

**SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE  
BENEFIT SYSTEMS S.A.**

ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU  
DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

---





Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.) .....	6
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU .....	7
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	10
Informacje ogólne .....	10
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	11
Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości .....	31
1. Segmenty operacyjne.....	32
2. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych .....	32
3. Wartości niematerialne .....	34
4. Rzeczowe aktywa trwałe .....	35
5. Aktywa w leasingu .....	36
6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe .....	37
7. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody .....	43
8. Zapasy .....	44
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	44
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	45
11. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana .....	45
12. Kapitał własny .....	46
13. Świadczenia pracownicze .....	47
14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	47
15. Rozliczenia międzyokresowe .....	48
16. Przychody i koszty operacyjne .....	48
17. Przychody i koszty finansowe .....	49
18. Podatek dochodowy .....	49
19. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy .....	50
20. Przepływy pieniężne.....	50
21. Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	51
22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe .....	53
23. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych .....	53
24. Zarządzanie kapitałem .....	57
25. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	58
26. Pozostałe informacje .....	58
27. Zatwierdzenie do publikacji .....	62



Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
			Przekształcone	Przekształcone
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne	3	20 025	16 662	10 200
Rzeczowe aktywa trwałe	4	44 160	52 149	47 440
Inwestycje w jednostkach zależnych	2	175 125	109 525	107 221
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2	5 815	5 815	6 621
Należności długoterminowe		188	458	859
Pożyczki	6	590 286	291 579	150 785
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	34	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	52	1 361	392
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>835 685</b>	<b>477 549</b>	<b>323 518</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	8	0	63	7 878
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	61 753	54 938	52 822
Pożyczki	6	72 079	101 273	55 607
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	6 362	16 963	6 142
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	18 945	4 695	32 481
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>159 139</b>	<b>177 932</b>	<b>154 930</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>994 824</b>	<b>655 481</b>	<b>478 448</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	12	2 859	2 675	2 600
Akcje własne (-)		(61 157)	(100 094)	(57 594)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		211 521	0	0
Kapitał rezerwowy	12	9 906	9 906	9 906
Pozostałe kapitały		386 049	269 457	176 804
Zyski zatrzymane:		141 758	96 411	68 520
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(4 237)	(3 748)	(1 870)
- zysk netto	19.1	145 995	100 159	70 390
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>690 936</b>	<b>278 355</b>	<b>200 236</b>
<b>Zobowiązania</b>				
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6	39 263	126 900	137 813
Leasing finansowy	5	8 623	14 958	20 275
Pozostałe zobowiązania	14	0	0	4 248
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	0	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>47 886</b>	<b>141 858</b>	<b>162 336</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	16 359	13 712	33 248
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		19 970	20 805	12 457
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6	129 430	108 749	5 975
Leasing finansowy	5	6 581	6 705	5 935
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13	11 012	10 159	6 858
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	72 650	75 138	51 403
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>256 002</b>	<b>235 268</b>	<b>115 876</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>303 888</b>	<b>377 126</b>	<b>278 212</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>994 824</b>	<b>655 481</b>	<b>478 448</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1	<b>787 413</b>	<b>681 554</b>
Przychody ze sprzedaży usług		787 413	681 554
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>(569 478)</b>	<b>(519 449)</b>
Koszt sprzedanych usług		(569 478)	(519 449)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>217 935</b>	<b>162 105</b>
Koszty sprzedaży		(22 837)	(28 026)
Koszty ogólnoadministracyjne		(46 422)	(37 289)
Pozostałe przychody operacyjne	16	561	979
Pozostałe koszty operacyjne	16	(1 228)	(1 356)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>148 009</b>	<b>96 413</b>
Przychody finansowe, w tym:	17	45 511	46 130
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>		25 133	34 700
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>		18 277	10 998
Koszty finansowe, w tym:	17	(8 838)	(16 251)
<i>Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych</i>		(716)	(8 108)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>184 682</b>	<b>126 292</b>
Podatek dochodowy	18	(38 687)	(26 133)
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>145 995</b>	<b>100 159</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>145 995</b>	<b>100 159</b>

## ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Noty	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
	19		
- podstawowy		52,41	38,23
- rozwodniony		51,93	38,04
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
	19		
- podstawowy		52,41	38,23
- rozwodniony		51,93	38,04

## SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Zysk netto</b>	<b>145 995</b>	<b>100 159</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>145 995</b>	<b>100 159</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>2 675</b>	<b>(100 094)</b>	<b>0</b>	<b>9 906</b>	<b>269 457</b>	<b>96 411</b>	<b>278 355</b>
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 (z uwzględnieniem podatku)						(489)	<b>(489)</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 roku</b>	<b>2 675</b>	<b>(100 094)</b>	<b>0</b>	<b>9 906</b>	<b>269 457</b>	<b>95 922</b>	<b>277 866</b>
Emisja akcji	184	0	185 983	0	0	0	<b>186 167</b>
Skup akcji własnych	0	(51 000)	0	(51 000)	51 000	0	<b>(51 000)</b>
Koszt programu płatności akcjami	0	0	0	0	16 433	0	<b>16 433</b>
Sprzedaż akcji własnych	0	89 937	25 538	0	0	0	<b>115 475</b>
Przebieganie kapitału	0	0	0	51 000	(51 000)	0	<b>0</b>
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	100 159	(100 159)	<b>0</b>
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>184</b>	<b>38 937</b>	<b>211 521</b>	<b>0</b>	<b>116 592</b>	<b>(100 159)</b>	<b>267 075</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku	0	0	0	0	0	145 995	<b>145 995</b>
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>145 995</b>	<b>145 995</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>2 859</b>	<b>(61 157)</b>	<b>211 521</b>	<b>9 906</b>	<b>386 049</b>	<b>141 758</b>	<b>690 936</b>

	Kapitał własny						
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 roku</b>	<b>2 600</b>	<b>(57 594)</b>	<b>0</b>	<b>9 906</b>	<b>176 804</b>	<b>68 520</b>	<b>200 236</b>
Emisja akcji	75	0	0	0	11 243	0	<b>11 318</b>
Skup akcji własnych	0	(42 500)	0	(42 500)	42 500	0	<b>(42 500)</b>
Koszt programu płatności akcjami	0	0	0	0	9 142	0	<b>9 142</b>
Przebieganie kapitału	0	0	0	42 500	(42 500)	0	<b>0</b>
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	72 268	(72 268)	<b>0</b>
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>75</b>	<b>(42 500)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92 653</b>	<b>(72 268)</b>	<b>(20 040)</b>
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	0	0	0	0	0	100 159	<b>100 159</b>
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100 159</b>	<b>100 159</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>2 675</b>	<b>(100 094)</b>	<b>0</b>	<b>9 906</b>	<b>269 457</b>	<b>96 411</b>	<b>278 355</b>



Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>184 682</b>	<b>126 292</b>
Korekty	20	(8 220)	(7 579)
Zmiany w kapitale obrotowym	20	7 244	(5 626)
Zapłacony podatek dochodowy		(38 098)	(18 753)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>145 608</b>	<b>94 334</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(6 856)	(9 202)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(5 369)	(4 074)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		353	444
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	(63 133)	(9 884)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		200	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	6.2	123 985	10 491
Pożyczki udzielone	6.2	(385 099)	(197 179)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	2	0	400
Otrzymane odsetki	6.2, 17	9 969	1 843
Otrzymane dywidendy	17	24 920	37 907
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(301 030)</b>	<b>(169 254)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		301 642	11 318
Nabycie akcji własnych	12.2	(51 000)	(42 500)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(50 000)	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	6.4	12 500	91 998
Spłaty kredytów i pożyczek	6.4	(29 898)	(2 600)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(6 459)	(6 203)
Odsetki zapłacone		(7 113)	(4 879)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>169 672</b>	<b>47 134</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>14 250</b>	<b>(27 786)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	20	4 695	32 481
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>18 945</b>	<b>4 695</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Informacje ogólne

#### a) Informacje o jednostce

Benefit Systems S.A. (Spółka) z siedzibą w Warszawie powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na mocy uchwały 2/2010 Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 listopada 2010 roku (wpis do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta St. Warszawy – XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000370919 w dniu 19 listopada 2010). Spółce nadano numer statystyczny REGON 750721670. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Plac Europejski 2 w Warszawie (kod pocztowy 00-844). Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Spółkę.

#### b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 3 kwietnia 2019 roku, wchodził:

- Adam Radzki – Członek Zarządu,
- Emilia Rogalewicz – Członek Zarządu,
- Wojciech Szwarc – Członek Zarządu,
- Izabela Walczewska – Schneyder – Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 3 kwietnia 2019 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 23 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Wojciecha Szwarca na Członka Zarządu Benefit Systems S.A.
- W dniu 20 listopada 2018 roku Pan Grzegorz Haftarczyk i Pan Arkadiusz Hanszke złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członków Zarządu ze skutkiem na dzień 20 listopada 2018.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 3 kwietnia 2019 roku wchodził:

- James van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Marczuk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Artur Osuchowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Michael Rohde Pedersen – Członek Rady Nadzorczej,
- Michael Sanderson – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 3 kwietnia 2019 roku miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Z dniem 12 czerwca 2018 roku, w związku z odbyciem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok finansowy 2017, wygasły dotychczasowe mandaty Członków Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie do Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję zostały powołane następujące osoby:

- James van Bergh,
- Marcin Marczuk,
- Artur Osuchowski,
- Michael Rohde Pedersen,
- Michael Sanderson.

W dniu 23 lipca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Pana Jamesa Van Bergh na Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Pana Marcina Marczuka na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

#### c) Charakter działalności Spółki

Spółka jest dostawcą rozwiązań w obszarze pozapłatowych świadczeń pracowniczych w zakresie sportu i rekreacji (m.in. karta MultiSport, MultiActive, MultiSport Kids). Ponadto poprzez jednostki zależne Spółka dokonuje inwestycji w jednostki prowadzące kluby fitness.

#### d) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 3 kwietnia 2019 roku (nota 26).

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

Łączne zadłużenie Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu wyniosło 184 mln PLN, co stanowiło 104% poziomu EBITDA (bez kosztów Programu Motywacyjnego) za okres 12 miesięcy 2018 roku oraz stanowiło 280% średnich jednomiesięcznych przychodów z działalności operacyjnej.

Benefit Systems S.A. świadomie inwestuje w segment klubów fitness, wspierając wzrost przychodów głównego produktu, jakim są karty sportowe. Na koniec prezentowanego okresu zaangażowanie Spółki poprzez udzielone pożyczki wyniosło 662,3 mln PLN, z czego 555,5 mln PLN do jednostek zależnych. Inwestycje te pozwoliły Spółce na stworzenie istotnej przewagi konkurencyjnej, która pozwala na utrzymanie dynamicznego wzrostu przy zadowalającej marży w segmencie Kart Sportowych. Łącznie sieci, w które zainwestowała Spółka, są największym graczem w Polsce pod względem ilości i powierzchni klubów, a także jakości świadczonych usług.

Spółka corocznie oraz każdorazowo w sytuacji zaistnienia przesłanek testuje aktywa trwałe (wartość firmy, pożyczki, istotne wartości niematerialne i prawne) pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadami rachunkowości opisanymi w punkcie e). Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Szczegóły przeprowadzonych testów opisano w notcie 2 i 4 niniejszego sprawozdania finansowego.

### b) Zmiany standardów lub interpretacji

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2018 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

- Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**  
Standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18, zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależnia ujęcie przychodu od transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady, alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem, kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15, koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

#### Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Objaśnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Spółka wdrożyła standard z dniem 1 stycznia 2018 roku. Ze względu na fakt, że Spółka przed wdrożeniem standardu rozpoznawała przychody w momencie transferu usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej, usługi nie są sprzedawane w pakietach, a przy sprzedaży usług nie występują rabaty i upusty, prawo do zwrotu czy ubezpieczenia, jak również z racji na fakt, że Spółka nie pełni roli pośrednika, tylko jest głównym dostawcą usług, wdrożenie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- **Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”**  
Nowy standard zastąpił MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:
  - inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od charakterystyki przepływów umownych oraz modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
  - nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
  - nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na oczekiwanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów z tytułu utraty wartości w wyniku finansowym.

Spółka wdrożyła standard z dniem 1 stycznia 2018 roku. Wpływ standardu na sprawozdanie finansowe, będący skutkiem zastosowania nowego standardu po raz pierwszy, został opisany w punkcie c) niniejszej noty.

- **Zmiana MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach”**  
Rada MSR uregulowała trzy kwestie:
  - sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
  - klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
  - modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Ze względu na fakt, że w Spółce nie wystąpiły transakcje objęte zmianami, wdrożenie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

- **Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**  
Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” adresują kwestię zastosowania nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”. Opublikowane zmiany do MSSF 4 uzupełniają opcje istniejące już w standardach i mają na celu zapobieganie tymczasowym wahaniom wyników jednostek sektora ubezpieczeniowego w związku z wdrożeniem MSSF 9.

Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9. Spółka wdrożyła MSSF 9 z dniem 1 stycznia 2018 roku. Ze względu na fakt, że Spółka nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej, zmiana standardu nie ma wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany MSSF 1 i MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”**. Poprawki do standardów obejmują:

- MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe.

Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż jest już ono sporządzane według MSSF.

- MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności, albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji.

Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie ma ona możliwości wyboru metody wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach do wartości godziwej.

- **Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”**  
Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów. Przede wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca. Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu.

Ze względu na fakt, że Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych, wdrożenie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Nowy KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”**  
 Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie, kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód, koszt lub składnik aktywów.

Ze względu na fakt, że Spółka nie przeprowadza transakcji, których dotyczą zmiany, wdrożenie nowej interpretacji nie ma istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

#### Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

#### Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku i ich wpływ na sprawozdanie Spółki

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2018 roku:

- Nowy MSSF 16 „Leasing”**  
 Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca jest zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.  
 MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.  
 Spółka planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard zostanie zastosowany w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z wymogami przepisów przejściowych zamieszczonych w standardzie dopuszczalne są dwie metody prezentacji danych porównywalnych:

  - o podejście retrospektywne dla każdego wcześniejszego okresu sprawozdawczego prezentowanego zgodnie z MSR 8 (pełna metoda retrospektywna) albo
  - o podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania nowego standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania (zmodyfikowana metoda retrospektywna).

Wpływ standardu na sprawozdanie finansowe, będący skutkiem zastosowania nowego standardu po raz pierwszy, został opisany w podpunkcie d) niniejszej noty.

- Zmiany MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem**  
 Na skutek zmiany do MSSF 9 jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.  
 Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Spółka jest w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.
- Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**  
 Nowy standard reguluje ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastąpi dotychczasowy MSSF 4. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Spółka szacuje, że nowy MSSF nie będzie miał istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”  
 Zmiany do MSR 28 wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo Rada opublikowała przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.  
 Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. W związku z faktem, że dla wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych Spółka stosuje metodę praw własności, standard nie będzie miał istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Nowy KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”  
 Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów w sprawie podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo jednostki powinno ocenić, jakie podejście zostanie zaakceptowane przez organy metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.  
 Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Spółka szacuje, że zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2015-2017”.  
 Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 roku “Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.  
 Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Spółka szacuje, że zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.
- Zmiany MSR 19 „Świadczenia pracownicze”  
 Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń. Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.  
 Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Spółka jest w trakcie szacowania wpływu zmian na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF  
 Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 roku.
- MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”  
 W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”  
 Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”  
 Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Spółki. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednakże nie został on zatwierdzony do stosowania w Unii Europejskiej.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

▪ Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.

W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:

- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę, stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę, nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.

Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane przez Unię Europejską.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w zakresie dotyczącym Spółki w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

### c) Wpływ standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Spółki

Standard zastępuje MSR 39 i obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie. Ogólny wymóg MSSF 9 przewiduje, że jednostka ma obowiązek zastosowania MSSF 9 na datę pierwotnego przyjęcia retrospektywnie, natomiast nie jest wymagane przekształcenie okresów porównawczych, chyba że jest to możliwe bez odwoływania się do wiedzy aktualnej.

Standard wprowadza następujące kategorie aktywów finansowych: wyceniane według zamortyzowanego kosztu, wyceniane w wartości godziwej przez wynik oraz wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych tych instrumentów.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych zostało przeniesionych do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest: (i) ujmowanie w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego w odniesieniu do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, oraz (ii) ujmowanie jednorazowo w wyniku finansowym skutków renegotjacji warunków umów kredytowych, które nie skutkują wyłączeniem zobowiązania z ksiąg.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu MSSF 9 retrospektywnie od dnia 1 stycznia 2018 roku, przy czym skorzystała z możliwości nieprzekształcania danych porównawczych, a zatem dane za rok 2017 i 2018 nie będą ze sobą porównywalne w tym zakresie. Wdrożenie tego standardu spowodowało zmiany zasad rachunkowości i korekty kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym. Korekty związane z dostosowaniem do MSSF 9 zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 roku z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, w związku z czym MSSF 9 nie ma zastosowania w tym zakresie.

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Klasyfikacja uzależniona jest od przyjętego przez Spółkę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek („SPPI”, ang. solely payment of principal and interest) Spółka wycenia według zamortyzowanego kosztu. Spółka przeprowadza test SPPI dla udzielonych pożyczek porównując sumę kapitału i odsetek do instrumentu modelowego według MSSF 9. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości prezentowane są w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka działa na rynku B2B, w związku z tym nie posiada należności handlowych od klientów indywidualnych. Nie korzysta również z instrumentów zewnętrznych, takich jak faktoring. W ramach analizy modelu biznesowego dla należności handlowych ustalono, że wszystkie należności handlowe spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia – Spółka nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży, wszystkie utrzymywane są do daty wymagalności. Spółka dokonuje oceny, czy spełniony jest test klasyfikacyjny według MSSF 9, tzw. test SPPI – tj. sprawdzenie, czy płatności za należności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. W przypadku, gdy test jest spełniony, należności handlowe będą wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

W odniesieniu do należności handlowych Spółka stosuje – zgodnie z możliwością, jaką daje standard – uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Spółka stosuje metodę matrycy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz ewentualny wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Spółka wyodrębniła cztery przedziały: 1. Nieprzeterminowane oraz przeterminowane od 1 do 60 dni, 2. Przeterminowane od 61 do 180 dni, 3. Przeterminowane od 181 do 360 dni, 4. Przeterminowane powyżej 360 dni. Dla każdego z powyższych przedziałów Spółka szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w okresie trzech lat, poprzedzających rok, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku pomnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania.

Przedział	Poziom odpisu
1	0,04%
2	1,26%
3	11,62%
4	54,82%

W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty). W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

W chwili obecnej Spółka nie identyfikuje negatywnych zmian na rynku mogących powodować negatywny wpływ przyszłych czynników na wielkość strat finansowych. Czynniki makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dalszych odpisów portfelowych odnośnie stanu należności na dzień bilansowy.

Spółka stosuje 3-stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 12 miesięcy);
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania w ciągu całego umownego okresu życia aktywa;
- Stopień 3 – salda z obiektywną przesłanką utraty wartości.

Aktywa finansowe spisywane są, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni (w przypadku podmiotów niepowiązanych).

Inwestycje w instrumenty kapitałowe Spółka, po początkowym ujęciu, wycenia w wartości godziwej. Spółka wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W związku z tym zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji. Dywidendy z takich inwestycji ujmuje się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności.



Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody prezentowane są w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

Poniżej zaprezentowano wpływ opisanych zmian na sprawozdanie finansowe Grupy.

(i) Porównanie aktywów wg MSR 39 oraz MSSF 9

Aktywa finansowe	MSR 39	MSSF 9			Wpływ zmiany	
	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:		Zwiększenie / (Zmniejszenie)	
Na dzień 01.01.2018 roku			Wynik	Pozostałe całkowite dochody		Razem
Należności handlowe	38 460	38 414	0	0	38 414	(46)
Wartości brutto	39 583	39 583	0	0	39 583	0
Odpisy aktualizujące	(1 123)	(1 169)	0	0	(1 169)	(46)
Pożyczki udzielone	392 852	392 294	0	0	392 294	(558)
Wartości brutto	400 664	400 664	0	0	400 664	0
Odpisy aktualizujące	(7 812)	(8 370)	0	0	(8 370)	(558)
Środki pieniężne	4 695	4 695	0	0	4 695	0
Udziały w jednostkach zależnych	109 525	109 525	0	0	109 525	0
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	5 815	5 815	0	0	5 815	0
<b>Aktywa finansowe</b>	<b>551 347</b>	<b>550 743</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>550 743</b>	<b>(604)</b>

(ii) Wpływ wdrożenia MSSF 9 na kapitał własny Spółki

Saldo na dzień 01.01.2018 roku	Skumulowane pozostałe całkowite dochody	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
<i>Przeklasyfikowanie pozycji z wycenianych w zamortyzowanym koszcie do wycenianych w wartości godziwej dla:</i>			
Należności	0	0	0
Pożyczki	0	0	0
<i>Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie dla:</i>			
Należności	0	(46)	(46)
Pożyczki	0	(558)	(558)
Korekty podatku odroczonego	0	115	115
<b>Razem</b>	<b>0</b>	<b>(489)</b>	<b>(489)</b>

Różnica w wycenie należności wynika z tego, że uprzednio stosowane zasady tworzenia odpisów aktualizujących wymagały od jednostki oceny, czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości oraz (w przypadku ich stwierdzenia) oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o oczekiwane przepływy pieniężne. Wraz z przyjęciem MSSF 9 zastosowano nowe zasady opisane powyżej i odpisy aktualizujące obliczono z zastosowaniem modelu oczekiwanych strat kredytowych. Ustalenie odpisów aktualizujących w odniesieniu do należności handlowych i pożyczek zgodnie z MSSF 9 oraz ich porównanie do odpisów aktualizujących określonych zgodnie z MSR 39 przedstawiono w odpowiedniej nocie.

(iii) Klasyfikacja do poszczególnych Stopni oraz ustalenie odpisów i porównanie ich do odpisów zgodnych z MSR 39:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Saldo na dzień 01.01.2018 roku	Wycena w zamortyzowanym koszcie (klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
<b>Wartość brutto</b>	<b>392 636</b>	<b>38 749</b>	<b>8 862</b>	<b>440 247</b>
Należności handlowe	0	38 533	1 050	39 583
Pożyczki udzielone	392 636	216	7 812	400 664
Udziały w innych jednostkach	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące (MSSF 9)</b>	<b>(450)</b>	<b>(180)</b>	<b>(8 909)</b>	<b>(9 539)</b>
Należności handlowe	0	(72)	(1 097)	(1 169)
Pożyczki udzielone	(450)	(108)	(7 812)	(8 370)
Udziały w innych jednostkach	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>	<b>392 186</b>	<b>38 569</b>	<b>(47)</b>	<b>430 708</b>

(iv) Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39:

Saldo na dzień 01.01.2018 roku	Wycena w zamortyzowanym koszcie (klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
<b>Odpis zgodnie z MSR 39</b>	<b>0</b>	<b>29</b>	<b>8 906</b>	<b>8 935</b>
Należności handlowe	0	29	1 094	1 123
Pożyczki udzielone	0	0	7 812	7 812
Zwiększenie / (Zmniejszenie) – należności handlowe	0	43	3	46
Zwiększenie – pożyczki udzielone	450	108	0	558
<b>Razem zgodnie z MSSF 9</b>	<b>450</b>	<b>180</b>	<b>8 909</b>	<b>9 539</b>

(v) Wpływ korekt na podatek odroczony

Podatek odroczony od korekt opisanych powyżej został ujęty odpowiednio w zyskach zatrzymanych.

	MSSF 9 31-12-2018	MSSF 9 1-01-2018	MSR 39 31-12-2017
<b>Pożyczki wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>			
Wartość brutto	671 355	400 663	400 401
Odpisy aktualizujące	(8 990)	(7 811)	(7 549)
<b>Wartość bilansowa pożyczek</b>	<b>662 365</b>	<b>392 852</b>	<b>392 852</b>
w tym:			
długoterminowe	590 286	291 579	291 579
krótkoterminowe	72 079	101 273	101 273

	MSSF 9 31-12-2018	MSSF 9 1-01-2018	MSR 39 31-12-2017
<b>Należności handlowe</b>			
Wartość brutto	56 924	40 041	40 041
Odpisy aktualizujące	(1 213)	(1 123)	(1 123)
<b>Wartość bilansowa należności handlowych</b>	<b>55 711</b>	<b>38 918</b>	<b>38 918</b>
w tym:			
długoterminowe	188	458	458
krótkoterminowe	55 523	38 460	38 460

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### d) Wpływ standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Spółki

Spółka szacuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe. Na koniec 2018 roku Spółka jest leasingobiorcą w 64 umowach leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 4 miesięcy do 10 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania.

W wyniku przeprowadzonych analiz, Spółka zidentyfikowała trzy główne grupy umów leasingu:

- nieruchomości: biuro główne oraz biura regionalne,
- sprzęt fitness będący podstawowym wyposażeniem obiektów sportowych należących do spółek segmentu Fitness,
- pozostałe (w tym samochody służbowe i sprzęt biurowy).

Spółka wdraża MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych.

W związku z zastosowaniem MSSF 16 Spółka rozpozna na dzień pierwszego zastosowania prawa do korzystania w kwocie 27,9 mln PLN oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 27,9 mln PLN, w tym 29,6 mln PLN zobowiązań pomniejszonych o 1,7 mln PLN zachęt leasingowych. Aktywa te zostaną zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Prawa do użytkowania, natomiast zobowiązania leasingowe w pozycji Zobowiązania z tytułu leasingu w podziale na część krótkoterminową i długoterminową. Spółka nie posiada nieruchomości w użytkowaniu wieczystym.

Zobowiązanie z tytułu leasingu obejmuje przyszłe, zdyskontowane płatności leasingowe dla zidentyfikowanych kontraktów spełniających warunki MSSF 16. Księgowe ujęcie tych pozycji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zależy od:

- okresu trwania umów przyjętego dla poszczególnych rodzajów kontraktów: ten okres obejmuje nieodwoływalny okres leasingu, okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Spółce;
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie;
- określenia krańcowej stopy procentowej. Stopy dyskonta przyjęte przez Spółkę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte na rentowności polskich bonów skarbowych o adekwatnym terminie wykupu oraz marży banku charakterystycznej dla warunków danej umowy leasingowej (jej przedmiotu, okresu trwania oraz uwarunkowań leasingobiorcy).

Powyższe elementy, mające wpływ na ujęcie umów leasingu zgodnie z zasadami MSSF 16, oparte są na subiektywnej ocenie Zarządu, uwzględniającej bieżące interpretacje MSSF 16. Subiektywna ocena oraz szacunki Zarządu mogą ulec zmianie na skutek nowych interpretacji MSSF 16 wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz / lub w przypadku, gdy rozwój ogólnie przyjętej praktyki stosowania zasad rachunkowości doprowadzi do wypracowania bardziej przejrzystych interpretacji w tym zakresie.

Spółka zdecydowała o zastosowaniu dwóch zwolnień przewidzianych przez standard dotyczący leasingów oraz ujęciu w ciężar kosztów następujących rodzajów umów:

- wszystkich nowych (po 01.01.2019 roku) umów, których okres leasingu jest krótszy niż 12 miesięcy;
- umów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 3 tys. PLN.

Oprócz zmian w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, przyjęcie MSSF 16 wpływa na:

- sprawozdanie z wyniku, w następujący sposób:
  - pojawi się amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania oraz koszty odsetkowe od zobowiązania z tytułu leasingu (zamiast kosztów operacyjnych);
  - przyspieszone zostanie rozpoznanie kosztów, co wynika w szczególności z komponentu finansowego;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych, w następujący sposób:
  - płatności odsetek pozostaną w działalności finansowej;
  - środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej nie ulegną zmianie;
  - spłaty zobowiązań leasingowych będą wykazywane w działalności finansowej.

Ponadto, Spółka oddając leasingowany w leasingu finansowym sprzęt fitness w dzierżawę dla obiektów będących partnerami Spółki, rozpozna umowy subleasingu, będącego leasingiem finansowym. Subleasing według MSR17 traktowany był jako leasing operacyjny.

W związku z tym część rzeczowych aktywów trwałych zostanie przeklasyfikowana do pozycji należności długoterminowych jako inwestycje (netto).

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych. Szacowany wpływ zastosowania standardu na sumę bilansową na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi 27,9 mln PLN i wynika z ujęcia zobowiązania z tytułu leasingu w korespondencji z aktywem z tytułu prawa do użytkowania. Wartość początkowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania została skorygowana o kwoty wynikające z zachęt leasingowych (głównie wakacje czynszowe, fit-out). Wdrożenie standardu nie będzie miało wpływu na kapitały własne Spółki na dzień 1 stycznia 2019 roku.

Saldo na dzień 01.01.2019 roku	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>27 852</b>	<b>0</b>	<b>3 894</b>	<b>31 746</b>
Aktywa z tytułu praw do użytkowania	29 601	0	3 894	33 495
Saldo rozliczenia międzyokresowe bierne – wakacje czynszowe (-)	(1 749)	0	0	(1 749)
Rzeczowe aktywa trwałe	0	(18 152)	0	(18 152)
Inwestycje netto	0	18 152	0	18 152
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>29 601</b>	<b>0</b>	<b>3 894</b>	<b>33 495</b>
Zobowiązanie z tytułu leasingu	29 601	0	3 894	33 495

W pierwszym roku obowiązywania standardu koszty amortyzacji aktywów z tytułu praw do użytkowania będą kształtowały się na szacowanym poziomie 8,3 mln PLN, a koszty odsetek na poziomie 1,4 mln PLN.

od 01.01 do 31.12.2019	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
<b>Działalność operacyjna</b>	<b>5 505</b>	<b>0</b>	<b>2 750</b>	<b>8 255</b>
Amortyzacja	5 505	0	2 750	8 255
<b>Działalność finansowa</b>	<b>1 395</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>1 444</b>
Koszty finansowe (odsetki)	1 395	0	49	1 444

Zobowiązania tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MRS 17)</b>	<b>33 465</b>	<b>0</b>	<b>3 954</b>	<b>37 419</b>
Wartość dyskonta przy zastosowaniu krańcowej stopy leasingu (-)	(3 864)	0	(60)	(3 924)
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 1 stycznia 2019 (MSSF 16)</b>	<b>29 601</b>	<b>0</b>	<b>3 894</b>	<b>33 495</b>

#### e) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

#### Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „Sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

„Sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzone jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Spółka prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównawczego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

#### Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

#### Inwestycje w jednostkach zależnych

Za jednostki zależne w sprawozdaniu finansowym Spółki uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Spółka ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Inwestycje w jednostkach zależnych w sprawozdaniu finansowym zaliczane są do aktywów trwałych. Udziały w jednostkach zależnych wycenia się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji w jednostkach zależnych ujmują się w rachunku zysków i strat jako odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych.

W roku 2018 były stosowane w sposób ciągły te same zasady rachunkowości w stosunku do posiadanych udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

#### Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które są również walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski – w przypadku przeliczenia na polski złoty.

Niepieniężne pozycje ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski – w przypadku przeliczenia na polski złoty.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

#### Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Powyższe zasady Spółka stosuje prospektywnie począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

#### Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Spółka	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	2-5 lat

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W Spółce prowadzone są prace rozwojowe związane z wdrożeniem i przystosowaniem na potrzeby Spółki informatycznych systemów wsparcia oraz nowoczesnych rozwiązań świadczeń pozapłatowych dla klientów.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne tylko wtedy, gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się on do użytkowania lub sprzedaży,
- spółka zamierza ukończyć składnik wartości niematerialnych, a następnie użytkować go lub sprzedać,
- spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Spółka potrafi tę korzyść udowodnić, m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Spółki,
- dostępne są w Spółce środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia przenoszone są na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 3 lata.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych określane są jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

#### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Spółka	Okres
Maszyny i urządzenia	3-7 lat
Środki transportu	3-5 lat
Pozostałe środki trwałe	3-5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. W przypadku gdy środek trwały jest wyposażeniem biura oraz jego wartość nie przekracza 3,5 tys. PLN, wówczas podlega on jednorazowemu odpisowi. W pozostałych przypadkach środek jest amortyzowany zgodnie z powyższym okresem użytkowania, niezależnie od wartości.

Okresy użytkowania oraz metody amortyzacji weryfikowane są raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe dzielone są na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych określane są jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, ujmowane są w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe ujmowane są w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego amortyzowane są według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w wyniku metodą liniową przez okres trwania leasingu.

#### Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są dostępne do użytkowania.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują wpływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące wpływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

#### Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmują się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła. Spółka wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej. Zasady wyceny aktywów oraz zobowiązań finansowych zaprezentowano oddzielnie dla okresów do 31.12.2017 roku (MSR 39) i od 01.01.2018 roku (MSSF 9).

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## Aktywa finansowe

>> *Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31.12.2017 roku*

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w wyniku finansowym.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako pozostałe całkowite dochody i kumulowane w kapitale z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w wyniku finansowym. W wyniku finansowym ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w wyniku finansowym, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączy ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów ze sprawozdania z sytuacji finansowej, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w pozostałych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do wyniku finansowego oraz prezentowane są w pozostałych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.



Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

>> Polityka rachunkowości stosowana od dnia 01.01.2018 roku

Na dzień nabycia Spółka wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej. Z wyłączeniem aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik, Spółka włącza do wartości początkowej wyceny aktywów finansowych koszty transakcji, które można bezpośrednio przypisać do ich nabycia lub emisji. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Spółka wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na wycenianie w:

- zamortyzowanym koszcie;
- wartości godziwej przez wynik finansowy; lub
- wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Klasyfikacja aktywów finansowych dokonywana jest w momencie początkowego ujęcia i może być zmieniona jedynie wówczas, gdy zmienił się biznesowy model zarządzania aktywami finansowymi.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza:

- należności z tytułu pożyczek,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- środki pieniężne na rachunkach bankowych.

Dla udzielonych pożyczek oraz dla należności handlowych Spółka przeprowadza test SPPI (ang. sole payment of principal and interest), porównując sumę kapitału i odsetek do instrumentu modelowego według MSSF 9. Przychody z tytułu odsetek oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej i wykazuje w pozycji „przychody z tytułu odsetek” w wyniku finansowym. Odpisy z tytułu utraty wartości prezentowane są w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi w zamortyzowanym koszcie.

Dla należności handlowych Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności. Podejście to wynika z faktu, iż należności Spółki nie zawierają istotnego elementu finansowania w rozumieniu MSSF 15. Do wyliczenia odpisu Spółka stosuje metodę matrycy rezerw, w ramach której odpisy aktualizujące ustala się dla należności zaliczonych do różnych przedziałów przeterminowania. Metoda ta uwzględnia dane historyczne dotyczące strat kredytowych oraz ewentualny wpływ istotnych i możliwych do zidentyfikowania przyszłych czynników (np. rynkowych lub makroekonomicznych). Prawdopodobieństwo niewykonania zobowiązania szacowane jest na podstawie danych historycznych dotyczących niespłaconych należności. W celu oszacowania parametru niewykonania zobowiązania przez kontrahenta Spółka wyodrębniła cztery przedziały: 1. Nieprzeterminowane oraz przeterminowane od 1 do 60 dni, 2. Przeterminowane od 61 do 180 dni, 3. Przeterminowane od 181 do 360 dni, 4. Przeterminowane powyżej 360 dni. Dla każdego z powyższych przedziałów Grupa szacuje parametr niewykonania zobowiązania, który uwzględnia historyczny brak zapłaty za faktury sprzedażowe przez kontrahentów w okresie trzech lat, poprzedzających rok, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe. Wartość oczekiwanej straty kredytowej liczona jest w wyniku przemnożenia wartości należności w danym przedziale przeterminowania przez wyliczony parametr niewykonania zobowiązania.

Przedział	Poziom odpisu
1	0,04%
2	1,26%
3	11,62%
4	54,82%

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W odniesieniu do należności handlowych Spółka dopuszcza również indywidualną możliwość określania oczekiwanych strat kredytowych. W szczególności dotyczy to: należności od dłużników znajdujących się w stanie likwidacji lub w stanie upadłości, należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, pozostałych należności przeterminowanych, a także należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny Zarządu (w szczególności, gdy przewidywane koszty procesowe i egzekucyjne związane z dochodzeniem wierzytelności są równe albo wyższe od dochodzonej kwoty). W powyższych sytuacjach odpis na należności może zostać utworzony w wysokości 100% ich wartości.

W chwili obecnej Spółka nie identyfikuje negatywnych zmian na rynku mogących powodować negatywny wpływ przyszłych czynników na wielkość strat finansowych. Czynniki makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dalszych odpisów portfelowych odnośnie stanu należności na dzień bilansowy.

Spółka stosuje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości, za wyjątkiem należności handlowych:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następnych 12 miesięcy);
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, ale brak jest obiektywnych przesłanek utraty wartości i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypełnienia zobowiązania w ciągu całego umownego okresu życia aktywa;
- Stopień 3 – salda z obiektywną przesłanką utratą wartości.

Inwestycje w instrumenty kapitałowe Spółka, po początkowym ujęciu, wycenia w wartości godziwej. Spółka wybrała opcję prezentowania zysków i strat z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych w pozostałych całkowitych dochodach. W związku z tym zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej nie podlegają późniejszej reklasyfikacji do wyniku finansowego w momencie zaprzestania ujmowania inwestycji.

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Aktywa finansowe są spisane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni.

#### Zobowiązania finansowe

>> *Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31.12.2017 roku*

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

>> *Polityka rachunkowości stosowana od dnia 01.01.2018 roku*

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Zobowiązania finansowe są początkowo ujmowane w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia wszystkie zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy; takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej, z wyjątkiem zobowiązania będącego instrumentem pochodnym powiązany i rozliczany przez dostawę instrumentu kapitałowego niekwotowanego na aktywnym rynku, którego wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, który wycenia się według kosztu,
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, których nie kwalifikuje się do wyłączenia lub powstałych w wyniku zastosowania podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania,
- umów gwarancji finansowych;
- zobowiązań do udzielenia pożyczki poniżej rynkowej stopy procentowej.

Zyski lub straty wynikające z zobowiązania finansowego kwalifikowanego jako wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, niestanowiącego części powiązania zabezpieczającego, ujmuje się w wyniku jako przychody bądź koszty finansowe. W przypadku zobowiązań finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zyski lub straty ujmowane są w wyniku.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

#### Zapasy

Zapasy wyceniane są według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia / kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

#### Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

<b>Środki pieniężne</b>	<b>MSR 39</b>	<b>MSSF 9</b>
Środki pieniężne	19 021	19 021
Odpisy aktualizujące	0	(76)
	<b>19 021</b>	<b>18 945</b>

W ramach szczegółowej analizy ustalono klasyfikacje oraz oszacowano odpis z tytułu utraty wartości. Odstąpiono od wprowadzenia korekt względem kwot ujętych w pierwszym półroczu 2018 ze względu na nieistotność ewentualnej zmiany.

Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”. W związku z tym środki pieniężne nadal będą wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Zastosowanie MSSF 9 wpłynie na zmianę kalkulacji z tytułu utraty wartości z modelu strat poniesionych na model strat oczekiwanych.

#### Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki.

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał rezerwowy tworzony jest przez Spółkę z wygoszodarowanego zysku z przeznaczeniem na rozwój spółki albo pokrycie szczególnych strat lub innych wydatków. O sposobie użycia kapitału rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
- wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
- różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),

W zyskach zatrzymanych wykazywane są niepodzielone wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

#### Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy.

#### *Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty w okresie, którego dotyczy.

#### *Rezerwy na niewykorzystane urlopy*

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

#### Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych, a przy tym można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- koszty bezpośrednie wspólnicze do wykazanych przychodów ze sprzedaży podstawowych usług świadczonych przez Spółkę:
  - rezerwa na koszty z tytułu programu MultiSport – gdzie dokumenty kosztowe wystawiane są przez Partnerów po zakończonym okresie rozliczeniowym, a klient obciążany jest na początku okresu rozliczeniowego,

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3. Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej sprawozdania finansowego w nocie nr 22.

Prawdopodobne wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

W pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” zawartej w pasywach prezentowane są przychody przyszłych okresów stanowiące zobowiązanie z tytułu umów z klientami. Spółka wykazuje w tej pozycji również rezerwy związane z produktem MultiSport, m.in. rezerwę na koszty wizyt. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

#### Przychody ze sprzedaży

Zasady wyceny przychodów ze sprzedaży zaprezentowano oddzielnie dla okresów do 31.12.2017 roku (MSR 18) i od 01.01.2018 roku (MSSF 15).

#### *>> Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31.12.2017 roku*

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

#### *Sprzedaż towarów i materiałów oraz świadczenie usług*

Przychody ze świadczenia usług ujmowane są w momencie wykonania usługi, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

W przypadku przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów oprócz powyższych obowiązuje dodatkowo warunek:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.

#### *>> Polityka rachunkowości stosowana od dnia 01.01.2018 roku*

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w sprawozdaniu finansowym Spółki, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioletni model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

#### *Identyfikacja umowy z klientem*

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Spółki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Za moment rozpoznania przychodów z tytułu sprzedaży usług abonamentowych, takich jak karta MultiSport i inne karty sportowe, Spółka zasadniczo uznaje miesiąc kalendarzowy odzwierciedlający okres wykonania usługi, niezależnie od wpływu środków pieniężnych. Przychód z tytułu sprzedaży kart sportowych użytkownikom fizycznym (sprzedaż BTC) jest rozpoznawany w momencie wpłaty.

#### *Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia*

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi, które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi. Spółka nie sprzedaje usług w pakietach (w rozumieniu MSSF 15).

Dobro lub usługa są wyodrębnione, jeżeli spełniają oba następujące warunki:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne oraz
- obowiązek Spółki do przekazania dobra lub usługi klientowi można wyodrębnić spośród innych obowiązków określonych w umowie.

#### *Ustalenie ceny transakcyjnej*

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględni warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Spółki będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich. Wynagrodzenie określone w umowie z klientem obejmuje kwoty stałe. Przy sprzedaży usług nie występują rabaty i upusty, ani prawo do zwrotu czy ubezpieczenia.

#### *Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia*

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

#### *Ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu*

Spółka ujmuje przychody w momencie transferu dóbr lub usług na klienta w wartości równej cenie transakcyjnej.

Na saldzie przychodów przyszłych okresów Spółka ujmuje zafakturowane z góry przychody dotyczące lat przyszłych.

#### *Dochody z tytułu odsetek i dywidend*

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy ujmowane są w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

#### Koszty operacyjne

Koszty operacyjne ujmowane są w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty w układzie kalkulacyjnym.

#### Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie dotyczy pozycji ujętych w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony wyliczany jest metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony wyliczany jest przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

W sprawozdaniu finansowym Spółka kompensuje aktywo i rezerwę z tytułu podatku odroczonego, o ile istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych oraz jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy. W przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

#### Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego Spółki, zostały zaprezentowane poniżej.

#### *Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych*

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na skutek weryfikacji przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 2018 roku nie zidentyfikowano przesłanek, które wymagałyby zmiany okresów ekonomicznej użyteczności posiadanych aktywów trwałych. W efekcie Zarząd ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 3 i 4.

#### *Aktywa na podatek odroczone*

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżecie Spółki zatwierdzonym przez Zarząd Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczoney ujmowane są w pełnej wysokości.

#### *Utrata wartości inwestycji w spółki zależne i pożyczek*

W celu określenia wartości odzyskiwalnej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę dyskontową, zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC), która służy do dyskontowania przepływów pieniężnych do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki. Spółka przeanalizowała wyniki spółek zależnych, biorąc pod uwagę ich dalsze plany rozwojowe oraz spodziewane przepływy pieniężne z ich działalności. W wyniku tej analizy nie zidentyfikowała utraty wartości inwestycji w spółki zależne i udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2018 roku.

#### *Odpisy aktualizujące należności pożyczki*

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd Spółki dokonuje ustalenia odpisu aktualizującego wartość należności i pożyczek. Od 1 stycznia 2018 roku polityka tworzenia odpisów aktualizujących bazuje na wytycznych MSSF 9 i została opisana w pkt. c) niniejszej noty. Główne wartości szacunkowe przy ich liczeniu dotyczą przyjętych parametrów niewykonania zobowiązania przez kontrahenta oraz ewentualnego indywidualnie ustalonej oczekiwanej straty kredytowej.

#### *Płatności w formie akcji*

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej. W odniesieniu do wyceny funkcjonującego programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółka stosuje MSSF 2 Płatności w formie akcji. Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje. Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, uwzględniane są nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji, do których pracownicy nabywają prawo, różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu; nie dokonuje się korekt poprzednich okresów. Dalsze informacje na temat założeń przyjętych przy wycenie programu płatności opartych na akcjach przedstawiono w Nocie 12.3.

#### **Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości**

W 2018 roku dokonano zmian w polityce rachunkowości w związku z wdrożeniem nowych standardów MSSF 9 i MSSF 15.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dokonano również korekty polegającej na zmianie prezentacyjnej dotyczącej wykazywania wartości aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zgodnie z MSR 12 pozycje te powinny być kompensowane. Wartość aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła odpowiednio 10 912 tys. PLN i 9 551 tys. PLN, a w efekcie wprowadzonej korekty pozycje te uległy zmniejszeniu o 9 551 tys. PLN i wynoszą odpowiednio 1 361 tys. PLN i 0 tys. PLN. W związku z wprowadzoną korektą suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku. zmniejszyła się o wartość korekty, czyli 9 551 tys. PLN.

AKTYWA	Noty	31.12.2017 Po korekcie	31.12.2017 Przed korektą	31.12.2016 Po korekcie	31.12.2016 Przed korektą
<b>Aktywa trwałe</b>					
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	1 361	10 912	392	8 030
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>477 549</b>	<b>487 100</b>	<b>323 518</b>	<b>331 156</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>177 932</b>	177 932	154 930	154 930
<b>Aktywa razem</b>		<b>655 481</b>	<b>665 032</b>	<b>478 448</b>	<b>486 086</b>
<b>PASYWA</b>					
	Noty	31.12.2017 Po korekcie	31.12.2017 Przed korektą	31.12.2016 Po korekcie	31.12.2016 Przed korektą
<b>Kapitał własny</b>					
<b>Kapitał własny razem</b>		278 355	278 355	200 236	200 236
<b>Zobowiązania</b>					
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	0	9 551	0	7 638
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>141 858</b>	<b>151 409</b>	<b>162 336</b>	<b>169 974</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>235 268</b>	<b>235 268</b>	<b>115 876</b>	<b>115 876</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>377 126</b>	<b>386 677</b>	<b>278 212</b>	<b>285 850</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>655 481</b>	<b>665 032</b>	<b>478 448</b>	<b>486 086</b>

Dodatkowo, w związku z zastosowaniem MSSF 9, obszarem wymagającym znaczącego osądu w zakresie doboru odpowiedniej metodologii, modelu i danych wejściowych jest kalkulacja i wycena oczekiwanych strat kredytowych w odniesieniu do należności handlowych i pożyczek udzielonych. Spółka w swoim modelu wykorzystuje głównie informacje historyczne, skorygowane o wpływ czynników przyszłych.

## 1. Segmenty operacyjne

Spółka nie wyróżnia segmentów operacyjnych prowadzonej działalności, ponieważ posiada główny produkt, któremu przypisane jest ponad 98,0% przychodów ze świadczonych przez Spółkę usług. Wszystkie przychody zostały wygenerowane na terenie Polski.

## 2. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

### Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji Spółki w jednostkach zależnych:



Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2018		31.12.2017	
			Wartość bilansowa	Utrata wartości	Wartość bilansowa	Utrata wartości
FitSport Polska Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	19 705	0	19 705	0
VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Jasna 24, 00-054 Warszawa	100,00%	3 711	0	3 383	0
Benefit IP Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	5	0	5	0
Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	90	0	90	0
MultiBenefit Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	345	290	345	290
Fit Invest Sp. z o.o.	Plac Europejski 3, 00-844 Warszawa	100,00%	111 946	0	48 755	0
MyBenefit Sp. z o.o.	ul. Powstańców Śląskich 28/30, 53-333 Wrocław	100,00%	32 697	0	32 368	0
MW Legal 24 Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	98	0	98	0
Benefit Systems International Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	75,00%	6 818	0	4 847	0
<b>Razem</b>			<b>175 415</b>	<b>290</b>	<b>109 596</b>	<b>290</b>
<b>Wartość bilansowa inwestycji</b>			<b>175 125</b>		<b>109 306</b>	

Wzrost wartości bilansowej inwestycji o 65 819 tys. PLN związany jest z dokapitalizowaniem przez Spółkę spółki zależnej Fit Invest Sp. z o.o. kwotą 61 218 tys. PLN oraz wykazaniem w wartości spółek zależnych kosztów Programu Motywacyjnego (nota 12.3) dla zarządzających spółkami zależnymi w łącznej kwocie 4 601 tys. PLN. Dodatkowo, Spółka zapłaciła ostatnią ratę byłym właścicielom spółki MyBenefit Sp. z o.o. w wysokości 1 915 tys. PLN. Kwota dokapitalizowania Fit Invest Sp. z o.o. oraz płatność za MyBenefit Sp. z o.o., wykazane są łącznie w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych w pozycji wydatki na nabycie jednostek zależnych w kwocie 63 133 tys. PLN.

Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych przedstawiają się następująco:

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
VanityStyle Sp. z o.o.	15 138	8 291	6 847	7 707	60 845
FitSport Polska Sp. z o.o.	17 618	8 300	9 318	9 268	105 613
Benefit IP Sp. z o.o.	31	68	(37)	6	24
Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	70 947	2 049	68 898	13 303	23 866
MultiBenefit Sp. z o.o.	13 272	12 040	1 232	2 604	24 447
Fit Invest Sp. z o.o.	317 845	229 048	88 797	(4 503)	7 874
Benefit Systems International Sp. z o.o.	28 747	33 565	(4 818)	(6 023)	2 884
MyBenefit Sp. z o.o.	70 862	59 786	11 076	3 357	24 369
<b>Razem</b>	<b>534 460</b>	<b>353 147</b>	<b>181 313</b>	<b>25 719</b>	<b>249 922</b>

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega testowi na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość godziwą oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

#### Test na utratę wartości udziałów oraz udzielonych pożyczek w spółkach zależnych

W odniesieniu do inwestycji w jednostki zależne i udzielonych im pożyczek przeprowadzono analizę wystąpienia przesłanek utraty ich wartości. W jej wyniku Spółka przeprowadziła test na utratę wartości inwestycji i pożyczek udzielonych Fit Invest Sp. z o.o. Spółka ustaliła wartość odzyskiwalną inwestycji oraz udzielonych pożyczek, tj. wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych spółek, w których udziały posiada Fit Invest Sp. z o.o. Do kalkulacji zdyskontowanych przepływów pieniężnych Spółka wykorzystwała stopę dyskonta zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC).

Wycenę przeprowadzono przy założeniu następujących parametrów:

- i. Stopa dyskonta WACC na poziomie 8,8%
- ii. Stopa wzrostu po okresie prognozy: 2%

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W oparciu o przeprowadzone szacunki przyszłych przepływów i ich dyskonto do wartości bieżącej uzyskano wartość odzyskiwalną Spółki na poziomie znacznie przekraczającym wartość księgową udziałów Fit Invest Sp. z o.o. wykazaną w wartości inwestycji Benefit Systems S.A., tj. 164 955 tys. PLN.

Na podstawie wyników przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W odniesieniu do wszystkich ośrodków Zarząd Spółki jest przekonany, że nie jest prawdopodobna taka zmiana kluczowych założeń przyjętych do oszacowania wartości użytkowej ośrodków, która skutkowałaby określeniem wartości odzyskiwalnej ośrodków poniżej ich wartości bilansowej.

Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o przewidywalne wyniki operacyjne i finansowe Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz.

#### Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wszystkie inwestycje Spółki w jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą kosztu historycznego (patrz punkt d „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych dla Spółki:

	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2018	31.12.2017
			Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
LangMedia Sp. z o.o.	ul. Skwierzyńska 25/3, 53-521 Wrocław	37,00%	4 102	4 102
X-code Sp. z o.o.	ul. Kludyny 21/ 4, 01-684 Warszawa	31,15%	1 675	1 675
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice	20,00%	1	1
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	0,60%	37	37
<b>Bilansowa wartość inwestycji</b>			<b>5 815</b>	<b>5 815</b>

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych podlega testowi na utratę wartości, jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przedstawionych wyżej inwestycji.

Podstawowe dane finansowe jednostek stowarzyszonych przedstawiają się następująco (dane niepodlegające badaniu):

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
LangMedia Sp. z o.o.	4 822	649	4 173	2 267	6 839
X-code Sp. z o.o.	7 085	2 479	4 606	842	12 025
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	524	1 888	(1 364)	(47)	3 056
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	22 622	15 729	6 893	585	27 303
<b>Razem</b>	<b>35 053</b>	<b>20 745</b>	<b>14 308</b>	<b>3 647</b>	<b>49 223</b>

### 3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują oprogramowanie komputerowe oraz wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania, prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania”.

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>			
Wartość bilansowa brutto	14 409	15 945	30 354
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(10 329)	0	(10 329)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>4 080</b>	<b>15 945</b>	<b>20 025</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

<b>Stan na 31.12.2017</b>			
Wartość bilansowa brutto	11 998	11 500	23 498
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(6 836)	0	(6 836)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>5 162</b>	<b>11 500</b>	<b>16 662</b>

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	5 162	11 500	16 662
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	6 856	6 856
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	2 411	(2 411)	0
Amortyzacja (-)	(3 493)	0	(3 493)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>4 080</b>	<b>15 945</b>	<b>20 025</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>			
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku	5 778	8 254	14 032
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 832)	0	(3 832)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	1 946	8 254	10 200
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	367	9 187	9 554
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(65)	(65)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	5 876	(5 876)	0
Amortyzacja (-)	(3 027)	0	(3 027)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>5 162</b>	<b>11 500</b>	<b>16 662</b>

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są systemy informatyczne w trakcie wytwarzania, których łączna wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 15 945 tys. PLN (2017 rok: 11 500 tys. PLN), z czego 12.903 tys. PLN dotyczyło wdrażanego systemu ERP. System ten został przyjęty do użytkowania z dniem 28.02.2019 roku w finalnej wartości 13 357 tys. PLN.

Okres amortyzacji składników wartości niematerialnych wynosi od 2 do 5 lat. Spółka nie wykorzystuje w działalności składników wartości niematerialnych, których okres użytkowania jest nieokreślony.

Amortyzacja wartości niematerialnych została zaprezentowana w sprawozdaniu z wyniku w następujących pozycjach:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Koszt własny sprzedaży	1 619	910
Koszty ogólnoadministracyjne	609	668
Koszty sprzedaży	1 265	1 449
<b>Razem amortyzacja wartości niematerialnych</b>	<b>3 493</b>	<b>3 027</b>

Na dzień bilansowy 2018 roku Spółka przeprowadziła okresowy przegląd okresów użytkowania składników wartości niematerialnych, który wykazał brak potrzeby zmian okresów ich użytkowania oraz brak odpisów aktualizujących ich wartość.

#### 4. Rzeczowe aktywa trwałe

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>					
Wartość bilansowa brutto	8 666	144	68 613	0	77 423
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(4 680)	(144)	(28 439)	0	(33 263)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>3 986</b>	<b>0</b>	<b>40 174</b>	<b>0</b>	<b>44 160</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>					
Wartość bilansowa brutto	14 351	807	59 786	0	74 944
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(9 054)	(675)	(13 066)	0	(22 795)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>5 297</b>	<b>132</b>	<b>46 720</b>	<b>0</b>	<b>52 149</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	5 297	132	46 720	0	52 149
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 152	0	1 280	937	5 369
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(321)	(50)	(24)	0	(395)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(1 679)	0	2 616	(937)	0
Amortyzacja (-)	(2 463)	(82)	(10 418)	0	(12 963)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku</b>	<b>3 986</b>	<b>0</b>	<b>40 174</b>	<b>0</b>	<b>44 160</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	5 178	678	40 774	810	47 440
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 078	48	14 133	855	18 114
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(617)	(223)	0	0	(840)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	1 235	0	430	(1 665)	0
Amortyzacja (-)	(3 577)	(371)	(8 617)	0	(12 565)
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku</b>	<b>5 297</b>	<b>132</b>	<b>46 720</b>	<b>0</b>	<b>52 149</b>

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach sprawozdania z wyniku i sprawozdania z sytuacji finansowej:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Koszt własny sprzedaży	9 101	8 689
Koszty ogólnoadministracyjne	1 369	1 264
Koszty sprzedaży	2 493	2 612
<b>Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych</b>	<b>12 963</b>	<b>12 565</b>

W 2018 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

## 5. Aktywa w leasingu

### 5.1. Leasing finansowy

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
Wartość bilansowa brutto	1 710	91	30 350	32 151
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(898)	(91)	(11 385)	(12 374)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>812</b>	<b>0</b>	<b>18 965</b>	<b>19 777</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
Wartość bilansowa brutto	1 710	1 274	30 433	33 417
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(385)	(857)	(6 817)	(8 059)
<b>Wartość bilansowa netto</b>	<b>1 325</b>	<b>417</b>	<b>23 616</b>	<b>25 358</b>

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	6 581	8 623	0	15 204
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	6 581	8 623	0	15 204
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	6 705	14 958	0	21 663
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	6 705	14 958	0	21 663

Umowy leasingu zostały zawarte na okres 3 - 5 lat, po upływie których Spółka ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR. Zabezpieczeniem wszystkich nowo podpisanych umów jest weksel własny in blanco oraz deklaracja wekslowa do kwoty zadłużenia obejmującego opłaty leasingowe, należne odsetki oraz pozostałe koszty, w tym koszty windykacji. Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę przedstawiono w notce nr 6.5.

## 5.2. Leasing operacyjny

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwale na podstawie umów leasingu operacyjnego. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawia się następująco:

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	9 820	9 193
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	26 501	20 219
Płatne powyżej 5 lat	1 098	0
<b>Razem</b>	<b>37 419</b>	<b>29 412</b>

W 2018 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku koszty opłat z tytułu leasingu operacyjnego na kwotę 9 360 tys. PLN (2017 rok: 10 173 tys. PLN). Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty leasingu. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

Do najistotniejszych umów leasingu operacyjnego należy umowa najmu biura Spółki w Warszawie, podpisana w dniu 23 stycznia 2015 roku na okres 5 lat, aneksowana w dniu 30 sierpnia 2018 do 1 stycznia 2024 roku, samochody osobowe użytkowane przez personel kadry kierowniczej oraz umowy najmu powierzchni biurowych w oddziałach Spółki poza Warszawą. Umowy te zostały zawarte na okres 3 - 10 lat, a Spółka nie posiada możliwości wykupu przedmiotu leasingu po upływie tego okresu.

## 6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

### 6.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

W przypadku bilansu otwarcia Spółka uznała odpis związany z posiadanymi środkami pieniężnymi za nieistotny i w związku z tym odstąpiła od jego rozpoznania. Na koniec roku 2018 odpis wyniósł 76 tys.

	31.12.2018	01.01.2018	31.12.2017
	<b>MSSF 9</b>	MSSF 9	MSR 39
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>18 945</b>	4 695	4 695

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1 – wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	2 - wyceniane w wartości godziwej
---	-----------------------------------

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
		SCN	Poza zakresem MSSF 9	
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności i pożyczki	6.2	590 474	0	590 474
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe Należności	9	61 709	44	61 753
Pożyczki	6.2	72 079	0	72 079
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	18 945	0	18 945
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>743 207</b>	<b>44</b>	<b>743 251</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności i pożyczki	6.2	292 037		292 037
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe Należności	9	44 773	10 165	54 938
Pożyczki	6.2	101 273	0	101 273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	4 695	0	4 695
<b>Kategoria aktywów finansowych razem</b>		<b>442 778</b>	<b>10 165</b>	<b>452 943</b>

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

1 – wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu	2 - wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
---	---

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
		SCN	Wartość godziwa	
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.4	39 263	0	39 263
Leasing finansowy	5	8 623	0	8 623
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	15 414	945	16 359
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.4	129 430	0	129 430
Leasing finansowy	5	6 581	0	6 581
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>		<b>199 311</b>	<b>945</b>	<b>200 256</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.4	126 900	0	126 900
Leasing finansowy	5	14 958	0	14 958
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	13 189	523	13 712
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.4	108 749	0	108 749
Leasing finansowy	5	6 705	0	6 705
<b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b>		<b>270 501</b>	<b>523</b>	<b>271 024</b>

## 6.2. Należności i pożyczki

### 6.2.1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujemowane przez Spółkę w ramach klasy należności (patrz nota nr 9) przedstawiają się następująco:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności długoterminowe:

	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje wpłacone z innych tytułów	188	458
Należności długoterminowe	188	458

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9/MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	56 736	39 583
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(1 213)	(1 123)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	55 523	38 460
Inne należności	6 186	6 313
Pozostałe należności finansowe netto	6 186	6 313
Należności finansowe	61 709	44 773
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9/MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	44	10 165
Należności niefinansowe	44	10 165
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>61 753</b>	<b>54 938</b>

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2018 roku obciążą pozycję „pozostałe koszty operacyjne” sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług – 1 213 tys. PLN (2017 rok: 1 123 tys. PLN),
- w odniesieniu do pozostałych pozycji należności finansowych długoterminowych i krótkoterminowych, podobnie jak w roku 2017 Spółka nie dokonała odpisów,

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu.

Spółka podjęła decyzję o zastosowaniu MSSF 9 po raz pierwszy w sposób retrospektywny bez korekty danych porównawczych. W związku z tym dane za 2017 rok w zakresie zmian odpisów aktualizujących nie zostały zaprezentowane odrębnie dla 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych, pozycji dla których ryzyko kredytowe znacząco wzrosło, choć nie wystąpiła utrata wartości oraz dla aktywów dotkniętych utratą wartości.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym sprawozdaniem finansowym prezentują poniższe tabele:

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	1 123	1 365
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	44	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	(242)
Inne zmiany (korekta BO MSSF 9)	46	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 213</b>	<b>1 123</b>

#### 6.2.2. Pożyczki udzielone

Spółka dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę pożyczek udzielonych. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy pożyczek przedstawia poniższa tabela.

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Pożyczki długoterminowe	590 286	291 579
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Pożyczki	72 079	101 273
<b>Pożyczki</b>	<b>662 365</b>	<b>392 852</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 662 365 tys. PLN (31.12.2017 rok: 392 852 tys. PLN), w tym do jednostek zależnych na kwotę 555 487 tys. PLN, oprocentowane były zmienną stopą procentową ustaloną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,75% do 3,25%. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2018 oraz 2035 rokiem. Spółka udzieliła także pożyczek walutowych w EUR, HRK i CZK o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku 77 678 tys. PLN (31.12.2017 rok: 19 210 tys. PLN). Pożyczki walutowe oprocentowane są w oparciu o LIBOR 3M + 3% (dla EUR), ZIBOR 12M + 3% (dla HRK) oraz PRIBOR 3M lub PRIBOR 12M + od 1,75% do 3% (dla CZK). Termin spłaty pożyczek w EUR przypada na dzień 31 grudnia 2023 roku dla kapitału, oraz 6 lutego 2024 dla odsetek, w HRK na 31 grudnia 2022 dla kapitału i odsetek a pożyczek w CZK na 31 grudnia 2022 roku dla kapitału i 6 lutego 2023 dla odsetek.

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	400 663	206 392
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	406 300	197 179
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	18 226	10 932
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(153 719)	(12 736)
Inne zmiany	(115)	(1 104)
Wartość brutto na koniec okresu	671 355	400 663
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Saldo na początek okresu	(7 811)	(262)
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	(1 179)	(7 549)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(8 990)	(7 811)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>662 365</b>	<b>392 852</b>

Uzgodnienie otrzymanych spłat pożyczek wraz z odsetkami ze sprawozdaniem z przepływów pieniężnych	od 01.01 do 31.12.2018
Otrzymana spłata kapitału pożyczek	123 985
Otrzymane odsetki	9 969
Korekta odsetek innych niż od pożyczek w tym od lokat	(1 436) (1 385)
Korekta – kompensata spłaty odsetek	1 350
Korekta – kompensata spłaty kapitału	19 851
<b>Otrzymana spłata pożyczek wraz z odsetkami</b>	<b>153 719</b>

Uzgodnienie odpisów aktualizujących pożyczki udzielone	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Stan na 31.12.2017	(522)	(108)	(7 181)	<b>(7 811)</b>
Zmiana w okresie	(241)	108	(1 046)	<b>(1 179)</b>
Stan na 31.12.2018	<b>(763)</b>	<b>0</b>	<b>(8 227)</b>	<b>(8 990)</b>

W dniach 31 października 2018 roku oraz 23 listopada 2018 roku Spółka zawarła z jednostkami zależnymi porozumienia w sprawie wzajemnych rozliczeń, na mocy których przejęła zobowiązania tych spółek wobec spółki Fit Invest Sp. z o.o. na łączną kwotę 21 201 tys. PLN, w tym 19 851 tys. PLN kapitału i 1 350 tys. PLN odsetek, w zamian za umorzenie części zobowiązań Fit Invest Sp. z o.o. na kwotę 21 201 tys. PLN. Porozumienia ujęto w księgach jako udzielenie pożyczek na łączną kwotę 21 201 tys. PLN oraz spłatę części pożyczek przez Fit Invest Sp. z o.o. na kwotę 21 201 tys. PLN. Porozumienie oraz powiązane umowy pożyczek nie miały skutków kasowych.

### 6.3. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka nie wykorzystuje instrumentów pochodnych, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu.



Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

#### 6.4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

<b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</b>	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Kredyty w rachunku bieżącym	0	7 798	0	0
Kredyt inwestycyjny	15 000	8 750	36 250	51 250
Pożyczki	44 483	40 932	3 013	5 748
Dłużne papiery wartościowe (obligacje)	69 947	51 269	0	69 902
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	129 430	108 749	39 263	126 900
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem</b>	<b>129 430</b>	<b>108 749</b>	<b>39 263</b>	<b>126 900</b>

Zmiana wartości bilansowej otrzymanych pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	46 680	23 734
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	12 500	24 200
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	2 272	1 483
Splata pożyczek (-)	(13 350)	(2 600)
Splata odsetek od pożyczek (-)	(572)	(103)
Inne zmiany	(34)	(34)
Wartość brutto na koniec okresu	47 496	46 680
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>47 496</b>	<b>46 680</b>

Uzgodnienie zmian na długi przedstawia się następująco:

<b>Saldo długu na 31.12.2017</b>	<b>(235 649)</b>
Naliczenie odsetek od kredytu w rachunku bieżącym (-)	(346)
Splata kredytu w rachunku bieżącym	8 144
Naliczenie odsetek od kredytu inwestycyjnego (-)	(1 411)
Splata rat kredytu inwestycyjnego	10 161
Naliczenie odsetek od obligacji (-)	(2 963)
Splata obligacji i odsetek	54 225
Zmiana salda pożyczek	(816)
Inne zmiany	(38)
<b>Saldo długu na 31.12.2018</b>	<b>(168 693)</b>

#### Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Spółka nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (nota nr 23 dotycząca ryzyk):

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zobowiązanie	
					krótkoterminowe	długoterminowe
<b>Stan na 31.12.2018</b>						
Kredyt inwestycyjny	PLN	zmiennie WIBOR 1M+0,75%	2020-06-27	51 250	15 000	36 250
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	stałe 3,5%	2019-12-31	3 001	3 001	0
Pożyczki od podmiotów powiązanych	PLN	zmiennie WIBOR 3M+3%	2019-12-31	41 482	41 482	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	zmiennie WIBOR 3M+3%	2020-12-31	3 013	0	3 013
Obligacje Seria B	PLN	zmiennie WIBOR 6M+1,50%	2019-06-30	69 947	69 947	0
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2018</b>				<b>168 693</b>	<b>129 430</b>	<b>39 263</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>						
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	zmiennie WIBOR 1M+0,6%	2018-08-21	7 798	7 798	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	zmiennie WIBOR 1M+0,6%	2020-06-27	60 000	8 750	51 250
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	stałe 3,5%	2018-12-31	2 915	2 915	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	zmiennie WIBOR 3M+3%	2018-10-31	8 038	8 038	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	zmiennie WIBOR 3M+3%	2018-12-31	32 708	29 979	2 729
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	zmiennie WIBOR 3M+3%	2019-12-31	3 019	0	3 019
Obligacje Seria A	PLN	zmiennie WIBOR 6M+1,35%	2018-06-01	50 101	50 101	0
Obligacje Seria B	PLN	zmiennie WIBOR 6M+1,50%	2019-06-30	71 070	1 168	69 902
<b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2017</b>				<b>235 649</b>	<b>108 749</b>	<b>126 900</b>

Większość kredytów i pożyczek oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 3M, która według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku kształtowała się na poziomie 1,72% (31 grudnia 2017 rok: 1,72%).

#### 6.5. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- weksle z deklaracją wekslową do kwoty zadłużenia wraz z odsetkami;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 142,5 mln PLN dla kredytu w rachunku bieżącym oraz linii gwarancyjnej a także do kwoty 90 mln PLN dla kredytu inwestycyjnego
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 75 mln PLN dla kredytu w rachunku bieżącym oraz do kwoty 150 mln PLN dla kredytu inwestycyjnego
- dodatkowa umowa skarbowa zabezpieczająca ryzyko zmiany stopy procentowej dla kredytu inwestycyjnego.

Na 31 grudnia 2018 roku żadne aktywa Spółki nie stanowiły zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

Poza wyżej wymienionymi formami zabezpieczeń spłaty, umowy kredytowe nakładają na Spółkę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania:

- zobowiązania finansowe netto do EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy nie więcej niż 4,0;
- zobowiązania finansowe netto do EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy nie więcej niż 3,5 (dla emisji obligacji Serii B).

#### 6.6. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

##### 6.6.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2018		31.12.2017	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>					
Pożyczki	6.2	662 365	662 365	392 852	392 852
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	61 941	61 941	55 396	55 396
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	18 945	18 945	4 695	4 695
<b>Zobowiązania:</b>					
Kredyty w rachunku bieżącym	6.4	0	0	7 798	7 798
Kredyt inwestycyjny	6.4	51 250	51 250	60 000	60 000
Pożyczki	6.4	47 496	47 496	46 680	46 680
Dłużne papiery wartościowe	6.4	69 947	69 947	121 171	121 171
Leasing finansowy	5	15 204	15 204	21 663	21 663
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14	16 359	16 359	13 712	13 712

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwą ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

Wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółka ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według zamortyzowanego kosztu, a dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono na potrzeby sporządzenia noty jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową.

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

Wartość godziwą pozostałych należności i zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu nie różni się od ich wartości godziwej.

#### 6.6.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych

##### a) Pożyczki

Wszystkie pożyczki zostały wycenione metodą skorygowanej ceny nabycia.

#### 6.6.3. Przekwalifikowanie

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a metodą zamortyzowanego kosztu.

### 7. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na sprawozdanie finansowe:

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 361	392
Korekta BO – wpływ MSSF 9		115	
Podatek odroczony netto na początek okresu		1 476	392
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	18	(1 424)	969
Pozostałe całkowite dochody (+/-)		0	0
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		52	1 361
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		52	1 361

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	1	(1)	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	213	2	0	215
Inne aktywa	0	1 319	0	1 319
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 479	(1 311)	0	168
Pozostałe rezerwy	6 779	(170)	0	6 609
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	2 891	0	2 891
Inne zobowiązania	2 440	(2 440)	0	0
<b>Razem</b>	<b>10 912</b>	<b>290</b>	<b>0</b>	<b>11 202</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	3 124	(3 123)	0	1
Należności z tytułu dostaw i usług	259	(46)	0	213
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	913	566	0	1 479
Pozostałe rezerwy	1 428	5 351	0	6 779
Inne zobowiązania	2 306	134	0	2 440
<b>Razem</b>	<b>8 030</b>	<b>2 882</b>	<b>0</b>	<b>10 912</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
<i>Aktywa:</i>				
Inne aktywa	9 551	(9 551)	0	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	6 410	0	6 410
Inne zobowiązania	0	4 740	0	4 740
<b>Razem</b>	<b>9 551</b>	<b>1 599</b>	<b>0</b>	<b>11 150</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>				
<i>Aktywa:</i>				
Inne aktywa	7 638	1 913	0	9 551
<b>Razem</b>	<b>7 638</b>	<b>1 913</b>	<b>0</b>	<b>9 551</b>

## 8. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2018	31.12.2017
Towary	0	63
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>0</b>	<b>63</b>

## 9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujemowane przez Spółkę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 6.2), przedstawiają się następująco:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności długoterminowe:

	31.12.2018	31.12.2017
Kaucje wpłacone z innych tytułów	188	458
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>188</b>	<b>458</b>

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9 - SCN):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	56 736	39 583
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(1 213)	(1 123)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>55 523</b>	<b>38 460</b>
Inne należności	6 186	6 313
<b>Pozostałe należności finansowe netto</b>	<b>6 186</b>	<b>6 313</b>
<b>Należności finansowe</b>	<b>61 709</b>	<b>44 773</b>
<i>Aktywa niefinansowe (MSSF 9 – Wartość godziwa):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	44	10 165
<b>Należności niefinansowe</b>	<b>44</b>	<b>10 165</b>
<b>Należności krótkoterminowe razem</b>	<b>61 753</b>	<b>54 938</b>

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 6.1).

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2018 roku obciążły pozostałe koszty operacyjne sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 1 213 tys. PLN (2017 rok: 1 123 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Stan na początek okresu	1 123	1 365
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	44	0
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	0	(242)
Inne zmiany (korekta BO MSSF 9)	46	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 213</b>	<b>1 123</b>

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w notcie nr 23.

## 10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	18 921	4 695
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	11	0
Środki pieniężne w kasie	13	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>18 945</b>	<b>4 695</b>

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów przedstawiono w notcie nr 20.

## 11. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W 2018 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności i na dzień 31 grudnia 2018 roku nie wykazała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 12. Kapitał własny

### 12.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2 859 tys. PLN (2017 rok: 2 675 tys. PLN) i dzielił się na 2 858 842 akcji (2017 rok: 2 674 842) o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, za wyjątkiem 54 811 akcji własnych posiadanych przez Spółkę.

Zmiany liczby akcji w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wynikają z następujących transakcji z właścicielami:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</b>		
Liczba akcji na początek okresu	2 674 842	2 599 642
Emisja akcji	184 000	75 200
<b>Liczba akcji na koniec okresu</b>	<b>2 858 842</b>	<b>2 674 842</b>

Kapitał ze sprzedaży 184 000 akcji powyżej ich wartości nominalnej wyniósł 185 983 tys. PLN i został ujęty w pozostałych kapitałach. Dodatkowo, Spółka dokonała dalszej odsprzedaży 100 000 akcji własnych w formie transakcji pakietowych, po cenie 1035 PLN za jedną akcję.

### 12.2. Kapitał rezerwow

W 2018 roku Spółka przeniosła kapitał zapasowy na kapitał rezerwow (pozostałe kapitały) z przeznaczeniem na skup akcji własnych w kwocie 51 000 tys. PLN. Skup akcji własnych miał miejsce we wrześniu 2018 roku, po którym saldo na kapitale rezerwowym na koniec roku wynosiło 9 906 tys. PLN.

### 12.3. Programy płatności akcjami

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia w spółce Benefit Systems S.A. funkcjonuje Program Motywacyjny, który skierowany jest do wyższego i średniego kierownictwa Spółki oraz do spółek zależnych Grupy Kapitałowej Benefit Systems, z którymi Spółka zawarła odpowiednie umowy. W ramach tego programu uprawnieni pracownicy uzyskują warranty subskrypcyjne zamienne na akcje Spółki. W Programie Motywacyjnym mogą uczestniczyć wskazani pracownicy, zarówno spośród wyższej kadry kierowniczej, jak i pracownicy spośród kierownictwa średniego szczebla.

W dniu 10 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła projekt kolejnej edycji Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020. Celem programu jest stworzenie systemu motywacyjnego, który będzie sprzyjał efektywnej i lojalnej pracy nastawionej na osiągnięcie wysokich wyników finansowych oraz długoterminowy wzrost wartości Spółki. W czasie trwania Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020 jego uczestnicy (maksymalnie 149 osób) będą mogli uzyskać maksymalnie 100 tysięcy warrantów subskrypcyjnych (co po konwersji na akcje będzie stanowiło 3,38% w kapitale Spółki, powiększonym o maksymalną liczbę zrealizowanych warrantów), które uprawniać będą do objęcia konkretnej liczby akcji Spółki o wartości nominalnej w czterech równych transzach. Przyznane opcje mogą zostać zrealizowane do dnia 30 września 2021 roku. W Programie Motywacyjnym mogą uczestniczyć wskazani pracownicy, zarówno spośród wyższej kadry kierowniczej, jak i pracownicy spośród kierownictwa średniego szczebla. Warunkiem obligatoryjnym uruchomienia Programu w danym roku jest osiągnięcie określonego poziomu zysku brutto (Program na lata 2017-2020), skorygowanego o koszt księgowy Programu przypadający na dany rok obrotowy.

Założenia Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020 zostały przyjęte w formie uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 15 czerwca 2016 roku. Progi realizacji przedstawia tabela poniżej:

	Udział w maksymalnej puli warrantów za dany rok		Poziom skorygowanego skonsolidowanego zysku brutto (w mln PLN)			
			2017	2018	2019	2020
Progi realizacji w mln PLN – skorygowany skonsolidowany zysk brutto (bez kosztów PM)	100%	25 000	90	105	120	140
	75%	18 750	85	97,5	110	130
	50%	12 500	80	91	106	121

Wycena Programu na rok 2018 została oparta na następujących założeniach:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	PM za rok 2018	PM za rok 2017
X(t) - notowanie akcji na dzień wyceny (PLN)	1 130	849,10
P - cena wykonania opcji (PLN)	491,93	491,93
r - stopa procentowa wolna od ryzyka dla PLN	1,82	1,50
T - data wygaśnięcia	2018-12-31	2017-12-31
t - dzień bieżący (dla ustalenia ceny)	2018-02-13	2017-02-15
Sigma - zmienność dzienna (%)	31,62	31,48

Zgodnie z powyższym datą przyznania 25 000 warrantów subskrypcyjnych był 13 lutego 2018 roku. Rezerwa na koszt Programu ujęta w okresie sprawozdawczym wyniosła 16 433 tys. PLN.

Spółka od początku istnienia Programu Motywacyjnego (2011 rok) stosuje takie same metody wyceny kosztów rezerwy z tytułu Programu w rachunku wyników.

### 13. Świadczenia pracownicze

#### 13.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń	45 957	43 555
Koszty ubezpieczeń społecznych	14 524	13 027
Koszty programów płatności akcjami	11 832	6 838
<b>Koszty świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>72 313</b>	<b>63 420</b>

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których pracownicy wynagradzani są akcjami Spółki. Wartość wynagrodzeń pracowników z tytułu uczestnictwa w programach motywacyjnych określana jest poprzez wartość godziwą instrumentów kapitałowych. Szczegółowe informacje o programach płatności akcjami przedstawiono w punkcie 12.3.

#### 13.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0	1
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 970	2 325
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	8 042	7 833
<b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze</b>	<b>11 012</b>	<b>10 159</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>11 012</b>	<b>10 159</b>

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych z tytułu świadczeń pracowniczych.

### 14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 6) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania krótkoterminowe:	31.12.2018	31.12.2017
<i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9 - SCN):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 414	11 256
Inne zobowiązania finansowe	0	1 933
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>15 414</b>	<b>13 189</b>
<i>Zobowiązania niefinansowe (MSSF 9):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	945	523
<b>Zobowiązania niefinansowe</b>	<b>945</b>	<b>523</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>16 359</b>	<b>13 712</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 6).

## 15. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>				
Inne koszty opłacone z góry	6 362	16 963	34	0
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>6 362</b>	<b>16 963</b>	<b>34</b>	<b>0</b>
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>				
Zobowiązania wynikające z umów z klientami	8 562	7 514	0	0
Inne rozliczenia	64 088	67 624	0	0
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>72 650</b>	<b>75 138</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zobowiązania wynikające z aktywów z tytułu umów z klientami, to efekt okresów rozliczeniowych z klientami nie pokrywających się z miesiącami kalendarzowymi. Zobowiązanie te zostaną rozpoznane jako przychód w kolejnych okresach.

Inne rozliczenia, wykazane w pasywach na kwotę 64 088 tys. PLN, to głównie rezerwy dotyczące programu MultiSport w kwocie 30 183 tys. PLN, rezerwa na spodziewane, niezafakturowane koszty programu MultiSport w kwocie 9 083 tys. PLN, rezerwy na rozliczenia ze spółkami zależnymi segmentu Fitness w kwocie 17 051 tys. PLN, oraz rezerwy na inne w łącznej kwocie 7 771 tys. PLN.

## 16. Przychody i koszty operacyjne

### 16.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Amortyzacja	3,4	16 456	15 592
Świadczenia pracownicze	13	72 313	63 420
Zużycie materiałów i energii		1 842	1 718
Usługi obce		540 456	498 498
Podatki i opłaty		1 290	1 041
Pozostałe koszty rodzajowe		6 380	4 495
<b>Koszty według rodzaju razem</b>		<b>638 737</b>	<b>584 764</b>
<b>Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne</b>		<b>638 737</b>	<b>584 764</b>

### 16.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		192	130
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	9	0	242
Inne przychody		369	607
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>		<b>561</b>	<b>979</b>

Pozycja inne przychody operacyjne zawiera przychody z tytułu opłat zarządczych i administracyjnych.

### 16.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	9	44	0
Inne koszty		1 184	1 356
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>		<b>1 228</b>	<b>1 356</b>

Pozycja inne koszty operacyjne zawierają koszty z tytułu opłat zarządczych i administracyjnych oraz odpisy z tytułu darowizn.



Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 17. Przychody i koszty finansowe

### 17.1. Przychody finansowe

<i>Przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	10	1 384	36
Pożyczki i należności	6,9	18 277	10 998
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		19 661	11 034
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		717	0
Dywidendy		25 133	34 700
Inne przychody finansowe		0	396
<b>Przychody finansowe razem</b>		<b>45 511</b>	<b>46 130</b>

Spółka nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka wykazała 717 tys. PLN przychodów z tytułu różnic kursowych od pożyczek i należności.

### 17.2. Koszty finansowe

<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5	746	980
Kredyty w rachunku bieżącym i inwestycyjnym	6.4	1 757	591
Pożyczki	6.4	2 272	1 484
Dłużne papiery wartościowe	6.4	2 963	3 952
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	130	137
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>		<b>7 868</b>	<b>7 144</b>
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych	6.2,9	716	8 108
Inne koszty finansowe		254	999
<b>Koszty finansowe razem</b>		<b>8 838</b>	<b>16 251</b>

W pozycji odpisy aktualizujące należności Spółka wykazała odpisy na pożyczki udzielone w kwocie 254 tys. PLN, wg MSSF 9.

## 18. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Podatek bieżący		37 263	27 102
Podatek odroczony	7	1 424	(969)
<b>Podatek dochodowy razem</b>		<b>38 687</b>	<b>26 133</b>

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Wynik przed opodatkowaniem	184 682	126 292
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki	35 090	23 995
<b>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</b>		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	(4 775)	(6 593)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	8 373	8 731
Podatek dochodowy	38 687	26 133
Efektywna stawka podatkowa	21%	21%

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stawka podatkowa stosowana przez Spółkę w roku 2018 oraz 2017 kształtowała się na poziomie 21%.

## 19. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

### 19.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły: zysk netto podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego, jak i rozwodnionego zysku na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku netto, tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje (nota 12.3 Programy płatności akcjami).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 785 746	2 620 245
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje	25 650	12 649
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 811 396	2 632 894
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Zysk netto z działalności kontynuowanej	145 995	100 159
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	52,41	38,23
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	51,93	38,04
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>		
Zysk netto	145 995	100 159
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	52,41	38,23
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	51,93	38,04

### 19.2. Dywidendy

W dniu 10 lutego 2016 roku Zarząd Spółki przyjął Politykę Dystrybucji Zysków do Akcjonariuszy na lata 2016-2019, która została następnie zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki oraz Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. W każdym roku obowiązywania Polityki Dystrybucji Zysków przeprowadzany będzie skup akcji własnych o wartości co najmniej 50% zysku netto Spółki za poprzedni rok obrotowy. Uwzględniana przy tym będzie sytuacja finansowa oraz potrzeby inwestycyjne Spółki, a także spółek Grupy Kapitałowej, w tym związane z realizacją umów inwestycyjnych oraz ich zapotrzebowanie na płynne środki pieniężne. Polityka Dystrybucji Zysków obowiązuje i znajduje zastosowanie począwszy od podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz stanowi kontynuację Polityki Dywidendy z dnia 25 września 2012 roku.

W dniu 10 maja 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący skierowania do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia propozycji przeznaczenia zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2017 (przed korektami) w wysokości 100,2 mln PLN w całości na kapitał zapasowy Spółki oraz zarekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia kwoty w wysokości 51,0 mln PLN na skup akcji własnych Spółki. W dniu 12 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za 2017 rok. Zważywszy na plany Zarządu Spółki w zakresie skupu akcji własnych, zgodnie z Polityką Dystrybucji Zysków do Akcjonariuszy na lata 2016-2019, postanowiono zysk netto w kwocie 100,2 mln PLN przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

W ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego we wrześniu 2018 roku zgodnie z polityką dywidendową spółka Benefit Systems S.A. wydała 51,0 mln PLN za nabycie łącznie 46 363 akcji własnych.

## 20. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku przed opodatkowaniem:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	4	12 963	12 565
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3	3 493	3 027
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	17.2	0	296
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		716	7 143
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	16.2	(192)	(130)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	2	0	407
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	17.2	(717)	866
Koszty odsetek	17.2	7 868	7 144
Przychody z odsetek i dywidend	17.1	(44 794)	(45 735)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	12.3	11 832	6 838
Inne korekty		611	0
<b>Korekty razem</b>		<b>(8 220)</b>	<b>(7 579)</b>
<b>Zmiana stanu zapasów</b>		<b>63</b>	<b>7 815</b>
<b>Zmiana stanu należności:</b>		<b>(6 331)</b>	<b>(4 774)</b>
<i>Zmiana stanu należności - bilans</i>		<i>(6 815)</i>	<i>(1 792)</i>
<i>Kaucje</i>		<i>270</i>	<i>400</i>
<i>Dywidendy</i>		<i>214</i>	<i>0</i>
<i>Udział w zyskach</i>		<i>0</i>	<i>(3 822)</i>
<i>Kompensaty z pożyczkami</i>		<i>0</i>	<i>440</i>
<b>Zmiana stanu zobowiązań</b>		<b>5 224</b>	<b>(24 610)</b>
<i>Zmiana stanu zobowiązań – bilans</i>		<i>2 647</i>	<i>(19 536)</i>
<i>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</i>		<i>644</i>	<i>271</i>
<i>Zobowiązania z tytułu umowy warunkowej</i>		<i>1 933</i>	<i>(5 634)</i>
<i>Dywidenda</i>		<i>0</i>	<i>289</i>
<b>Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych</b>		<b>8 288</b>	<b>15 943</b>
<i>Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych – aktywa</i>		<i>10 601</i>	<i>(10 821)</i>
<i>Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych – pasywa</i>		<i>(2 488)</i>	<i>23 735</i>
<i>Pozostałe rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych</i>		<i>175</i>	<i>3 029</i>
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>7 244</b>	<b>(5 626)</b>

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (nota nr 10). Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mają:

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	18 945	4 695
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w Cash Flow</b>	<b>18 945</b>	<b>4 695</b>

## 21. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują Członków Zarządu, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez istotnych akcjonariuszy Spółki. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Spółka zalicza:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podmiot	Rodzaj powiązania	Komentarz
Cal Capital Sp. z o.o.	kapitałowe, osobowe	James van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest również Prezesem Spółki Agnieszka van Bergh – żona Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta posiada 100% udziałów w Spółce
Benefit Invest LTD	kapitałowe, osobowe	Akcjonariusz Emitenta, obecnie posiadający 11,08% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Agnieszka van Bergh - żona Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta posiada 99% udziałów w Spółce James van Bergh Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta zajmuje w Spółce stanowisko Dyrektora Generalnego
James van Bergh	kapitałowe, osobowe	Obecnie James van Bergh posiada bezpośrednio 19,78% łącznej liczby udziałów Emitenta. Jest również Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta
Fundacja Benefit Systems	osobowe	Fundatorami Fundacji są Jim van Bergh - Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta - oraz Agnieszka van Bergh, która jest Przewodniczącą Rady Fundacji Izabela Walczewska-Schneyder – Członek Zarządu Emitenta jest również Prezesem Fundacji
Fitness Investment	osobowe	James van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest również Prezesem Spółki Agnieszka van Bergh – żona Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta jest Członkiem Zarządu

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

#### 21.1. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanimi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Sprzedaż do:</b>		
Jednostek zależnych	108 350	28 221
Jednostek stowarzyszonych	4 802	3 742
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	3
<b>Razem</b>	<b>113 152</b>	<b>31 966</b>

	Należności	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Sprzedaż do:</b>		
Jednostek zależnych	12 355	12 450
Jednostek stowarzyszonych	906	602
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
<b>Razem</b>	<b>13 261</b>	<b>13 052</b>

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
<b>Zakup od:</b>		
Jednostek zależnych	151 617	115 996
Jednostek stowarzyszonych	36 401	29 195
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	96
<b>Razem</b>	<b>188 018</b>	<b>145 287</b>

	Zobowiązania	
	31.12.2018	31.12.2017
<b>Zakup od:</b>		
Jednostek zależnych	32 653	11 421
Jednostek stowarzyszonych	1 650	18
<b>Razem</b>	<b>34 303</b>	<b>11 439</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka udzieliła i otrzymała pożyczki od podmiotów powiązanych:

	31.12.2018		od 01.01 do 31.12.2018	31.12.2017		od 01.01 do 31.12.2017
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe
<b>Pożyczki udzielone:</b>						
Jednostkom zależnym	359 294	556 116	14 657	178 737	326 246	9 324
Jednostkom stowarzyszonym	30 000	69 019	1 870	5 950	44 884	1 418
<b>Razem</b>	<b>389 294</b>	<b>625 135</b>	<b>16 527</b>	<b>184 687</b>	<b>371 130</b>	<b>10 742</b>

	31.12.2018		od 01.01 do 31.12.2018	31.12.2017		od 01.01 do 31.12.2017
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Koszty finansowe	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Koszty finansowe
<b>Pożyczki otrzymane od:</b>						
Jednostek zależnych	12 500	47 496	2 273	24 200	46 681	2 714
<b>Razem</b>	<b>12 500</b>	<b>47 496</b>	<b>2 273</b>	<b>24 200</b>	<b>46 681</b>	<b>2 714</b>

Warunki powyższych pożyczek zostały zaprezentowane w notach nr 6.2 i 6.4.

## 22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Wobec jednostek stowarzyszonych:</b>		
Gwarancje udzielone	8 423	11 497
<b>Wobec pozostałych podmiotów powiązanych:</b>		
Gwarancje udzielone	37 664	16 013
Poręczenia umów leasingu	359	1 790
Poręczenia kredytu inwestycyjnego	886	1 392
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>		
Gwarancje udzielone	0	0
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>47 332</b>	<b>30 692</b>

Zobowiązania warunkowe powiązane z udziałami w jednostkach stowarzyszonych obejmują ryzyko dotyczące instrumentów finansowych (nota 23). Spółka poręcza dla spółki Fabryka Formy S.A., będącej spółką pośrednio zależną, umowy leasingowe na kwotę 359 tys. PLN oraz umowę o kredyt inwestycyjny na kwotę 886 tys. PLN.

## 23. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Ryzykami związanymi z instrumentami finansowymi, na które może być narażona Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

W procesie zarządzania ryzykiem finansowym najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Spółki,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

### 23.1. Ryzyko rynkowe

Analizując rynek, na którym działa Spółka należy stwierdzić, że nie występuje na nim żadna firma o podobnej ofercie świadczonych usług, która mogłaby zagrozić prowadzonej przez Spółkę działalności.

Spółka pozyskała bardzo stabilną pozycję na rynku, nie odnotowano spadku sprzedaży, wobec czego Spółka nie ustanowiła żadnych dodatkowych zabezpieczeń związanych z ryzykiem rynkowym.

#### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w PLN. Jedynymi transakcjami walutowymi są pożyczki w CZK i EUR udzielone jednostkom konsolidowanym w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems oraz czynsz najmu biura w Warszawie wyrażony w EUR.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco (w tys.):

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):			Wartość po przeliczeniu
		EUR	CZK	HRK	PLN
<b>Stan na 31.12.2018</b>					
<b>Aktywa finansowe (+):</b>					
Pożyczki	6.2	12 058	78 075	9 595	70 477
<b>Zobowiązania finansowe (-):</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	0	0	0	0
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>12 058</b>	<b>78 075</b>	<b>9 595</b>	<b>70 477</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>					
<b>Aktywa finansowe (+):</b>					
Pożyczki	6.2	3 746	21 404	0	19 120
<b>Zobowiązania finansowe (-):</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	0	0	0	0
<b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b>		<b>3 746</b>	<b>21 404</b>	<b>0</b>	<b>19 120</b>

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu CZK, EUR oraz HRK do PLN, przy założeniu wzrostu lub spadku kursów CZK, EUR oraz HRK do PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy			
		EUR	CZK	HRK	Razem
<b>Stan na 31.12.2018</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	5 185	1 306	557	7 048
Spadek kursu walutowego	-10%	(5 185)	(1 306)	(557)	(7 048)
<b>Stan na 31.12.2017</b>					
Wzrost kursu walutowego	10%	1 563	349	0	1 912
Spadek kursu walutowego	-10%	(1 563)	(349)	0	(1 912)

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji Spółki na ryzyko walutowe na dzień bilansowy.

#### Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 6.2 oraz 6.4.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz pozostałych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania, tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Wzrost stopy procentowej	1%	1 839	944	1 839	1 371
Spadek stopy procentowej	-1%	(1 839)	(944)	(1 839)	(1 371)

## 23.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych i zobowiązań pozabilansowych:

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki	6.2	662 365	392 852
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	9	61 709	44 773
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	18 945	4 695
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	22	0	30 692
<b>Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem</b>		<b>743 019</b>	<b>473 012</b>

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

Na łączne saldo pożyczek w kwocie 662,4 mln PLN, 555,5 mln PLN to pożyczki do spółek zależnych, w tym 508,1 mln PLN to pożyczki długoterminowe. Roczne koszty ponoszone przez Spółkę, na rzecz spółek zależnych to 147,1 mln PLN.

Spośród pozostałych pożyczkobiorców, największymi są stowarzyszone ze Spółką Calypso Fitness S.A., oraz Fitness MCG sp. z o.o. Łączna kwota pożyczek dla podmiotów stowarzyszonych to 31,4 mln PLN. Pożyczki te mają odległy termin zapadalności (odpowiednio 2025 i 2035), a roczne koszty ponoszone przez Spółkę na rzecz Calypso Fitness S.A. to ok 24 mln PLN.

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Podział pożyczek udzielonych wg kryterium zapadalności wraz z odpisami aktualizującymi przedstawia poniższa tabela.

	Zapadłe	Niewymagalne	Razem
Wartość brutto pożyczek	4 563	666 792	<b>671 355</b>
Odpisy aktualizacyjne pożyczek	(375)	(8 615)	<b>(8 990)</b>
<b>Wartość bilansowa pożyczek</b>	<b>4 188</b>	<b>658 177</b>	<b>662 365</b>

Analizę należności, jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem indywidualnym przedstawiają poniższe tabele:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
<b>Należności krótkoterminowe:</b>				
Należności z tytułu dostaw i usług	27 428	29 308	23 883	15 700
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(9)	(1 204)	0	(1 123)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>27 419</b>	<b>28 104</b>	<b>23 883</b>	<b>14 557</b>
Pozostałe należności finansowe	6 186	0	6 313	0
<b>Pozostałe należności finansowe netto</b>	<b>6 186</b>	<b>0</b>	<b>6 313</b>	<b>0</b>
<b>Należności finansowe</b>	<b>33 605</b>	<b>28 104</b>	<b>30 196</b>	<b>14 557</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2018	31.12.2017
	Należności z tytułu dostaw i usług	Należności z tytułu dostaw i usług
<b>Należności krótkoterminowe zaległe:</b>		
do 1 miesiąca	22 204	11 670
od 1 do 6 miesięcy	5 776	2 903
od 6 do 12 miesięcy	120	4
powyżej 12 miesięcy	4	0
<b>Zaległe należności finansowe</b>	<b>28 104</b>	<b>14 577</b>

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem indywidualnym nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

Wartość brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 31 grudnia 2018 następująco:

	Należności z tytułu dostaw i usług					Razem
	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 do 6 miesięcy	Od 6 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy	
<b>Należności krótkoterminowe</b>						
Wartość brutto	27 428	22 303	5 812	176	1 017	<b>56 736</b>
Odpis aktualizujący (-)	(9)	(99)	(36)	(56)	(1 013)	<b>(1 213)</b>
<b>Należności netto</b>	<b>27 419</b>	<b>22 204</b>	<b>5 776</b>	<b>120</b>	<b>4</b>	<b>55 523</b>

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 6.2, 6.4 oraz 9.

### 23.3. Ryzyko płynności

Spółka nie jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Ryzyko płynności Spółka ocenia jako niskie - nie odbiega on od standardowego poziomu ryzyka występującego na rynku. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania Razem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
<b>Stan na 31.12.2018</b>							
Kredyt inwestycyjny	6.4	0	15 000	36 250	0	0	51 250
Pożyczki	6.4	0	44 483	3 013	0	0	47 496
Dłużne papiery wartościowe	6.4	0	70 006	0	0	0	70 006
Leasing finansowy	5	0	6 581	8 623	0	0	15 204
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	15 414	0	0	0	0	15 414
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>		<b>15 414</b>	<b>136 070</b>	<b>47 886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>199 370</b>
<b>Stan na 31.12.2017</b>							
Kredyty w rachunku bieżącym	6.4	0	7 798	0	0	0	7 798
Kredyt inwestycyjny		0	8 750	51 250	0	0	60 000
Pożyczki	6.4	0	40 932	5 748	0	0	46 680



Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania Razem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Dłużne papiery wartościowe	6.4	0	51 269	69 902	0	0	121 171
Leasing finansowy	5	0	6 705	14 499	0	0	21 204
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	13 189	0	0	459	0	13 648
<b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b>		<b>13 189</b>	<b>115 454</b>	<b>141 399</b>	<b>459</b>	<b>0</b>	<b>270 501</b>

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.12.2018	31.12.2017
Przyznane limity kredytowe	85 000	85 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	0	7 798
<b>Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym</b>	<b>85 000</b>	<b>77 202</b>

Aktywa obrotowe Spółki na dzień 31 grudnia 2018 wynosiły 159,1 mln PLN. Zobowiązanie krótkoterminowe to 256 mln PLN. Pomimo tego Spółka nie jest narażona na ryzyko płynności dzięki przyznanym i nie wykorzystywanym limitom kredytowym na kwotę 85 mln PLN a także posiadanym akcjom własnym (54 811 sztuk), które także stanowią bufor finansowy.

## 24. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest zapewnienia zdolności kontynuacji działalności przez Spółkę, utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej Akcjonariuszy.

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych. Spółka oblicza wskaźnik dźwigni finansowej jako stosunek kapitału własnego do źródeł finansowania ogółem.

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, zwrócić im kapitał lub wyemitować nowe akcje.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku oraz od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Powyższe cele Spółki pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 6.5.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	690 936	278 355
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	690 936	278 355
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	168 693	235 649
Leasing finansowy	15 204	21 663
<b>Źródła finansowania ogółem</b>	<b>874 833</b>	<b>535 667</b>
<b>Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem</b>	<b>0,79</b>	<b>0,52</b>
<i>EBITDA</i>		
Zysk z działalności operacyjnej	148 009	96 413
Amortyzacja	16 456	15 592
<b>EBITDA</b>	<b>164 465</b>	<b>112 005</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2018	31.12.2017
<i>Zobowiązania finansowe:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	168 693	235 649
Leasing finansowy	15 204	21 663
Zobowiązania finansowe	183 897	257 312
<b>Wskaźnik długu do EBITDA</b>	<b>1,12</b>	<b>2,30</b>

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Spółkę poziomach. Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym. W prezentowanym okresie Spółka nie korzystała z tej formy finansowania.

## 25. Zdarzenia po dniu bilansowym

### Nabycie udziałów w Benefit Partners Sp. z o.o.

W dniu 15 stycznia 2019 roku Benefit Systems S.A. zawarła z Cal Capital Sp. z o.o., umowę nabycia 47,5% udziałów w Benefit Partners Sp. z o.o. za cenę 2,6 mln PLN. W wyniku transakcji spółka posiada łącznie 95% udziałów w kapitale zakładowym kontrolowanej spółki.

Działalność Benefit Partners Sp. z o.o. polega na zakupie sprzętu sportowego oraz jego dzierżawie do klubów fitness (będących częścią Grupy Kapitałowej Emitenta z możliwością współpracy również z podmiotami fitness spoza Grupy Kapitałowej Emitenta). Benefit Partners Sp. z o.o. jest finansowana obligacjami (36,3 mln PLN według stanu na dzień 31.12.2018 roku) oraz pożyczkami w ramach Grupy (41,0 mln PLN według stanu na dzień 31.12.2018 roku). Przychody Benefit Partners Sp. z o.o. wyniosły 4,5 mln PLN w 2017 roku oraz 5,2 mln PLN w pierwszym półroczu 2018 roku.

### Nabycie od Pana Bartosza Gibały klubu fitness

W dniu 25 stycznia 2019 roku Benefit Systems S.A. zawarła z Panem Bartoszem Gibałą umowę nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci klubu fitness, zlokalizowaną w województwie małopolskim za cenę 4,7 mln PLN,

### Zawarcie aneksu do umowy o limit na gwarancje bankowe z Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 18 lutego 2019 roku pomiędzy Benefit Systems S.A. a Santander Bank Polska S.A. został zawarty aneks do umowy z dnia 2 kwietnia 2012, którego przedmiotem jest m.in. zmiana kwoty zobowiązania banku do udzielania gwarancji na podstawie zlecenia/dyspozycji zleciennodawcy, do kwoty 60 mln złotych w okresie dostępności do dnia 30 kwietnia 2019 roku. Limit gwarancyjny dotyczy zapłaty wszelkich zobowiązań wynikających z umów najmu.

### Połączenie z Fit Invest Sp. z o.o. i wyłączenie oddziału

W dniu 14 stycznia 2019 roku nastąpiło połączenie Benefit Systems S.A. (spółka przejmująca) z Fit Invest Sp. z o.o. (spółka przejmowana) w poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Benefit Systems S.A. podjętej w dniu 30 listopada 2018 roku.

## 26. Pozostałe informacje

### 26.1. Informacja o toczących się postępowaniach przed organem administracyjnym

W dniu 2 stycznia 2018 roku Benefit Systems S.A. wycofała wniosek koncentracyjny z dnia 10 października 2017 roku (dotyczący kontroli nad Calypso Fitness S.A.), a postępowanie w tym zakresie zostało umorzone.

W dniu 29 czerwca 2018 roku Spółka pozyskała informację o wszczęciu przez Prezesa UOKiK postępowania antymonopolowego przeciwko Benefit Systems S.A. oraz 15 innym przedsiębiorcom w związku z podejrzeniem zawarcia porozumienia, którego celem lub skutkiem mogło być ograniczenie konkurencji na lokalnym albo krajowym rynku usług fitness lub innych rynkach właściwych. Postępowanie objęło także 6 menedżerów, z których 3 pracuje w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems. Postępowanie dotyczy kwestii z lat 2012-2015.

Spółka nie zgadza się ze sformułowanymi przez Prezesa UOKiK zastrzeżeniami i w dniu 27 lipca 2018 roku złożyła odpowiedź, w której poza szczegółowym odniesieniem się do poszczególnych zastrzeżeń, opisała pozytywną rolę jaką odegrała i odgrywa na polskim rynku fitness.

Przewidywany termin zakończenia postępowania antymonopolowego przewidziano na dzień 30 kwietnia 2019 roku. Prezes Urzędu wskazał, że z uwagi na złożony charakter postępowania i konieczność dalszej analizy sprawy zakończenie postępowania na obecnym etapie nie jest możliwe.

Zgodnie z przepisami maksymalna kara nałożona na Spółkę może sięgnąć równowartości 10% obrotów tej Spółki w poprzedzającym decyzję roku obrotowym. Dodatkowo, może zostać nałożona kara indywidualna dla wybranych

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Członków Zarządu – do 2 mln zł. Zarząd Spółki przeanalizował sytuację i w przypadku nałożenia kar Spółka ma zamiar odwołać się do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Zgodnie z dobrą praktyką i przepisami prawa Zarząd Spółki będzie informować rynek o ewentualnych kolejnych krokach w ramach postępowania UOKiK.

Ponadto, w dniu 25 stycznia 2018 roku w Spółce rozpoczęła się kontrola celno-skarbowa na podstawie otrzymanego od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie upoważnienia do przeprowadzenia kontroli celno-skarbowej. Kontrola dotyczy przestrzegania przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w latach 2012-2016.

W piśmie z 17 grudnia 2018 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie przedstawił wynik kontroli celno-skarbowej w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2012 roku wskazując, że nieprawidłowości nie stwierdzono.

Na obecnym etapie kontroli Spółka udostępniła księgi podatkowe oraz dowody księgowe będące podstawą zapisów w tych księgach, zgodnie z otrzymanymi wezwaniami.

## 26.2. Wybrane dane finansowe przeliczone na Euro

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do Euro, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:  
31.12.2018: 4,3000 PLN/EUR,  
31.12.2017: 4,1709 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:  
01.01 - 31.12.2018: 4,2669 PLN/EUR,  
01.01 - 31.12.2017: 4,2447 PLN/EUR.

Najwyższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

01.01 - 31.12.2018: 4,3616 PLN/EUR,  
01.01 - 31.12.2017: 4,3308 PLN/EUR.

Najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

01.01 - 31.12.2018: 4,1488 PLN/EUR,  
01.01 - 31.12.2017: 4,1709 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na Euro, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>				
Przychody ze sprzedaży	787 413	681 554	184 540	160 566
Zysk z działalności operacyjnej	148 009	96 413	34 688	22 714
Zysk przed opodatkowaniem	184 682	126 292	43 282	29 753
Zysk netto	145 995	100 159	34 216	23 596
Zysk na akcję (PLN)	52,41	38,23	12,28	9,01
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	51,93	38,04	12,17	8,96
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,2669	4,2447

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	145 608	94 334	34 125	22 224
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(301 030)	(169 254)	(70 550)	(39 874)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	169 672	47 134	39 765	11 104
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 250	(27 786)	3 340	(6 546)
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,2669	4,2447

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
	tys. PLN		tys. EUR	
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>				
Aktywa	994 824	655 481	231 354	157 156
Zobowiązania długoterminowe	47 886	141 858	11 136	34 011
Zobowiązania krótkoterminowe	256 002	235 268	59 535	56 407
Kapitał własny	690 936	278 355	160 683	66 737
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,3000	4,1709

### 26.3. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale
<b>Stan na 31.12.2018</b>				
James van Bergh	575 432	575 432	575	20,13%
Benefit Invest Ltd.	316 634	316 634	317	11,08%
Marek Kamola	254 000	254 000	254	8,88%
Fundacja Benefit Systems	245 372	245 372	245	8,58%
MetLife OFE	226 468	226 468	226	7,92%
Nationale-Nederlanden OFE	150 000	150 000	150	5,25%
Invesco Ltd.	147 496	147 496	147	5,16%
Pozostali	943 440	943 440	943	33,00%
<i>w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)</i>	54 811	0	55	1,92%
<b>Razem</b>	<b>2 858 842</b>	<b>2 858 842</b>	<b>2 859</b>	<b>100,00%</b>
<b>Stan na 21.12.2017</b>				
James van Bergh	586 285	586 285	586	21,92%
Benefit Invest Ltd.	571 606	571 606	572	21,37%
Marek Kamola	260 000	260 000	260	9,72%
MetLife OFE	253 891	253 891	254	9,49%
Nationale-Nederlanden OFE	245 000	245 000	245	9,16%
Pozostali	758 060	758 060	758	28,34%
<i>w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)</i>	120 080	0	120	4,49%
<b>Razem</b>	<b>2 674 842</b>	<b>2 674 842</b>	<b>2 675</b>	<b>100,00%</b>

Dnia 23 marca 2018 roku Spółka dokonała sprzedaży 11 632 akcji własnych na rzecz spółki zależnej Fit Invest Sp. z o.o. za cenę 11 981 tys. PLN. Ponadto, dnia 15 maja 2018 roku Spółka dokonała sprzedaży pakietowej 100 000 akcji własnych w ramach rynku regulowanego za łączną cenę 103 500 tys. PLN. Po tych transakcjach Spółka posiada 54 811 akcji własnych, z których nie wykonuje prawa głosu.

Dnia 23 maja 2018 roku Spółka otrzymała informację o przekroczeniu progu 5% kapitału zakładowego przez Invesco (UK) Ltd. W wyniku transakcji przeprowadzonej 15 maja 2018 roku a rozliczonej 17 maja 2018 roku Invesco (UK) Ltd. posiada 147 496 akcji Spółki, reprezentujących 5,16% kapitału zakładowego. Dnia 26 czerwca 2018 roku Benefit Invest Ltd. przekazał na mocy umowy darowizny 250 000 akcji Spółki, reprezentujących 8,74% kapitału zakładowego Fundacji Benefit Systems.

### 26.4. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki wyniosła:

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2018</b>			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	3 034	78	3 113
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2017</b>			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	2 075	43	2 118

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Członkowie Zarządu osiągnęli ponadto korzyści w postaci należnych oraz potencjalnie należnych warrantów serii G i H, których stan posiadania na dzień 31.12.2018 przedstawiał się następująco:

Członek Zarządu	Warranty serii G przyznane za rok 2017	Warranty serii H przyznane za rok 2018	Razem	Wartość*
Adam Radzki	1 750	2 250	4 000	3 097
Emilia Rogalewicz	2 500	2 250	4 750	3 575
Wojciech Szwarc	1 900	2 250	4 150	3 192
Izabela Walczewska - Schneyder	2 500	2 250	4 750	3 575
<b>Razem</b>	<b>8 650</b>	<b>9 000</b>	<b>17 650</b>	<b>13 439</b>

\* Wartość świadczenia z tytułu przyznanych warrantów subskrypcyjnych stanowi różnica między ceną wykonania opcji a kursem akcji na dzień wyceny. Wycena warrantów serii G została oparta na cenach i warunkach dotyczących puli warrantów z 2017 roku (357,17 PLN), a wycena warrantów serii H została oparta na cenach i warunkach dotyczących puli warrantów z 2018 roku (638,07 PLN), w tys. PLN.

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2018</b>			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	382	1	383
<b>Okres od 01.01 do 31.12.2017</b>			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	261	0	261

#### 26.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego spółki od 2017 roku jest PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. (dawniej PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.) Wynagrodzenie audytora z tytułu badania sprawozdania finansowego wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Badanie i przegląd rocznego sprawozdania finansowego	98	60
Inne usługi doradcze	0	20
<b>Razem</b>	<b>98</b>	<b>80</b>

#### 26.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotację pracowników kształtowały się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Pracownicy umysłowi	503	463
Pracownicy fizyczni	0	0
<b>Razem</b>	<b>503</b>	<b>463</b>

	od 01.01 do 31.12.2018	od 01.01 do 31.12.2017
Liczba pracowników przyjętych	125	94
Liczba pracowników - odejścia (-)	(75)	(66)
<b>Razem</b>	<b>50</b>	<b>28</b>

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2018 – 31.12.2018	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

## 27. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 3 kwietnia 2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
3 kwietnia 2019	Adam Radzki	Członek Zarządu	
3 kwietnia 2019	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
3 kwietnia 2019	Wojciech Szwarc	Członek Zarządu	
3 kwietnia 2019	Izabela Walczewska-Schneyder	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
3 kwietnia 2019	Agnieszka Jastrzab	Wicedyrektor Finansowy	