



Grant Thornton

An instinct for growth™

Raport niezależnego biegłego rewidenta w sprawie weryfikacji Wskaźnika Nadzabezpieczenia oraz Wskaźnika Udziału Grupy Benefit Systems na dzień 31 grudnia 2017 roku

Grant Thornton Frąckowiak

Sp. z o.o. sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Zarządu Benefit Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Plac Europejski 2

Zakres usługi

Na zlecenie Zarządu Benefit Partners Sp. z o.o. (dalej: Spółka) przeprowadziliśmy usługę atestacyjną polegającą na:

- 1 weryfikacji Wskaźnika Nadzabezpieczenia na dzień 31.12.2017 poprzez Oszacowanie Wartości Przedmiotów Zastawów dokonywane według stanu na 31 grudnia 2017 roku
- 2 oszacowaniu Wartości Wskaźnika Udziału Grupy Benefit Systems na dzień 31.12.2017.

Określenie kryteriów

Kryteria dotyczące weryfikacji wskaźników zostały określone w pkt 11.2 oraz 22.3 Warunków emisji obligacji serii A oraz Warunków emisji obligacji serii B wyemitowanych przez Spółkę w ramach programu emisji obligacji na podstawie uchwały nr 1/2017/06/13 Zarządu Spółki z dnia 13 czerwca 2017 r. w przedmiocie uruchomienia programu emisji obligacji, zmienionej uchwałą nr 1/2017/10/30 Zarządu Spółki z dnia 30 października 2017 roku w sprawie zmiany Uchwały nr 1/2017/06/13 Zarządu Benefit Partners sp. z o.o. z dnia 13 czerwca 2017 roku.

Oszacowanie Wartości Przedmiotów Zastawów zostanie dokonane poprzez wyliczenie Wskaźnika Nadzabezpieczenia stanowiącego iloraz: (i) sumy wartości Zbioru Rzeczy Ruchomych w Dniu Oszacowania Wartości Przedmiotów Zastawów (stanowiącej sumę wartości całego sprzętu sportowego wchodzącego w skład Zbioru Rzeczy Ruchomych w Dniu Oszacowania Wartości Przedmiotów Zastawów, obliczonych zgodnie z informacją poniżej) i wartości stanowiącej 115% kwoty zgromadzonej w Dniu Oszacowania Wartości Przedmiotów Zastawów na Rachunku Celowym; oraz sumy całkowitego zadłużenia Emitenta z tytułu obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji na Dzień Oszacowania Wartości Przedmiotów Zastawów.

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo
Member of Grant Thornton International Ltd



Na potrzeby wyliczenia Wskaźnika Nadzabezpieczenia w Dniu Oszacowania Wartości Przedmiotów Zastawów przyjmuje się, że wartość każdego sprzętu sportowego wchodzącego w skład Zbioru Rzeczy Ruchomych jest ustalana jako:

$$W = CN \times (1 - 0,1429 \times LM/12)$$

gdzie:

W - wartość danego sprzętu sportowego wchodzącego w skład Zbioru Rzeczy Ruchomych;

CN - cena nabycia netto danego sprzętu sportowego wchodzącego w skład Zbioru Rzeczy Ruchomych,

LM - liczba pełnych miesięcy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie danego sprzętu sportowego do użytkowania; po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym 5/10 i większe części grosza będą zaokrąglone w górę).

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za rzetelność, prawidłowość i jasność danych zawartych w księgach rachunkowych Spółki oraz za kompletność przedstawionych nam dokumentów, a także wyliczenia wskaźników, zgodnie z Warunkami emisji obligacji.

Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej i prowadzenie odpowiedniej ewidencji księgowej umożliwiającej sporządzenie wyliczenia, które będzie wolne od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było sprawdzenie prawidłowości wyliczenia wskaźników i sporządzenie niniejszego sprawozdania. Usługę przeprowadziliśmy zgodnie z postanowieniami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych nr 3000 Usługi atestacyjne inne niż badanie lub przegląd historycznych informacji finansowych przyjętego uchwałą nr 1153/28/2017 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 4 lipca 2017 roku.

Standard ten nakłada na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki, w tym wymogami niezależności oraz zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, iż kalkulacja wskaźników została przygotowana, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji.

Wybór procedur zależy od naszego osądu, w tym od naszej oceny ryzyka wystąpienia w naliczaniu wskaźników istotnych zniekształceń wskutek celowych działań bądź błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną z naliczaniem wskaźników zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur, nie zaś w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Naszymi procedurami objęliśmy Warunki emisji obligacji Ponadto, sprawdziliśmy zestawienia obrotów i sald kont zobowiązań finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów obrotowych sporządzonych na dzień 31 grudnia 2017 roku przez Spółkę. Kierowaliśmy zapytania do Zarządu Spółki w kwestiach istotnych dla przeprowadzenia naszych prac.

W związku z wykonywaniem naszej usługi nie ponosimy odpowiedzialności za aktualizację lub ponowne wyrażenie opinii lub wydanie raportów na temat historycznych informacji finansowych, z których pochodzą informacje wykorzystane do sporządzenia kalkulacji wskaźników. Przeprowadzone przez nas procedury nie mają charakteru badania lub przeglądu informacji finansowych wykorzystanych do sporządzenia kalkulacji wskaźników.



Dane wykorzystywane do wyliczenia wskaźników obejmują rzeczywiste dane za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Wymogi kontroli jakości

Stosujemy Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości nr 1 i zgodnie z nim utrzymujemy kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Wymogi niezależności i inne wymogi etyczne

Przestrzegaliśmy wymogów niezależności i innych wymogów etycznych Kodeksu etyki zawodowych księgowych wydanego przez Międzynarodową Radę Standardów Etyki dla Księgowych, przyjętego do stosowania uchwałą nr 4249/60/2011 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z 13 czerwca 2011 roku z późniejszymi zmianami, który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

Opinia

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

Naszym zdaniem Spółka prawidłowo wyliczyła wskaźniki na 31.12.2017. Zgodnie z udostępnionymi nam dokumentami oraz wyjaśnieniami Kierownictwa Spółki stwierdzamy, że:

- wartość Wskaźnika Nadzabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 1,25
- wartość Wskaźnika Udziału Grupy BS na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosi 100%.

Paweł Zaczyński

Biegły Rewident nr 13290

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 3654

Warszawa, 26 kwietnia 2018 roku.