



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok

Benefit Systems S.A.

1 Informacje o Spółce

Benefit Systems S.A. (Spółka) powstała z przekształcenia formy prawnej spółki Benefit Systems Sp. z o.o., powstałej 30 sierpnia 2005 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, ul. Plac Europejski 2.

Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Dominującej jest świadczenie usług z zakresu dodatkowych świadczeń pracowniczych.

Spółka została wpisana 22 listopada 2010 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000370919.

Spółka posiada numer NIP 836-167-65-10 oraz REGON 750721670.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2015 roku, wyniósł 2 555 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wyniósł 172 120 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 25.2 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
James Van Bergh	618 180	618 180	618	24,20%
Benefit Invest Ltd	593 784	593 784	594	23,24%
Marek Kamola	267 878	268 000	268	10,49%
MetLife Otwarty Fundusz Emerytalny oraz MetLife Dobrowolny Fundusz Emerytalny	330 000	330 000	330	12,92%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	240 000	240 000	240	9,39%
Pozostali	505 000	505 000	505	19,77%
Razem	2 554 842	2 554 842	2 555	100,00%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej na 7 marca 2016 roku w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5% kapitału podstawowego.

Spółka jest Jednostką Dominującą Grupy kapitałowej Benefit Systems. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w nocie 2 informacji objaśniających do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

W skład Zarządu Spółki na 7 marca 2016 roku wchodził:

- Kędziński Adam - Członek Zarządu,
- Walczewska - Schneyder Izabela - Członek Zarządu,
- Markowski Paweł - Członek Zarządu,
- Mędra Grzegorz - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 7 marca 2016 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- 13 lutego 2015 roku Pan Tomasz Józefacki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki Benefit Systems S.A.
- 10 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Grzegorza Mędzę na stanowisko Członka Zarządu Benefit Systems S.A., odpowiedzialnego za strategię, komunikację i politykę pracowniczą Spółki.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., w imieniu której działała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak nr ewidencyjny 5014. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 12 czerwca 2015 roku. Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2014 rok w kwocie 28 668 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na:

- | | |
|-------------------------------|-------------------------|
| – dywidendy dla akcjonariuszy | 22 994 tysięcy złotych, |
| – kapitał zapasowy | 5 675 tysięcy złotych. |

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone 24 czerwca 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 3654 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana 28 listopada 2013 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej 4 grudnia 2013 roku z Zarządem Spółki.

4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przeprowadziliśmy od 15 lutego 2016 roku do 7 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki od 15 lutego 2016 roku do 26 lutego 2016 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., członkowie zarządu komplementariusza, sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 7 marca 2016 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Spółki i wymagałyby ujęcia w zbadanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym, a zatem nie nastąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Sage Forte Finanse i Księgowość 2011 w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy o rachunkowości, w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona w notach do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2014 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2015 roku.

Nasze badanie nie ujawniło istotnych słabości, które mogłyby wpłynąć na dane finansowe i informacje zawarte w zbadanym sprawozdaniu finansowym, a dotyczących:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych,
- powiązania zapisów księgowych z dowodami księgowymi oraz zbadanym sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

8 Bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA TRWAŁE	265 787	179 307	135 066
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	5 360	5 776	3 078
Rzeczowe aktywa trwałe	24 139	11 631	8 191
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	107 221	9 113	7 070
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5 067	38 659	37 495
Należności i pożyczki	115 234	103 827	69 192
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 766	10 301	10 040
AKTYWA OBROTOWE	80 222	58 950	52 444
Zapasy	2 279	1 329	1 090
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42 390	27 421	26 696
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	1 258
Pożyczki	31 998	28 462	20 299
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 582	916	2 026
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 973	822	1 075
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	346 009	238 257	187 510

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
KAPITAŁ WŁASNY	172 120	134 549	113 886
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	88 587	10 688	1 855
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	68 870	7 672	-
Leasing finansowy	4 386	1 035	660
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	8 093	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 238	1 981	1 195
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	85 302	93 020	71 769
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 996	11 931	26 218
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 599	1 483	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	25 658	38 964	28 448
Leasing finansowy	1 915	870	422
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 020	4 452	2 600
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 114	35 320	14 081
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	346 009	238 257	187 150

9 Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	2015	2014	2013
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	464 566	406 276	346 025
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	421 330	380 454	329 352
Pozostałe przychody operacyjne	5 444	2 231	391
Pozostałe koszty operacyjne	6 823	2 424	659
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	41 857	25 629	16 405
Przychody finansowe	30 323	14 271	14 696
Koszty finansowe	4 574	3 672	1 117
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	67 606	36 228	29 984
Podatek dochodowy	13 524	7 560	6 595
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	54 082	28 668	23 389
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	54 082	28 668	23 389

10 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2015	2014	2013
Zysk (strata) netto	54 082	28 668	23 389
POZOSTAŁE DOCHODY CAŁKOWITE		-	-
Pozycje nie przenoszone do wyniku		-	-
Przeszacowanie środków trwałych		-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji nie przenoszonych do wyniku		-	-
Pozycje przenoszone do wyniku		-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	79	(260)	181
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	(257)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych		-	-
Różnice kursowe z wyceny oddziałów działających za granicą		-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż oddziałów zagranicznych		-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku	15	(49)	2
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	64	(211)	(74)
Całkowite dochody	54 146	28 457	23 315

11 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

12 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2013, 2014 i 2015, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014	2013
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		464 566	406 276	346 025
wynik finansowy netto (tys. zł)		54 082	28 668	23 389
kapitały własne (tys. zł)		172 120	134 549	113 886
suma aktywów (tys. zł)		346 009	238 257	187 510

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014	2013
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	15,6%	12,0%	12,5%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	40,2%	25,2%	25,4%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	9,3%	6,4%	4,8%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	0,9	0,6	0,7
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,0	0,0	0,0
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	27	20	24
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	13	13	34
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	75,3%	61,0%	61,7%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własne) / pasywa ogółem	50,3%	43,5%	39,3%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,9	0,0	0,9
od grudnia do grudnia (%)		-0,5	-1,0	0,7

13 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W nocie 2a dodatkowych informacji do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2015 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

14 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości,

wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

15 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości.

16 Przestrzeganie przepisów prawa

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Niniejszy raport zawiera 9 stron.

Elżbieta Grzeškowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, 7 marca 2016 roku.