



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania sprawozdania finansowego za 2016 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, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z 3 listopada 2010 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki znajduje się w Warszawie, ul. Plac Europejski 2.

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

Spółka została wpisana 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 posiada numer NIP 8361676510 oraz symbol REGON 750721670.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2016 roku, wynosił 2 600 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 203 523 tysięcy złotych.

Zgodnie z notą 25.2 informacji dodatkowych na dzień 31 grudnia 2016 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki 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 na 6 marca 2017 roku w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia podpisania sprawozdania finansowego, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki reprezentujących ponad 5% kapitału podstawowego.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w nocie 21 informacji dodatkowych do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku.

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

- Adam Kędzierski – 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:

- 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 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki 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.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 15 czerwca 2016 roku. Akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za 2015 rok w kwocie 54 082 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na:

- kapitał zapasowy 54 082 tysięcy złotych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone 23 czerwca 2016 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

3 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 sprawozdania finansowego Spółki 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 sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej 12 lipca 2016 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 2016 roku rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki 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 sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia 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 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 odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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 2016 roku przeprowadziliśmy od 6 lutego 2017 roku do 6 marca 2017 roku, w tym w siedzibie Spółki od 6 lutego 2017 roku do 17 lutego 2017 roku.

5 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 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 6 marca 2017 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 wyrażenia 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 z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 roku, poz. 1047 z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości), w tym również politykę (zasady) rachunkowości. Naszym zdaniem, ujawniona we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego polityka (zasady) rachunkowości Spółki jest dostosowana do specyfiki jej działalności.

Zatwierdzone salda końcowe na 31 grudnia 2015 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2016 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 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
AKTYWA TRWAŁE	331 156	265 787	179 307
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	11 010	5 360	5 776
Rzeczowe aktywa trwałe	46 630	24 139	11 631
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	107 221	107 221	9 113
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	6 621	5 067	38 659
Należności i pożyczki	151 644	115 234	103 827
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 030	8 766	10 301
AKTYWA OBROTOWE	153 991	80 222	58 950
Zapasy	7 878	2 279	1 329
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	52 822	42 390	27 421
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pożyczki	55 607	31 998	28 462
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 203	1 582	916
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 481	1 973	822
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	485 147	346 009	238 257
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
KAPITAŁ WŁASNY	203 523	172 120	134 549
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	169 974	88 587	10 688
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	137 813	68 870	7 672
Leasing finansowy	20 275	4 386	1 035
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	4 248	8 093	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 638	7 238	1 981
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	111 650	85 302	93 020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 022	12 996	11 931
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	12 457	2 599	1 483
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 975	25 658	38 964
Leasing finansowy	5 935	1 915	870
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 858	6 020	4 452
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51 403	36 114	35 320
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	485 147	346 009	238 257

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2015 i 2014 były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

9 Sprawozdanie z wyniku

(w tys. zł)	2016	2015	2014
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży*	565 266	464 566	406 276
Koszty podstawowej działalności operacyjnej*	486 187	421 330	380 454
Pozostałe przychody operacyjne	6 439	5 444	2 231
Pozostałe koszty operacyjne	7 008	6 823	2 424
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	78 510	41 857	25 629
Przychody finansowe	20 713	30 323	14 271
Koszty finansowe	6 876	4 574	3 672
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	92 347	67 606	36 228
Podatek dochodowy	20 079	13 524	7 560
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	72 268	54 082	28 668
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	72 268	54 082	28 668

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2015 i 2014 były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

10 Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2016	2015	2014
Zysk (strata) netto	72 268	54 082	28 668
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	-	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	72 268	54 146	28 457

Sprawozdania finansowe Spółki za lata 2015 i 2014 były badane przez Grant Thornton Frąckowiak.

11 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 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 2014, 2015 i 2016, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki 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)		565 266	464 566	406 276
wynik finansowy netto (tys. zł)		72 268	54 082	28 668
kapitały własne (tys. zł)		203 523	172 120	134 549
suma aktywów (tys. zł)		485 147	346 009	238 257
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	14,9%	15,6%	12,0%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	42,0%	40,2%	25,2%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	14,0%	9,3%	6,4%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,4	0,9	0,6
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,3	0,0	0,0
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	23	27	20
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	25	13	13
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	77,0%	75,3%	61,0%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	58,0%	50,3%	43,5%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,6	-0,9	0,0
od grudnia do grudnia (%)		0,8	-0,5	-1,0

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

13 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 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 2016 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia 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 2016 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 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.

15 Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku. Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości 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 sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, Spółka 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 sprawozdaniu finansowym.

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 10 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, 6 marca 2017 roku.