



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 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. Spółka 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 dotyczącej segmentów operacyjnych

Spółka Dominująca 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 Dominująca posiada numer NIP 836-167-65-10 oraz symbol 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 27.2 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki Dominującej 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	267 878	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.

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 Skład Grupy Kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015
VanityStyle sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
Benefit IP Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
Benefit IP Sp. z o.o. Sp. Komand.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
MultiBenefit Sp. z .o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
MultiBenefit Sp. z .o.o Sp. Komand.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
Fit Invest Sp. z .o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
Benefit Partners Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
Benefit Systems International Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
Fitness Academy Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
Fitness Academy Sp. z o.o. SKA	konsolidacja pełna	do dnia wydania niniejszego raportu opinia nie została wydana	Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. s.k.	31 grudnia 2015
Fabryka Formy S.A.	konsolidacja pełna	do dnia wydania niniejszego raportu opinia nie została wydana	PKF Consult Sp. z o.o. s.k.	31 grudnia 2015
MultiSport Benefit Sro	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
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 2015
Benefit Systems Bulgaria EOOD	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
Benefit Systems Slovakia Sro	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
AM Classic Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015

Nazwa spółki	Metoda konsolidacji	Rodzaj opinii o sprawozdaniu finansowym	Nazwa podmiotu, który przeprowadził badanie sprawozdania finansowego	Dzień bilansowy, na który sporządzono sprawozdanie finansowe
Nowe Benefit Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
Benefit Development Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015
Jupiter Sport Sp. z o.o.	konsolidacja pełna	nie badane	nie dotyczy	31 grudnia 2015

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku, inwestycje w następujących podmiotach stowarzyszonych (bezpośrednio i pośrednio) wykazane zostały metodą praw własności:

Nazwa spółki	Rodzaj działalności
X-Code sp. z o.o.	Integracja rozwiązań informatycznych
Baltic Fitness Center sp. z o.o.	Usługi fitness
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	Doradztwo w zakresie usług fitness
Calypso Fitness SA	Usługi fitness
Get Fit Katowice II sp. z o.o.	Usługi fitness
LangMedia Sp. z o.o.	Nauka języków obcych
Zdrofit SKA	Usługi fitness
Zdrofit Sp. z o.o.	Usługi fitness
Notatek.pl Sp. z o.o.	Działalność portali internetowych

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 objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

3 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Dominującej 12 czerwca 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 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 26 czerwca 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku przez Radę Nadzorczą. Badanie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie umowy zawartej 4 grudnia 2013 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 2015 roku we 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 2013 roku, poz. 330 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 2015 roku przeprowadziliśmy od 15 lutego 2016 roku do 7 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki Dominującej od 15 lutego 2016 roku do 26 lutego 2016 roku.

6 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

bezsronnej 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 z późniejszymi zmianami).

7 Dostępność danych i oświadczenia otrzymane

Zarząd Spółki Dominującej przekazał nam datowane na 7 marca 2016 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 Skonsolidowany bilans

AKTYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
AKTYWA TRWAŁE	284 613	181 575	129 319
Wartość firmy	99 569	8 097	6 097
Wartości niematerialne	10 191	9 399	3 814
Rzeczowe aktywa trwałe	100 714	26 192	17 552
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	27 122	37 330	34 961
Należności i pożyczki	36 023	91 794	55 985
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	110	-	1 179
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	945	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 939	8 759	9 761
AKTYWA OBROTOWE	104 130	67 586	60 131
Zapasy	5 065	1 329	1 090
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	58 921	31 286	30 172
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	24	-	1 258
Pożyczki	8 776	27 166	19 151
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 366	980	917
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 977	6 825	7 543
AKTYWA RAZEM:	388 743	249 161	189 450

PASYWA (w tys. zł)	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
KAPITAŁ WŁASNY	191 262	152 999	122 457
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	185 558	152 999	123 018
Udziały niedające kontroli	5 703	-	(561)
ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE	88 054	7 860	2 391
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	57 847	1 717	730
Leasing finansowy	16 515	4 246	660
Pozostałe zobowiązania	8 093	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 161	1 897	1 001
Pozostałe rezerwy długoterminowe	438	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	109 427	88 302	64 601
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 413	10 486	22 810
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3 214	1 895	558
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9 608	36 305	22 538
Leasing finansowy	8 725	3 150	512
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	9 676	5 032	2 923
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 874	306	52
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 917	31 128	15 208
PASYWA RAZEM:	388 743	249 161	189 450

9 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(w tys. zł)	2015	2014	2013
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA			
Przychody ze sprzedaży	581 456	452 340	383 390
Koszty podstawowej działalności operacyjnej	517 821	402 568	351 268
Pozostałe przychody operacyjne	2 863	1 207	3 014
Pozostałe koszty operacyjne	11 598	1 193	2 067
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	54 900	49 786	33 068
Przychody finansowe	3 726	5 161	4 303
Koszty finansowe	4 034	1 671	1 138
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	8 332	(3 629)	(2 140)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	62 924	49 647	34 093
Podatek dochodowy	14 265	11 100	8 359
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	48 659	38 547	25 734
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	48 659	38 547	25 734
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	49 092	38 563	26 247
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(433)	(16)	(513)

10 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

(w tys. zł)	2015	2014	2013
Zysk (strata) netto	48 659	38 547	25 734
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	48 723	38 336	25 660
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	49 156	38 352	26 173
- podmiotom nieposiadającym kontroli	(433)	(16)	(513)

11 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Niżej przedstawiono wybrane dane i wskaźniki finansowe za lata 2013, 2014 i 2015, 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku.

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014	2013
przychody ze sprzedaży (tys. zł)		581 456	452 340	383 390
wynik finansowy netto ** (tys. zł)		48 659	38 547	25 734
kapitały własne ** (tys. zł)		191 262	152 999	122 457
suma aktywów (tys. zł)		388 743	249 161	189 450
rentowność majątku (ROA) (%)	wynik finansowy netto / suma aktywów na koniec okresu	12,5%	15,47%	12,6%
rentowność kapitału własnego (ROE) (%)	wynik finansowy netto / kapitały własne na początek okresu	31,8%	25,19%	26,2%
rentowność sprzedaży (%)	zysk netto ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży	10,94%	8,52%	6,7%
wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	0,95	0,77	0,93
wskaźnik płynności III	środki pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe	0,22	0,08	0,12

Wskaźnik	Formuła Obliczeniowa	Wartość wskaźnika		
		2015	2014	2013
szybkość obrotu należności (w dniach)	$\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług}^* \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$	27	19	22
okres spłaty zobowiązań (w dniach)	$\frac{\text{zobowiązania z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{koszt własny sprzedaży}}$	22	8	26
trwałość struktury finansowania	$\frac{\text{(kapitały własne + zobowiązaniadługoterminowe)}}{\text{suma pasywów}}$	71,85%	64,56%	65,9%
obciążenie majątku zobowiązaniami (%)	$\frac{\text{(pasywa ogółem – kapitały własny)}}{\text{pasywaogółem}}$	50,79%	38,59%	35,4%
Wskaźniki inflacji:				
średnioroczny (%)		-0,9	0,0	0,9
od grudnia do grudnia (%)		-0,5	-1,0	0,7

* 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 2015 roku Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że sprawozdania finansowe Spółki Dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek zależnych i spółek współzależnych 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 2015 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności przez Spółkę Dominującą oraz spółki zależne i współzależne.

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 2015 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 2015 roku i obejmują dane finansowe za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

14 Zasady (polityka) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych

W dodatkowych informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku Zarząd Spółki Dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

15 Wartość firmy z konsolidacji, zysk z okazjnego 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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku ujawniono w nocie 4 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

16 Kapitał własny

Wykazany w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2015 roku stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną. Na 31 grudnia 2015 roku wystąpiły udziały niedające kontroli. Dane finansowe dotyczące kapitałów własnych przedstawiono w nocie 13 informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

17 Wyłączenia konsolidacyjne

Dotyczące spółek objętych konsolidacją przeprowadzone wyłączenia:

- 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 akcji w spółce podporządkowanej

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa nie zbyła żadnych akcji / udziałów w spółkach podporządkowanych

19 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.

20 Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu

Struktura aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej jest przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 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 2015 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 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.

23 Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia postanowienia 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 (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

Niniejszy raport zawiera 11 stron.

Elżbieta Grześkowiak



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, dnia 7 marca 2016 roku.