



Frąckowiak

Grant Thornton

Raport uzupełniający opinię
z badania skonsolidowanego
sprawozdania finansowego
za 2010 rok

Grupa Kapitałowa
Benefit Systems SA

1 Informacje o Spółce Dominującej

Spółką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest Benefit Systems SA Spółka Dominująca 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 Dominująca została powołana na czas nieokreślony. Siedziba Spółki Dominującej znajduje się w Warszawie, ul. Fredry 6.

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

Przedmiotem działalności spółki zależnej FitSport Polska Sp. z o.o. jest świadczenie usług w zakresie świadczeń pracowniczych. Spółka ta jest dystrybutorem produktów Spółki Dominującej Benefit Systems Sp. z o.o. przeznaczonych dla małych podmiotów gospodarczych.

Przedmiotem działalności spółki zależnej Vanity Style Sp. z o.o. jest świadczenie usług w zakresie świadczeń pracowniczych. Spółka ta dostarcza do dużych i średnich podmiotów gospodarczych produkty i usługi o innych parametrach i innej charakterystyce niż Spółka Dominująca Benefit Systems Sp. z o.o.

Przedmiotem działalności Multisport Benefit s.r.o. jest świadczenie usług w zakresie świadczeń pracowniczych.

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

Kapitał zakładowy Spółki Dominującej na dzień kończący rok obrotowy, to jest 31 grudnia 2010 roku, wynosił 2 205 tysięcy złotych. Kapitał własny Grupy Kapitałowej na ten dzień wynosił 22 103 tysiące złotych.

Zgodnie z punktem 25.2 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej była następująca:

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

Zgodnie ze stanem księgi akcyjnej Spółki Dominującej na dzień 7 kwietnia 2011 roku w okresie od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku oraz po dniu bilansowym, do dnia wydania niniejszego raportu, nie wystąpiły zmiany właścicieli Spółki Dominującej posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. 22 czerwca 2010 roku spółka Company Assistance LTD zmieniła nazwę na Benefit Invest LTD.

W skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 7 kwietnia 2011 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2010 roku do 7 kwietnia 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 Skład Grupy Kapitałowej

W dniu 31 grudnia 2010 roku w skład Grupy Kapitałowej Benefit Systems SA wchodziły spółki zależne (bezpośrednio i pośrednio) i wspólne przedsięwzięcia:

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Benefit Systems Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	bez zastrzeżeń	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.	31 grudnia 2010
FitSport sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2010
Vanity Style sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2010
MultiSport Benefit s.r.o	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2010

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, inwestycje w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio) wykazane zostały metodą praw własności:

Nazwa spółki	Rodzaj działalności
City Fitness Sp. z o.o.	Prowadzenie klubu sportowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku jest pierwszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku przez Zgromadzenie Wspólników. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej w dniu 2 września 2010 roku z Zarządem Spółki Dominującej.



4 Zakres i termin badania

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku wszystkich istotnych aspektach rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej, 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 z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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.

Przedmiotem naszego badania nie były kwestie niemające wpływu na zbadane przez nas skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku przeprowadziliśmy od 28 marca 2011 roku do 7 kwietnia 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 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 (Dz. U. Nr 77 poz. 649).

6 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 7 kwietnia 2011 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 zatwierdzone 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.

7 Skonsolidowany bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2010	31.12.2009*
AKTYWA TRWAŁE	8 095	2 968
Wartość firmy	2 993	-
Wartości niematerialne	444	237
Rzeczowe aktywa trwałe	2 434	729
Nieruchomości inwestycyjne	-	-
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	500
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	592	-
Należności i pożyczki	809	1 208
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	822	294
AKTYWA OBROTOWE	33 760	13 690
Zapasy	-	-
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 161	9 613
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	565
Pożyczki	1 747	330
Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	716	289
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 135	2 893
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
AKTYWA RAZEM:	41 855	16 658
PASYWA (w tys. zł)	31.12.2010	31.12.2009*
KAPITAŁ WŁASNY	22 103	8 605
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	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	19 566	8 045
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 511	4 009
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	337	39
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	5	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 065	3 997
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
PASYWA RAZEM:	41 855	16 658

*Jako dane porównawcze zaprezentowano dane Spółki Dominującej Benefit Systems SA.

8 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	2010	2009*
DZIAŁANOŚĆ KONTYNUOWANA		
Przychody ze sprzedaży	165 045	94 482
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	142 778	88 158
Pozostałe przychody operacyjne	132	17
Pozostałe koszty operacyjne	1 557	66
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	20 842	6 275
Przychody finansowe	203	122
Koszty finansowe	346	1
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 699	6 396
Podatek dochodowy	4 197	1 229
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	16 502	5 167
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	16 502	5 167
Zysk (strata) netto przypadający:		
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	16 506	5 167
- udziałowcom mniejszościowym	(4)	

*Jako dane porównawcze zaprezentowano dane Spółki Dominującej Benefit Systems SA.

9 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2010	2009*
Zysk (strata) netto	16 502	5 167
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	16 502	5 167

*Jako dane porównawcze zaprezentowano dane Spółki Dominującej Benefit Systems SA.

10 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2008, 2009 i 2010, 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 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku.

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika	
		2010	2009***
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		165 045	94 482
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		16 502	5 167
kapitały własne ** (tys. zł)		22 103	8 605
suma aktywów (tys. zł)		41 855	16 658
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	39,4%	31,0%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	191,8%	95,0%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	13,5%	6,7%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,73	1,7
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,93	0,4
szybkość obrotu należności (w dniach)	należności z tytułu dostaw i usług * x 365 dni / przychody ze sprzedaży produktów i towarów	25	28
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni / koszt własny sprzedaży	26	18
trwałość struktury finansowania	(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	54%	51,7%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	(pasywa ogółem – kapitały własny) / pasywa ogółem	46,9%	48,3%
Wskaźniki inflacji:			
średnioroczny (%)		2,6	3,5
od grudnia do grudnia (%)		3,1	3,5

* przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące

** kapitał własny obejmuje kapitał przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom mniejszościowym; wynik finansowy netto obejmuje wynik przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej i udziałowcom mniejszościowym.

***Jako dane porównawcze zaprezentowano dane Spółki Dominującej Benefit Systems SA.

11 Kontynuowanie działalności gospodarczej

W informacjach ogólnych do informacji objaśniających do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez te Spółki przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2010 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne.

W czasie naszego badania nie odnotowaliśmy istnienia istotnych okoliczności, które mogłyby powodować nasze przekonanie, że Spółka Dominująca 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.

12 Rok obrotowy

Sprawozdania finansowe wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, będące podstawą sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

13 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

W informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2010 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.

14 Wartość firmy z konsolidacji, nadwyżka udziału Spółki Dominującej w wartości godziwej netto aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych spółek przejętych nad kosztem

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 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku ujawniono w punkcie 3 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

15 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2010 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Kapitał udziałowców mniejszościowych na 31 grudnia 2010 roku wynosił -8 tysięcy złotych. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w punkcie 25.2 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16 Wyłączenia konsolidacyjne

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:

- wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań),
- obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów),

są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

17 Sprzedaż akcji w spółce podporządkowanej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2010 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych akcji w spółkach podporządkowanych.

18 Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

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

19 Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

20 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 2010 roku. Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną.

21 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 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, a także zgodnie z wymogami 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 (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

22 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w istotnych aspektach spełnia wymagania art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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.

Niniejszy raport zawiera 10 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 7 kwietnia 2011 roku.