



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok

Grupa Kapitałowa Benefit Systems S.A.

1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest Benefit Systems S.A. Spółka Dominująca powstała z przekształcenia formy prawnej spółki Benefit Systems Sp. z o.o., powstałej 30 sierpnia 2005 roku. Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Warszawie, ul. Plac Europejski 2.

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

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w notcie nr 1 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącej segmentów operacyjnych.

Spółka Dominująca została wpisana w dniu 19 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 Dominująca posiada numer NIP 8361676510 oraz symbol REGON 750721670.

Kapitał podstawowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wynosił 2 600 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 242 197 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 28.2 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki Dominującej była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
James Van Bergh	605 396	605 396	605	23,29%
Benefit Invest Ltd	581 504	581 504	582	22,37%
MetLife DFE	293 951	293 951	294	11,31%
Marek Kamola	262 830	262 830	263	10,11%
NATIONALE-NIDERLANDEN	245 000	245 000	245	9,42%
Pozostali	610 961	610 961	611	23,50%
Razem	2 599 642	2 599 642	2 600	100%

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Spółki Dominującej na 6 marca 2017 roku w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki reprezentujących ponad 5% kapitału podstawowego.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 6 marca 2017 roku (dzień podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego) wchodził:

- Adam Kędziński – Członek Zarządu,
- Izabela Walczewska Schneyder – Członek Zarządu,
- Arkadiusz Hanszke - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 6 marca 2017 roku (data wydania niniejszego raportu) miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki Dominującej:

- 10 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Grzegorza Mędzę na stanowisko Członka Zarządu Benefit Systems S.A.
- 1 kwietnia 2016 roku Pan Paweł Markowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Benefit Systems S.A. ze skutkiem na dzień 11 maja 2016 roku.
- 9 listopada 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Arkadiusza Hanszke na stanowisko Członka Zarządu Benefit Systems S.A.
- 24 listopada 2016 roku Pan Grzegorz Mędzę złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Benefit Systems S.A. ze skutkiem na dzień 1 stycznia 2017 roku.

2 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2016 roku w skład Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. wchodziły spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio):

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
FitSport Polska Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	do dnia wydania niniejszego raportu opinia nie została wydana	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. s.k.	31 grudnia 2016
Vanity Style Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Benefit IP Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Benefit IP Sp. z o.o. sp. k.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Benefit Systems International Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
MultiSport Benefit S.R.O	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Benefit Systems Slovakia S.R.O.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Benefit Systems Bulgaria EOOD	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
MultiBenefit Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
MyBenefit Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	do dnia wydania niniejszego raportu opinia nie została wydana	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. s.k.	31 grudnia 2016
Fit Invest Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Benefit Partners Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Fitness Academy Sp. z o.o. W-wa	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Fitness Academy Sp. z o.o. S.K.A.	konsolidacja pełna	do dnia wydania niniejszego	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. s.k.	31 grudnia 2016

		raportu opinia nie została wydana		
AM Classic Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Jupiter Sport Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Zdrofit Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Fabryka Formy S.A.	konsolidacja pełna	do dnia wydania niniejszego raportu opinia nie została wydana	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. s.k.	31 grudnia 2016
Fitness za Rogiem Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Form Factory S.R.O	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
MW Legal 24 Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
EventLabs Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Notatek.pl Sp. z o.o.	wyłączona z konsolidacji	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016
Fitness Academy Sp. z o.o. W-cław	wyłączona z konsolidacji	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2016

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, inwestycje w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) i wspólnych przedsięwzięciach wykazane zostały metodą praw własności:

Nazwa spółki	Rodzaj działalności
LangMedia Sp. z o.o.	Nauka języków obcych
X-code Sp. z o.o.	Integracja rozwiązań informatycznych
Get-Fit Katowice II Sp. z o.o.	Usługi fitness
Institut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	Doradztwo w zakresie usług fitness
Calypso Fitness S.A.	Usługi fitness
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	Usługi fitness
Tiger Sp. z o.o.	Usługi fitness
Zdrofit Sport Sp. z o.o.	Usługi fitness

Zmiany w porównaniu z rokiem ubiegłym w zakresie spółek objętych konsolidacją oraz wpływ tych zmian na skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w nocie 2 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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 wyraził opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej 15 czerwca 2016 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej zostały złożone 23 czerwca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Polska 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 4055 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej kierowała biegły rewident Elżbieta Grześkowiak, nr ewidencyjny 5014.

Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. została wybrana 19 grudnia 2016 roku do przeprowadzenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej 12 lipca 2016 roku z Zarządem Spółki Dominującej.

5 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedności przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki Dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dokumentacji konsolidacyjnej 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 Grupy Kapitałowej, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przeprowadziliśmy od 6 lutego 2017 roku do 6 marca 2017 roku, w tym w siedzibie Spółki Dominującej od 6 lutego 2017 roku do 17 lutego 2017 roku.

6 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Polska 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

7 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 6 marca 2017 roku pisemne oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, iż pomiędzy dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie wystąpiły zdarzenia, które mogłyby wpływać istotnie na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej i wymagałyby ujęcia w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zarząd Spółki Dominującej potwierdził swoją odpowiedzialność za podpisane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania wszystkie sprawozdania finansowe spółek objętych konsolidacją, dokumentację konsolidacyjną, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

8 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE	373 660	284 613	181 575
Wartość firmy	131 320	99 569	8 097
Wartości niematerialne	17 874	10 191	9 399
Rzeczowe aktywa trwałe	135 251	100 714	26 192
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	33 731	27 122	37 330
Należności i pożyczki	45 602	36 023	91 794
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	97	110	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	702	945	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 083	9 939	8 759
AKTYWA OBROTOWE	195 780	104 130	67 586
Zapasy	12 850	5 065	1 329
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	93 918	58 921	31 286
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	206	24	-
Pożyczki	15 431	8 776	27 166
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	242	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 463	7 366	960
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 920	23 977	6 825
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	750	-	-
AKTYWA RAZEM:	569 440	388 743	249 161
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
KAPITAŁ WŁASNY	242 197	191 262	152 999
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	224 946	185 558	152 999
Udziały niedające kontroli	17 251	5 703	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	159 861	88 054	7 860
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	121 445	57 847	1 717
Leasing finansowy	27 355	16 515	4 246
Pozostałe zobowiązania	4 255	8 093	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 907	5 161	1 897
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	438	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	899	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	167 382	109 427	88 302
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67 513	35 413	10 486
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14 220	3 214	1 895
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 505	9 608	36 305
Leasing finansowy	10 397	8 725	3 150
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 619	9 676	5 032
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 621	2 874	306
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 507	39 917	31 128
PASYWA RAZEM:	569 440	388 743	249 161

9 Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku

(w tys. zł)	2016	2015	2014
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	741 972	581 456	452 340
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	644 328	517 822	402 568
Pozostałe przychody operacyjne	8 875	2 863	1 207
Pozostałe koszty operacyjne	11 172	11 598	1 193
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	95 347	54 900	49 786
Przychody finansowe	3 001	3 726	5 161
Koszty finansowe	6 605	4 034	1 671
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	9 536	8 332	(3 629)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	101 279	62 924	49 647
Podatek dochodowy	23 439	14 265	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	77 840	48 659	38 547
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	77 840	48 659	38 547
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	82 766	49 092	38 563
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(4 926)	(433)	(16)

10 Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2016	2015	2014
Zysk (strata) netto	77 840	48 659	38 547
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 całkowitych dochodach	-	79	(260)
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
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	-	64	(211)
Całkowite dochody	77 840	48 723	38 336
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	82 766	49 156	38 352
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(4 926)	(433)	(16)

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2014, 2015 i 2016, charakteryzujące sytuację finansową Grupy Kapitałowej w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej za lata zakończone 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku.

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2016	2015	2014
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		741 972	581 456	452 340
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		77 840	48 659	38 547
kapitały własne ** (tys. zł)		242 197	191 262	152 999
suma aktywów (tys. zł)		569 440	388 742	249 161
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	13,67%	12,52%	15,47%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	40,7%	31,8%	25,19%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	13,16%	10,94%	8,52%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,17	0,95	0,77
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,39	0,22	0,08
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	30	27	19
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	46	22	8
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	70,61%	71,85%	64,56%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	57,47%	50,79%	38,59%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,6	-0,9	0,0
od grudnia do grudnia (%)		0,8	-0,5	-1,0

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

** kapitał własny obejmuje kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziały niedające kontroli; wynik finansowy netto obejmuje wynik przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom nieposiadającym kontroli

12 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W dodatkowych informacjach objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Grupę Kapitałową.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Grupa Kapitałowa nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia bilansowego, to jest od 31 grudnia 2016 roku w efekcie zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

13 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

14 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

W dodatkowych informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

W okresie, za który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie było zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz metod prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

15 Wartość firmy z konsolidacji i zysk z okazyjnego nabycia

Zasady ustalania wartości firmy z konsolidacji, zasady dokonywania odpisów z tytułu utraty wartości firmy oraz informacje umożliwiające ocenę zmian wartości bilansowej wartości firmy w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku ujawniono w nocie 4 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2016 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Udziały niedające kontroli na 31 grudnia 2016 roku wynosiły 17 251 tysięcy złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 13 informacji dodatkowych do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17 Wylączenia konsolidacyjne

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wylączenia:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),
- wyników nie zrealizowanych przez spółki objęte konsolidacją, zawartych w wartości ich aktywów,
- dywidend

są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

18 Sprzedaż udziałów w spółce podporządkowanej

Skutki sprzedaży części udziałów w Benefit Systems Slovakia S.R.O ujawniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej zgodnie z odpowiednimi dokumentami źródłowymi i dokumentacją konsolidacyjną.

19 Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

W efekcie naszego badania uznaliśmy, że dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i poprawna oraz że spełnia ona istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna. W szczególności dotyczy to wyląceń z tytułu korekt konsolidacyjnych.

20 Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

21 Pozycje wpływające na wynik finansowy Grupy Kapitałowej

Charakterystykę pozycji wpływających na wynik finansowy Grupy Kapitałowej przedstawiono w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

22 Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.


23 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, Spółka Dominująca zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1639). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Niniejszy raport zawiera 12 stron.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych, numer ewidencyjny 4055

Poznań, dnia 6 marca 2017 roku.