



Frąckowiak

Grant Thornton

Raport uzupełniający opinię
z badania sprawozdania finansowego
za 2010 rok

Benefit Systems SA

1 Informacje o Spółce

Spółka Benefit Systems SA powstała z przekształcenia formy prawnej spółki Benefit Systems Sp. z o.o., która została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców KRS dnia 22 grudnia 2010 roku. Spółka została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Warszawie, ul. Fredry 6.

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

Spółka została wpisana 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 symbol REGON 750721670.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2010 roku, wynosił 2 205 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 23 566 tysięcy złotych.

Zgodnie z punktem 24.2 informacji objaśniających do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (PLN)	Udział w kapitale podstawowym
Benefit Invest Ltd*	1 318 784	1 318 784	1 318 784,00	60%
Marek Kamola	267 878	267 878	267 878,00	12%
James Van Bergh	618 180	618 180	618 180,00	28%
Razem	2 204 842	2 204 842	2 204 842,00	100%

*Spółka Company Assistance Ltd zmieniła nazwę w czerwcu 2010 roku na Benefit Invest Ltd.

Do dnia podpisania niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w strukturze własności wśród akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Benefit Systems SA. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w punkcie 19 informacji objaśniających do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku.

W skład Zarządu Spółki na dzień 29 marca 2011 roku wchodził:

- James Van Bergh - Prezes Zarządu,
- Ryszard Stysło - Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 29 marca 2011 roku skład Zarządu Spółki Dominującej wystąpiła następująca zmiana:

- uchwałą z dnia 3 listopada 2010 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu został powołany Pan Ryszard Stysło.

2 Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku jest pierwszym pełnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez Spółkę zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości/Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku (poprzedni rok obrotowy) zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., w imieniu której działała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 1096. O zbadanym sprawozdaniu finansowym audytor wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników w dniu 27 sierpnia 2010 roku. Wspólnicy Spółki podjęli uchwałę, że zysk netto za 2009 rok w kwocie 5 167 tysięcy złotych zostanie przeznaczony na:

- dywidendy dla wspólników 3 000 tysięcy złotych,
- kapitał zapasowy 2 168 tysięcy złotych.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku (poprzedni rok obrotowy) wraz z opinią biegłego rewidenta, uchwałami Zgromadzenia Wspólników o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i o podziale zysku oraz sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 27 maja 2010 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z art. 64 Ustawy o rachunkowości Spółka nie miała obowiązku ogłoszenia w Monitorze Polskim B swojego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku. Zarząd Spółki z tego prawa skorzystał i nie ogłosił w Monitorze Polskim B tego sprawozdania finansowego.

3 Informacje o podmiocie uprawnionym do badania i biegłym rewidencie

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, pl. Wiosny Ludów 2, jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym pod numerem 238 na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Polsce.

W imieniu Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. badaniem sprawozdania finansowego Spółki kierowała biegły rewident Justyna Komer-Fabiś, nr ewidencyjny 10964.

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. została wybrana w dniu 30 sierpnia 2010 roku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku przez Zgromadzenie Wspólników. Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 2 września 2010 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 2010 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 2010 roku przeprowadziliśmy od 14 marca 2011 roku do 29 marca 2011 roku, w tym w siedzibie Spółki od 14 marca 2011 roku do 18 marca 2011 roku.

5 Deklaracja niezależności

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., członkowie zarządu i organów nadzorczych, sięć, 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).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki przekazał nam datowane na 29 marca 2011 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 zatwierdzone 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.

7 System rachunkowości

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego Symfonia 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 2009 roku zostały prawidłowo wprowadzone do ksiąg rachunkowych jako salda początkowe na 1 stycznia 2010 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)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
AKTYWA TRWAŁE	8 627	2 968	230
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	444	237	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2 382	729	75
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	3 412	500	55
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	592	-	-
Należności i pożyczki	989	1 208	100
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	808	294	-
AKTYWA OBROTOWE	33 393	13 690	8 331
Zapasy	-	-	-
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 809	9 613	3 360
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	565	66
Pożyczki	2 577	330	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	446	289	344
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 560	2 893	4 561
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
AKTYWA RAZEM:	42 020	16 658	8 561

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2008
KAPITAŁ WŁASNY	23 566	8 605	5 438
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	186	7	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	177	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	7	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	18 267	8 045	3 123
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 445	4 009	1 625
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 564	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	85	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	274	39	19
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 900	3 997	1 479
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
PASYWA RAZEM:	42 020	16 658	8 561

9 Rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	2010	2009	2008
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	160 094	94 482	26 363
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	136 841	88 158	21 683
Pozostałe przychody operacyjne	114	17	3
Pozostałe koszty operacyjne	1 389	66	58
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	21 979	6 275	4 624
Przychody finansowe	220	122	74
Koszty finansowe	53	1	1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 146	6 396	4 698
Podatek dochodowy	4 186	1 229	925
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	17 961	5 167	3 773
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-
Zysk (strata) netto	17 961	5 167	3 773

10 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2010	2009	2008
Zysk (strata) netto	17 961	5 167	3 773
INNE DOCHODY CAŁKOWITE	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
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 składników innych dochodów całkowitych	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	17 961	5 167	3 773

11 Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia należności z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia stanowiące 90,4 % wybranej przez nas próby należności z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji. Różnice pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach rachunkowych zostały przez Spółkę odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

Przeprowadziliśmy procedurę niezależnego potwierdzenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług według ich stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku. Do dnia zakończenia naszego badania otrzymaliśmy potwierdzenia stanowiące 64,9 % wybranej przez nas próby zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień inwentaryzacji. Różnice pomiędzy otrzymanymi potwierdzeniami a saldami wykazanymi w księgach rachunkowych zostały przez Spółkę odpowiednio wyjaśnione i zaksięgowane.

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 2008, 2009 i 2010, charakteryzujące sytuację finansową Spółki w tym okresie. Wszystkie wskaźniki wyliczyliśmy na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych Spółki za lata zakończone 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2010	2009	2008
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		160 094	94 482	26 363
wynik finansowy netto (tys. zł)		17 961	5 167	3 773
kapitały własne (tys. zł)		23 566	8 605	5 438
suma aktywów (tys. zł)		42 020	16 658	8 561

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2010	2009	2008
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	42,7%	31,0%	44,1%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	208,7%	95,0%	367,9%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	14,5%	6,7%	17,8%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,8	1,7	2,7
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	1,0	0,4	1,5
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług* x 365 dni / przychody ze sprzedaży	25	28	43
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe x 365 dni / koszt własny sprzedaży	25	18	24
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	56%	51,7%	63,5%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	44%	48,3%	36,5%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		2,6	3,5	4,2
od grudnia do grudnia (%)		3,1	3,5	3,3

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące.

13 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2010 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 2010 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 2010 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 2010 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

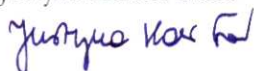
Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Spółki w istotnych aspektach spełnia wymagania 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.

Justyna Komer-Fabiś



Biegły Rewident nr 10964

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.,

Poznań, pl. Wiosny Ludów 2, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, numer ewidencyjny 238

Poznań, dnia 29 marca 2011 roku.