukturze bilansu oraz poszczególnych pozycjach w 2016 roku w porównaniu do 2015 roku.

w zł

Wybrane wielkości sprawozdania z działalności finansowej	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana
Suma bilansowa	212 952 997	208 106 069	4 846 928
<b>Największe składniki aktywów</b>			
Inwestycje w podmioty zależne	166 320 450	166 320 450	0
Środki pieniężne	45 041 907	4 556 605	40 485 302
Należności od klientów	1 200 821	35 189 346	(33 988 525)
<b>Największe składniki pasywów</b>			
Kapitał własny	208 399 298	204 958 654	3 440 644
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 073 786	1 765 569	1 308 217

29 czerwca 2016 roku podjęto uchwałę ZZW na mocy której dokonano podziału zysku za ubiegły rok w następujący sposób: 18 540 281,54 zł zostało przekazane na kapitał zapasowy a kwota 25 700 000 przeznaczono na wypłatę dywidendy dla udziałowca (z czego w 2015 roku wypłacono 5 700 000 zł a w br. 20 000 000 zł.)

## Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

W dniu 11 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru PricewaterhouseCoopers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego BZ WBK Finanse Sp. z o.o. za rok obrotowy 2016, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Według najlepszej wiedzy Zarządu BZ WBK Finanse Sp. z o.o. podmiot ten oraz biegli rewidenci prowadzący badanie ww. sprawozdania Spółki, spełnili warunki konieczne do wydania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa polskiego i normami zawodowymi.



## **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.



---

### III. Oświadczenia Zarządu

---

#### Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu BZ WBK Finanse Sp. z o.o. informacje finansowe oraz dane porównywalne zaprezentowane w „Sprawozdaniu finansowym BZ WBK Finanse Sp. z o.o. za 2016 rok” zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz osiągnięty wynik finansowy. Zawarte w niniejszym dokumencie sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji BZ WBK Finanse Sp. z o.o. w 2016 roku.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16-02-2017	Szymon Kamiński	Prezes Zarządu	
16-02-2017	Tomasz Jąder	Wiceprezes Zarządu	

---