

**JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
BENEFIT SYSTEMS SA**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2019

DO 31 GRUDNIA 2019



Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)	5
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
Informacje ogólne	9
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	10
Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości	29
1. Przychody	29
2. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	30
3. Wartość firmy	34
4. Wartości niematerialne	35
5. Rzeczowe aktywa trwałe	37
6. Leasing	38
7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	41
8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	47
9. Zapasy	49
10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	49
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50
12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	51
13. Kapitał własny	51
14. Świadczenia pracownicze	52
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	53
16. Rozliczenia międzyokresowe	54
17. Przychody i koszty operacyjne	55
18. Przychody i koszty finansowe	55
19. Podatek dochodowy	56
20. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	57
21. Przepływy pieniężne	58
22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	59
23. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	61
24. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	62
25. Zarządzanie kapitałem	67
26. Zdarzenia po dniu bilansowym	67
27. Pozostałe informacje	70
28. Zatwierdzenie do publikacji	73

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2019	31.12.2018*
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	3	217 617	0
Wartości niematerialne	4	35 735	20 025
Rzeczowe aktywa trwałe	5	234 322	44 160
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	6	795 765	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	2	82 959	175 125
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2	8 192	5 815
Należności długoterminowe	7	3 976	188
Pożyczki	7	305 886	590 286
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	144	34
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	11 339	52
Aktywa trwałe		1 695 935	835 685
Aktywa obrotowe			
Zapasy	9	4 136	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	80 004	61 753
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		245	0
Pożyczki	7	12 399	72 079
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		123	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	14 095	6 362
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	7 238	18 945
Aktywa obrotowe		118 240	159 139
Aktywa razem		1 814 175	994 824

* Dane na dzień 31/12/2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Spółka wdrożyła od 1/1/2019 stosując zmodyfikowaną metodę retrospektywną

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2019	31.12.2018*
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	13	2 859	2 859
Akcje własne (-)		(118 157)	(61 157)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich w wartości nominalnej		211 521	211 521
Kapitał rezerwowy	13	9 906	9 906
Pozostałe kapitały		383 375	386 049
Zyski zatrzymane:		162 105	141 758
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(4 237)	(4 237)
- zysk netto	20.1.	166 342	145 995
Kapitał własny razem		651 609	690 936
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7	106 536	39 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	6	724 900	8 623
Pozostałe zobowiązania	15	7 239	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	125	0
Zobowiązania długoterminowe		838 800	47 886
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	30 563	16 359
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		5 447	19 970
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7	85 713	129 430
Zobowiązania z tytułu leasingu	6	127 394	6 581
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	17 371	11 012
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	57 278	72 650
Zobowiązania krótkoterminowe		323 766	256 002
Zobowiązania razem		1 162 566	303 888
Pasywa razem		1 814 175	994 824

* Dane na dzień 31/12/2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Spółka wdrożyła od 1/1/2019 stosując zmodyfikowaną metodę retrospektywną

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	934 449	787 413
Przychody ze sprzedaży usług		931 969	787 413
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		2 480	0
Koszt własny sprzedaży		(707 322)	(569 478)
Koszt sprzedanych usług		(705 864)	(569 478)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(1 458)	0
Zysk brutto ze sprzedaży		227 127	217 935
Koszty sprzedaży		(33 183)	(22 837)
Koszty ogólnoadministracyjne		(63 209)	(46 422)
Pozostałe przychody operacyjne	17	1 618	561
Pozostałe koszty operacyjne	17	(2 621)	(1 228)
Zysk z działalności operacyjnej		129 732	148 009
Przychody finansowe, w tym:	18	70 012	45 511
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>		37 389	25 133
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>		19 487	18 277
Koszty finansowe, w tym:	18	(12 814)	(8 838)
<i>Koszty z tytułu odsetek od pożyczek</i>		(2 346)	0
<i>Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu</i>		(3 231)	0
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(338)	(716)
Zysk przed opodatkowaniem		186 930	184 682
Podatek dochodowy	19	(20 588)	(38 687)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		166 342	145 995
Zysk netto		166 342	145 995

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Noty	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018*
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
	20		
- podstawowy		59,66	52,41
- rozwodniony		59,29	51,93
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
	20		
- podstawowy		59,66	52,41
- rozwodniony		59,29	51,93

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018*
Zysk netto	166 342	145 995
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Całkowite dochody razem	166 342	145 995

* Dane za okres od 01.01.2018 do 31/12/2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Spółka wdrożyła od 1/1/2019 stosując zmodyfikowaną metodę retrospektywną

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE 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
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	2 859	(61 157)	211 521	9 906	386 049	141 758	690 936
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	0	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2019 roku	2 859	(61 157)	211 521	9 906	386 049	141 758	690 936
Koszt programu płatności akcjami	0	0	0	0	10 586	0	10 586
Kapitał z połączenia	0	0	0	0	(159 255)	0	(159 255)
Skup akcji własnych	0	(57 000)	0	0	0	0	(57 000)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	0	145 995	(145 995)	0
Razem transakcje z właścicielami	0	(57 000)	0	0	(2 674)	(145 995)	(205 669)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	0	0	0	0	0	166 342	166 342
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	0	166 342	166 342
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	2 859	(118 157)	211 521	9 906	383 375	162 105	651 609

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		186 930	184 682
Korekty	21	37 703	(8 220)
Zmiany w kapitale obrotowym	21	(21 463)	7 244
Zapłacony podatek dochodowy		(44 816)	(38 098)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		158 354	145 608
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(7 076)	(6 856)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(12 983)	(5 369)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		449	353
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	(4 190)	(63 133)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		3 964	200
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	7.2	13 251	123 985
Pożyczki udzielone	7.2	(84 331)	(385 099)
Otrzymane odsetki	7.2, 18	2 654	9 969
Otrzymane dywidendy	18	38 913	24 920
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(49 349)	(301 030)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		0	301 642
Nabycie akcji własnych	13.2	(57 000)	(51 000)
Wykup dłużnych papierów wartościowych		(70 000)	(50 000)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7.4	95 899	12 500
Spłaty kredytów i pożyczek	7.4	(54 848)	(29 898)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu		(28 348)	(6 459)
Odsetki zapłacone		(6 415)	(7 113)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(120 712)	169 672
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(11 707)	14 250
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	11	18 945	4 695
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		7 238	18 945

Dane za okres od 01.01.2018 do 31/12/2018 zostały sporządzone bez zastosowania standardu MSSF 16, który Spółka wdrożyła od 1/1/2019 stosując zmodyfikowaną metodę retrospektywną *

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO 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. 1 kwietnia 2020 roku, wchodził:

- Bartosz Józefiak – Członek Zarządu,
- Adam Radzki – Członek Zarządu,
- Emilia Rogalewicz – Członek Zarządu,
- Wojciech Szwarc – Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 1 kwietnia 2020 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- W dniu 2 lipca 2019 roku Izabela Walczewska-Schneyder złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu ze skutkiem natychmiastowym,
- W dniu 3 września 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Bartosza Józefiaka na Członka Zarządu Benefit Systems S.A.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 kwietnia 2020 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 2019 roku do 1 kwietnia 2020 roku skład Rady Nadzorczej Spółki nie uległ zmianie.

Charakter działalności Spółki

Spółka jest dostawcą rozwiązań w obszarze zapłaconych świadczeń pracowniczych w zakresie sportu i rekreacji (m.in. karta MultiSport, MultiActive, MultiSport Kids). Ponadto w dniu 14 stycznia 2019 roku w ramach Spółki utworzony został Oddział Fitness, w którym skupiona jest działalność polegająca na prowadzeniu klubów fitness.

c) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 1 kwietnia 2020 roku (nota 28).

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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 jednostkowego sprawozdania finansowego

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Benefit Systems S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku.

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

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. W związku z obecną sytuacją, związaną z rozprzestrzenianiem się epidemii koronawirusa, a jednocześnie biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, a także wewnętrzne analizy scenariuszowe kierownictwo Spółki oceniło, iż założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest właściwe. Wpływ skutków COVID-19 na sytuację finansową i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems opisano szerzej w notcie 26. Z uwagi na to, że sytuacja spowodowana rozprzestrzenianiem się epidemii w Polsce jest obserwowana relatywnie od niedawna, jest bardzo dynamiczna, a działania polskiego i innych rządów na świecie podlegają szybkim zmianom, niektóre z powyżej wymienionych działań zainicjowanych przez kierownictwo są już zakończona a inne są nadal w toku. Oczekiwane wyniki wszystkich obecnych i przyszłych działań podejmowanych przez kierownictwo związane są z ryzykiem braku możliwości ich realizacji, częściowej realizacji bądź nieosiągnięcia zamierzonych efektów tych działań. W przypadku spełnienia się ryzyka braku możliwości realizacji działań opisanych powyżej w ich znaczącej części lub przedłużenia okresu zamknięcia klubów fitness w Polsce oraz w krajach w których Grupa operuje (jednocześnie na wszystkich rynkach) ponad zakładany maksymalny okres 6 miesięcy liczony od dnia 15 marca 2020 roku, istnieje niepewność, która może budzić wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2019 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

- Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard zastępuje MSR 17 i powiązane z nim interpretacje. Poza zmianą definicji leasingu wprowadza znaczne zmiany w rachunkowości leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do użytkowania” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do użytkowania jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W określonych sytuacjach wskazanych w standardzie zobowiązanie z tytułu leasingu podlega aktualizacji wyceny, której skutki co do zasady ujmowane są jako korekta wartości prawa do użytkowania. MSSF 16 eliminuje dla leasingobiorcy konieczność klasyfikowania umów leasingu jako leasing operacyjny lub finansowy wymaganą przez MSR 17 i w to miejsce wprowadza pojedynczy model rachunkowości leasingobiorcy. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i umów o użytkowanie aktywów o niskiej wartości, pozwalające na nieujmowanie zobowiązania i aktywa z tytułu prawa do użytkowania w odniesieniu do tych umów. Spółka przyjęła te uproszczenia w swoich zasadach rachunkowości.

Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17. Leasingodawca nadal będzie klasyfikował swoje umowy jako leasing operacyjny lub finansowy i odmiennie ujmował te dwa rodzaje leasingu. Pośredni leasingodawca będzie klasyfikował umowy subleasingu poprzez odniesienie do aktywa z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z leasingu głównego, a nie – jak wg MSR 17 – do bazowego składnika aktywów.

Zgodnie z przepisami przejściowymi, Spółka przyjęła zmodyfikowane podejście retrospektywne z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania MSSF 16 jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2019 roku, bez przekształcenia danych porównawczych. Zmodyfikowane podejście retrospektywne umożliwia skorzystanie z pewnych praktycznych uproszczeń.

Nowy standard ma istotny wpływ na sprawozdania finansowe Spółki. Ujęcie umów leasingu zgodnie z zasadami MSSF 16 oparte jest na subiektywnej ocenie Zarządu, uwzględniającej bieżące interpretacje MSSF 16. Na dzień sporządzenia rocznych sprawozdań finansowych, Spółka uwzględniła i odzwierciedliła w przyjętych zasadach rachunkowości dotychczasowe interpretacje Rady Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, decyzje Komitetu ds. Interpretacji MSSF, a także aktualny stan ogólnej przyjętej praktyki stosowania zasad rachunkowości w tym obszarze MSSF 16. Subiektywna ocena oraz szacunki Zarządu mogą ulec zmianie na skutek nowych interpretacji MSSF 16.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdania finansowe Spółki został zaprezentowany w punkcie (c) niniejszej noty. Zmiana polityki rachunkowości w związku z zastosowaniem MSSF 16 została przedstawiona w punkcie (d) niniejszej noty.

- Zmiana MSSF 9 „Instrumenty finansowe”
Zmiana polega na dopuszczeniu kwalifikowania do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie takich instrumentów, które w przypadku wcześniejszej spłaty powodują, że jednostka otrzyma kwotę mniejszą niż suma kapitału i naliczonych odsetek (tzw. ujemne wynagrodzenie).
Zmiana standardu nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami.
- Zmiana Nowa KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”
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 powinno w pierwszej kolejności ocenić, czy jest prawdopodobne, że jego interpretacja zostanie zaakceptowana przez organy podatkowe. Jeśli tak, należy przyjąć do sporządzania sprawozdania finansowego taką interpretację. Jeśli nie, należy uwzględnić niepewność kwot związanych z podatkiem dochodowym 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.
Nowa interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, gdyż Spółka nie przeprowadziła transakcji, których zmiany dotyczą.
- Zmiana MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
Zmiana standardu uściśla, że do instrumentów finansowych innych, niż wyceniane metodą praw własności, w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach należy stosować MSSF 9 nawet jeśli instrumenty te stanowią element inwestycji netto w takiej jednostce.
Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie posiada takich instrumentów finansowych.
- Zmiany MSR 12 „Podatek dochodowy”, MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”, MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” i MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
Mniejsze poprawki do standardów, wprowadzane w ramach corocznych zmian do standardów (cykl 2015 – 2017):
 - MSR 12: Rada MSR uściśliła sposób ujmowania podatku dochodowego będącego konsekwencją dywidend. Podatek ujmowany jest w momencie ujęcia zobowiązania do wypłaty dywidendy jako obciążenie wyniku lub pozostałych całkowitych dochodów lub kapitałów w zależności od tego, gdzie ujęto przeszłe transakcje, które wygenerowały wynik.
 - MSR 23: Doprecyzowano, że zadłużenie pierwotnie przeznaczone na finansowanie składnika aktywów, który został już ukończony, zostaje zaliczone do zadłużenia ogólnego, którego koszt może być później kapitalizowany w wartości innych aktywów.
 - MSSF 3: Rada MSR doprecyzowała, że zasady dotyczące rozliczania połączenia przedsięwzięć realizowanego etapami, w tym konieczność wyceny udziałów, dotyczą również posiadanych wcześniej udziałów we wspólnych działalnościach.
 - MSSF 11: Rada doprecyzowała, że wspólnik wspólnej działalności, niesprawujący wspólnej kontroli, w sytuacji, gdy uzyska wspólną kontrolę nad wspólną działalnością będącą przedsięwzięciem, nie powinien ponownie wycenić udziałów w tej wspólnej działalności.
Zmiany nie wpłynęły na sprawozdania finansowe w sposób istotny, ponieważ:
 - Spółka stosowała zasady opisane w zmianie MSR 23 już wcześniej,
 - Spółka nie prowadzi wspólnej działalności w rozumieniu MSSF 11.
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Zgodnie z wprowadzoną zmianą jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie netto z tytułu programu określonych świadczeń są ponownie wyceniane w wyniku zmian, ograniczenia lub rozliczenia, jednostka powinna:
 - ustalić koszty bieżącego zatrudnienia i odsetki netto za okres po ponownej wycenie stosując założenia wykorzystane przy ponownej wycenie oraz
 - określić odsetki netto za pozostały okres na podstawie przecenionego aktywa lub zobowiązania netto.

Zmiana standardu nie wpłynęła na sprawozdania finansowe, ponieważ Spółka nie oferuje pracownikom programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2019 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane, ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską:

- Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”
Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.
Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
Zmiana polega na wprowadzeniu nowej definicji pojęcia „istotny” (w odniesieniu do pominięcia lub zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym). Dotychczasowa definicja zawarta w MSR 1 i MSR 8 różniła się od zawartej w Założeniach Konceptyjnych Sprawozdawczości Finansowej, co mogło powodować trudności w dokonywaniu osądów przez jednostki sporządzające sprawozdania finansowe. Zmiana spowoduje ujednolicenie definicji we wszystkich obowiązujących MSR i MSSF.

Spółka szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ dotychczas dokonywane osądy w zakresie istotności były zbieżne z tymi, jakie byłyby dokonywane przy zastosowaniu nowej definicji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
Zmiana dotyczy definicji przedsięwzięcia i obejmuje przede wszystkim następujące kwestie:
 - precyzuje, że przejęty zespół aktywów i działań, aby być traktowanym jako przedsięwzięcie, musi obejmować również wkład i istotne procesy, które wspólnie w istotny sposób uczestniczyć będą w wypracowaniu zwrotu,
 - zawęża definicję zwrotu, a tym samym również przedsięwzięcia, skupiając się na dobrach i usługach dostarczanych odbiorcom, usuwając z definicji odniesienie do zwrotu w formie obniżenia kosztów,
 - dodaje wytyczne i przykłady ilustrujące w celu ułatwienia dokonywania oceny, czy w ramach połączenia został przejęty istotny proces,
 - pomija dokonywanie oceny, czy istnieje możliwość zastąpienia brakujących wkładów lub procesu i kontynuowania operowania przedsięwzięciem w celu uzyskiwania zwrotu oraz
 - dodaje opcjonalną możliwość przeprowadzenia uproszczonej oceny, mającej na celu wykluczenie, że przejęty zestaw działań i aktywów jest przedsięwzięciem.

Zmiana obowiązuje dla połączeń przedsięwzięć dla których dzień przejęcia przypada w ciągu pierwszego rocznego okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później oraz dla transakcji nabycia aktywów, które wystąpiły w tym okresie sprawozdawczym lub później. W związku z tym zmiana nie wpłynie na dane wykazywane w dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Spółki. Na ten moment Spółka nie jest w stanie przewidzieć również przyszłych transakcji nabycia przedsięwzięć.

- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF
Rada przygotowała nową wersję założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej. Dla spójności zostały zatem odpowiednio dostosowane referencje do założeń koncepcyjnych zamieszczone w poszczególnych standardach.
Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później i w ocenie Spółki nie wpłyną na jej sprawozdania finansowe.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7
Rada MSR wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości zabezpieczeń w związku z planowaną reformą referencyjnych stóp procentowych (WIBOR, LIBOR itd.). Stopy te są często pozycją zabezpieczaną, na przykład w przypadku zabezpieczenia instrumentem IRS. Planowane zastąpienie dotychczasowych stóp

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

nowymi stopami referencyjnymi budziło wątpliwości, co do tego, czy planowana transakcja jest nadal wysoce prawdopodobna, czy nadal oczekuje się przyszłych zabezpieczanych przepływów lub czy istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną i zabezpieczającą. Zmiana do standardów określiła, że należy w szacunkach założyć, że zmiany stóp referencyjnych nie nastąpią. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. W związku z tym, że Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych opartych na stopach procentowych, zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe.

▪ 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:

- o jeżeli jednostka, nad którą utracono kontrolę, stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
- o 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 posiada udziały w spółkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności, ale dotychczas nie dokonywała sprzedaży lub nie wносиła aportem udziałów w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traciła nad nią kontrolę. W związku z tym zmiana standardów nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

▪ Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- o doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- o intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

W związku z tym, że Spółka stosuje już zasady spójne ze zmienionym standardem, zmiany nie będą miały wpływu na jej sprawozdania finansowe.

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

c) Wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Spółki

Spółka wdrożyła MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łącznego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16, tj. na 1 stycznia 2019 roku.

Spółka dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Dla wszystkich leasingów, za wyjątkiem leasingów aktywów o niskiej wartości, na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka ujęła zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości bieżącej wartości pozostałych opłat leasingowych zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy na ten dzień.

Wartość prawa do użytkowania z tytułu tych umów na dzień 1 stycznia 2019 roku została ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o przedpłacone lub zarachowane opłaty leasingowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio przed pierwszym zastosowaniem MSSF 16.

Ponadto Spółka zastosowała następujące dopuszczone przez standard rozwiązania praktyczne:

- w ramach podejścia portfelowego dla portfela umów leasingu o zasadniczo podobnych charakterystykach Spółka zastosowała jedną stopę dyskontową;
- jako alternatywne rozwiązanie w stosunku do przeprowadzenia analizy aktywów z tytułu prawa do użytkowania pod kątem utraty wartości na dzień 1 stycznia 2019 roku zgodnie z MSR 36, Spółka wykorzystwała MSR 37 do oceny, czy umowy leasingowe na dzień 31 grudnia 2018 roku nie rodziły obciążeń. Przeprowadzona analiza nie wykazała takich umów, w związku z czym aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia 2019 roku nie korygowano o odpisy z tytułu utraty wartości.

Spółka nie zastosowała dopuszczanych przez standard innych rozwiązań praktycznych i w związku z tym:

- na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Spółka dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing;
- umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Spółka ujmuje tak samo jak leasingi, które trwają dłużej, zgodnie z modelem leasingobiorcy (nie ujmuje ich metodą liniową do końca trwania okresu leasingu).

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dla umów sklasyfikowanych na 31 grudnia 2018 roku jako leasingi finansowe zgodnie z MSR 17, wartość prawa do użytkowania została określona w kwocie równej wartości aktywów podlegających leasingowi według MSR 17. Wartość zobowiązania z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania jest równa kwocie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego zgodnie z MSR 17.

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka była 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,
- pozostałe (w tym samochody służbowe i sprzęt biurowy).

Subleasing sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów będących partnerami Spółki został zaklasyfikowany jako leasing operacyjny. Spółka nadal ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikający z leasingu głównego i odpowiadające mu zobowiązanie.

Korekty i reklasyfikacje dokonane w związku z dotychczasowym zastosowaniem MSSF 16 miały wpływ na następujące pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku:

	31.12.2018 MSR 17	Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	01.01.2019 MSSF 16
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	44 160	(19 777)	24 383
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	49 945	49 945
Aktywa trwałe	835 685	30 168	865 853
Aktywa razem	994 824	30 168	1 024 992
PASYWA			
Kapitał własny razem	690 936	0	690 936
Leasing	8 623	(8 623)	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	36 438	36 438
Zobowiązania długoterminowe	47 886	27 815	75 701
Leasing	6 581	(6 581)	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	10 684	10 684
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	72 650	(1 750)	70 900
Zobowiązania krótkoterminowe	256 002	2 353	258 355
Pasywa razem	994 824	30 168	1 024 992

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 i różnice kursowe z wyceny 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.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy zastosowana do wyceny zobowiązań leasingowych wynosi 1,25% dla umów denominowanych w EUR i 2,55% dla umów denominowanych w PLN.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie między zobowiązaniami do płatności z tytułu leasingu operacyjnego ujawnionymi zgodnie z MSR 17 w sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 roku a zobowiązaniem z tytułu leasingu na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16:

Zobowiązanie do płatności z tytułu leasingu operacyjnego wg MSR 17 ujawnione na 31.12.2018	37 419
opcje wydłużenia / skrócenia umowy	(4 538)
Zobowiązanie leasingowe nominalne	32 881
efekt dyskonta	(963)
<i>średnia ważona krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy wykorzystana przy ustaleniu wartości zobowiązań z tytułu leasingu</i>	1,37%
Zobowiązanie leasingowe wg MSSF 16 ujęte na 01.01.2019	31 918
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wg MSR 17 rozpoznane na 31.12.2018	15 204
Zobowiązanie z tytułu leasingu wg MSSF 16 na 01.01.2019, razem	47 122
Część krótkoterminowa	10 684
Część długoterminowa	36 438

Wartość początkowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 została ustalona następująco:

Kwota równa zobowiązaniu leasingowemu wg MSSF 16 ujętemu na 01.01.2019	31 918
Zarachowane płatności z tyt. leasingu operacyjnego na dzień 31.12.2018 r.	(1 750)
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wg MSSF 16 ujęte na 01.01.2019	30 168
Środki trwałe w leasingu finansowym wg MSR 17 rozpoznane na 31.12.2018	19 777
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wg MSSF 16 na 01.01.2019, razem	49 945

d) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem pozycji wycenianych w wartości godziwej, np. zobowiązanie z tytułu płatności warunkowych za nabyte udziały lub płatności w formie akcji.

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” sporządzane 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.

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2019 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.

Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż waluta funkcjonalna są przeliczane na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot). Jeżeli jednak transakcja sprzedaży lub zakupu poprzedzona jest odpowiednio otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w walucie obcej, zaliczka na dzień jej zapłaty ujmowana jest po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów transakcje te ujmowane są po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, w którym został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów.

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.

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.

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 wykazywane są na dzień bilansowy 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
Patenty i licencje	3 lata
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:	01.01.2019 – 31.12.2019	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 zapłaconych 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 4 lata.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży, a wartością bilansową zbywanego składnika wartości niematerialnych. Te zyski i straty ujmowane są w wyniku w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem wartości niematerialnych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika wartości niematerialnych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

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

Spółka	Okres
Maszyny i urządzenia	3-10 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.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 w momencie przejęcia przez nabywcę kontroli nad zbywanym składnikiem rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z wymogami MSSF 15 (patrz podpunkt „Przychody ze sprzedaży” w niniejszym punkcie dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego). Kwotę wynagrodzenia w ramach transakcji zbycia składnika rzeczowych aktywów trwałych ustala się zgodnie z wymogami MSSF 15 dotyczącymi ustalania ceny transakcyjnej.

Leasing – od 1 stycznia 2019 roku

Spółka jako leasingobiorca

Dla każdej umowy zawartej 1 stycznia 2019 roku lub później Spółka podejmuje decyzję, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Spółce,
- czy Spółka ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Spółka ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu.

Prawo do użytkowania jest początkowo wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich poniesionych przez leasingobiorcę, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów oraz opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Po początkowym ujęciu, Spółka amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania po początkowym ujęciu mogą zostać skorygowane z tytułu ponownej wyceny zobowiązania leasingowego ze względu na ponowną ocenę lub modyfikację leasingu.

Okresy amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania są następujące:

- | | |
|---|----------|
| ▪ prawo do użytkowania nieruchomości | 2-13 lat |
| ▪ prawo do użytkowania sprzętu fitness | 2-10 lat |
| ▪ prawo do użytkowania pozostałych aktywów (samochodów i sprzętu biurowego) | 2-4 lata |

W dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych (w tym zasadniczo stałych) opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa, płatności z tytułu wykonania opcji kupna i kar za wykonanie opcji wypowiedzenia leasingu, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

Po początkowym ujęciu zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia modyfikacji umowy leasingu oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Okres leasingu to nieodwoływalny okres leasingu; okresy objęte opcją przedłużenia i wcześniejszego zakończenia leasingu są uwzględnione w okresie leasingu, jeśli istnieje rozsądna pewność, że leasing będzie przedłużony lub umowa nie zostanie wcześniej zakończona.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania i ujmuje opłaty leasingowe w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu dla następujących rodzajów umów leasingowych:

- umów, których okres leasingu jest krótszy niż 12 miesięcy (dla poszczególnych klas aktywów),
- umów, w których bazowy składnik aktywów ma wartość mniejszą niż 3 tys. PLN (indywidualnie dla każdej umowy leasingowej). W Spółce dotyczy to przede wszystkim terminali płatniczych zainstalowanych w obiektach sportowych.

Spółka prezentuje prawa do użytkowania w Aktywach trwałych, jako osobna pozycja obok Rzeczowych aktywów trwałych, co do których posiada tytuł własności oraz obok wartości niematerialnych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Spółka jako subleasingodawca

Spółka klasyfikuje umowy subleasingu jako leasing operacyjny lub finansowy w odniesieniu do składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikającego z leasingu głównego, a nie w odniesieniu do bazowego składnika aktywów. Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, jeśli przenosi znacząco wszystkie ryzyka i korzyści z prawa do użytkowania aktywów wynikającego z leasingu głównego. W przeciwnym razie jest klasyfikowany jako leasing operacyjny.

Spółka jest subleasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów będących partnerami Spółki, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Tego typu umowy subleasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. Spółka nadal ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania wynikający z leasingu głównego i odpowiadające mu zobowiązanie. Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego, gdzie spółka jest leasingodawcą, ujmowane są liniowo przez okres leasingu.

Leasing – do 31 grudnia 2018 roku

Spółka jako leasingobiorca

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane 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 są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. 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.

Spółka jako subleasingodawca

Spółka jest subleasingodawcą aktywów będących przedmiotem leasingu, gdzie leasing główny zaklasyfikowano jako leasing finansowy. Umowy subleasingu zaklasyfikowano jako leasing operacyjny. Przychody z tytułu subleasingu operacyjnego, gdzie spółka jest leasingodawcą, ujmowane są liniowo przez okres leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są dostępne do użytkowania.

Spółka nie posiada aktywów trwałych o nieokreślonym okresie użytkowania, innych niż wartość firmy.

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 jakies zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. 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 ujmuje 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.

Aktywa finansowe

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:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe 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. Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Spółka w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

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,

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9),
- dłużne papiery wartościowe.

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki i należności”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Pozostałe aktywa finansowe”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Przychody z tytułu odsetek ustalanych metodą efektywnej stopy procentowej Spółka ujmuje w wyniku w odrębnej pozycji *Przychody z tytułu odsetek od pożyczek*.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Spółka ujmuje w wyniku w pozycji „Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych,
- 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.

Przychody z tytułu odsetek, zyski i straty z tytułu utraty wartości oraz różnice kursowe związane z tymi aktywami obliczane są i ujmowane w wyniku finansowym w taki sam sposób, jak ma to miejsce w przypadku aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Pozostałe zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmowane są przez pozostałe całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody skumulowane zyski lub straty rozpoznane wcześniej w pozostałych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu z kapitału do wyniku.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała aktywów finansowych kwalifikujących się do tej kategorii wyceny.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Spółka stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według okresu przeterminowania. Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o historię instrumentu kształtującą się przeterminowania i powiązanie zalegania z faktyczną spłacalnością z ostatnich 36 miesięcy.
- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Spółka zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

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.

Jeżeli Spółka zawarła pisemne porozumienia z dłużnikiem co do sposobu rozliczenia zaległej należności, Spółka dopuszcza odstąpienie od utworzenia odpisu.

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 spisywane, w całości lub w części, kiedy Spółka wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ścigania i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy:

- składnik aktywów jest przeterminowany ponad 360 dni
- nastąpiła upadłość lub likwidacja dłużnika
- nastąpiła niewypłacalność dłużnika.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółka dla wszystkich należności identyfikuje negatywne zmiany na rynku (czynniki makroekonomiczne, PKB, bezrobocie, inflacja) mogące powodować wpływ przyszłych czynników na wielkość strat finansowych.

Zobowiązania finansowe

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

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

Na dzień nabycia Spółka wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie 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.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie posiada instrumentów pochodnych stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

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. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

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 nieznaczące.

W ramach szczegółowej analizy ustalono klasyfikacje oraz oszacowano odpis z tytułu utraty wartości zgodnie z MSSF 9. Środki pieniężne na rachunkach bankowych spełniają test SPPI oraz test modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia”. W związku z tym środki pieniężne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Kapitał rezerwowy tworzony jest przez Spółkę z wygosparowanego 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:
 - 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.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w „Sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki. 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) nie 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, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu opcji zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanych opcji przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

Dalsze informacje na temat założeń przyjętych przy wycenie programu płatności opartych na akcjach przedstawiono w Nocie 13.3.

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 i prowizjami), składek na ubezpieczenia społeczne, świadczenia z tytułu Pracowniczych Programów Kapitałowych oraz nagród jubileuszowych
- rezerwy na niewykorzystane urlopy,
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza odprawy emerytalne.

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 dotyczą.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Odprawy emerytalne

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne wypłacane są jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę i stanowią pozostałe

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

długoterminowe świadczenia pracownicze. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników. Wartość bieżąca rezerw na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuarusza. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Skutki wyceny rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych są ujmowane w wyniku.

W roku 2019 Spółka po raz pierwszy ujmuje w wyniku rezerwy z uwagi na fakt, że w latach poprzednich wartość rezerw była nieistotna, w związku z czym Spółka odstępowała od ich utworzenia.

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 współmierne 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;
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

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 23.

Możliwe 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.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych. (np. koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy z klientem). Spółka aktywuje wyłącznie te koszty doprowadzenia do zawarcia umowy, które spodziewa się odzyskać w okresie dłuższym niż rok od momentu ich poniesienia. Koszy o spodziewanym terminie odzyskania krótszym niż jeden rok oraz koszty, których Spółka nie spodziewa się odzyskać, ujmowane są jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

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

Spółka nie korzysta z dotacji.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15 (za wyjątkiem przychodów z leasingów, które prezentowane są zgodnie z MSSF 16). 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.

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” 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 (agent), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (pryncypał) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Dla znaczącej części przychodów Spółki wdrożenie nowego standardu nie miało istotnego wpływu – przychody nadal są rozpoznawane w momencie transferu usług na rzecz klienta (zgodnie z zasadą memoriału), w wysokości ceny transakcyjnej, usługi nie są sprzedawane w pakietach, a przy sprzedaży usług nie występują rabaty i upusty, prawo do zwrotu czy ubezpieczenia. Spółka realizuje sprzedaż typu B2B (karty sportowe) oraz – od 4 listopada 2019 – w ramach działalności oddziału spółki również sprzedaż B2C (usługi Fitness oferowane w klubach sportowych klientom indywidualnym).

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:

- 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 uwzględnia 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.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 oczekiwaniami Spółki – przysługuje 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, z uwzględnieniem zasady memoriału. Za moment rozpoznania przychodów z tytułu sprzedaży usług abonamentowych, takich jak karta MultiSport, czy umowa członkowska w klubie fitness Spółka zasadniczo uznaje miesiąc kalendarzowy odzwierciedlający okres wykonania usługi, niezależnie od wpływu środków pieniężnych. Na saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami Spółka ujmuje zafakturowane z góry przychody okresów sprawozdawczych.

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 bieżący, aktywa i rezerwa na odroczony podatek dochodowy, inne podatki

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.

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.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2019 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 4 i 5.

Rozliczenia z tytułu podatku dochodowego oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych), oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

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 odroczonego ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych, w tym dla wartości firmy

W celu określenia wartości odzyskiwalnej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są 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. Informacje na temat przyjętych założeń w wyliczeniu wartości odzyskiwalnej w testach na utratę wartości ze wskazaniem wrażliwości wyliczenia na rozsądnie możliwe zmiany tych założeń ujawniono w notce 3.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd Spółki dokonuje ustalenia odpisu aktualizującego wartość należności i pożyczek. Od 1 stycznia 2018 r. polityka tworzenia odpisów aktualizujących bazuje na wytycznych MSSF 9.

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 maczycy 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	0,20%
2	2,91%
3	22,06%

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		
	4		47,40%

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.

Czynniki makroekonomiczne (PKB, bezrobocie) nie dają przesłanek do zastosowania dalszych odpisów portfelowych odnośnie stanu należności na dzień bilansowy. Wpływ skutków COVID-19 opisano w notcie 26.

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 utratą wartości.

Grupa 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 2019 roku. Analizę odzyskiwalności sald pożyczek udzielonych jednostkom stowarzyszonym Spółka oparła również na uzgodnionych planach inwestycyjnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy.

Leasing

Ujęcie umów leasingu zgodnie z zasadami MSSF 16 oparte jest 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.

Kluczowe osądy przy ujmowaniu umów leasingowych dotyczą:

- okresu leasingu - ustalając okres leasingu, Spółka uwzględnia wszystkie fakty i okoliczności tworzące zachętę ekonomiczną do skorzystania z opcji przedłużenia umowy lub nieskorzystania z opcji zakończenia umowy. Nieodwoływalny okres leasingu obejmuje okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Spółce. Ponowna ocena tego, czy istnieje racjonalna pewność, że Spółka skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, dokonywana jest w przypadku wystąpienia istotnych zdarzeń i zmiany okoliczności wpływających na taką ocenę, a będąca pod kontrolą Spółki,
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie,
- stopy dyskonta, tj. krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy. Stopy dyskonta przyjęte przez Spółkę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte na stopach referencyjnych oraz marży banku charakterystycznej dla warunków danej umowy leasingowej (przy uwzględnieniu bazowego składnika aktywów, okresu trwania oraz uwarunkowań leasingobiorcy).

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki uwzględniające najbardziej aktualne interpretacje i praktykę stosowania MSSF 16, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki. 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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) uwzględniane są w szacowaniu liczby opcji na akcje, do których pracownicy nabydą prawa. 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. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba opcji, do których pracownicy nabydą 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 13.3.

Wycena wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań, ustalenie wartości firmy

Zarząd Spółki dokonuje identyfikacji i wyceny nabywanych aktywów, zobowiązań oraz wartości firmy. Wycena uwzględnia szereg istotnych założeń, takich jak m.in.: wybór odpowiedniej metody wyceny czy prognozy finansowe. Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy. Rozliczenie nabycia udziałów w jednostkach zależnych zostało przedstawione w nocie 2 niniejszego sprawozdania finansowego.

Zobowiązania z tytułu płatności warunkowych od nabytych udziałów – wycena na dzień sprawozdania

▪ Calypso Fitness

Zgodnie z opisem transakcji nabycia udziałów Masovian Sports Center Sp. z o.o. oraz NewCo3 Sp. z o.o. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok ujęte zostało zobowiązanie z tytułu płatności warunkowych. Szczegóły transakcji zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Benefit Systems za rok 2018 – str. 42-43: *Wieloetapowa transakcja nabycia aktywów wydzielonych z Calypso Fitness S.A. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu.*

Na dzień 31 grudnia 2018 roku przy zastosowaniu modelu opcyjnego (model drzewa dwumianowego) Spółka wyceniła to zobowiązanie na wartość 7.359 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wycena w wartości godziwej została skalkulowana na 4 625 tys. PLN. Różnica w wycenie wynosząca 2 734 tys. PLN została ujęta w bieżącym wyniku finansowym (w związku z połączeniem spółki Fit Invest z Benefit Systems i wydzieleniem Oddziału zobowiązanie ujęte również w sprawozdaniu finansowym Spółki).

▪ Fabryka Formy

Zapłata warunkowa za nabycie udziałów w spółce Fabryka Formy S.A. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień 31 grudnia 2018 roku zostało wycenione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Benefit Systems w wartości godziwej równej 2 438 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku zaktualizowano wartość zobowiązania do kwoty 2 366 tys. PLN, co miało wpływ na wynik okresu sprawozdawczego w kwocie 72 tys. PLN (w związku z połączeniem spółki Fit Invest z Benefit Systems i wydzieleniem Oddziału zobowiązanie ujęte również w sprawozdaniu finansowym Spółki).

Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

Wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki miało w szczególności pierwsze zastosowanie MSSF 16 zmodyfikowaną metodą retrospektywną, tj. bez przekształcania danych porównawczych. Skutki tych zmian przedstawiono wcześniej w punkcie b. „Zmiany standardów lub interpretacji” w ramach noty „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”. Powyższa zmiana nie stanowiła istotnej zmiany informacji na dzień rozpoczynający okres porównawczy, zatem Spółka nie zaprezentowała w sprawozdaniu finansowym trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej.

1. Przychody

Cała działalność prowadzona przez Spółkę klasyfikowana jest na poziomie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki do jednego segmentu Polska. Informacje na temat segmentów operacyjnych grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą ujawnione są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki.

Przychody Spółki w podziale na kategorie prezentują się następująco:

Przychody w podziale na kategorie:		01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
Sprzedaż kart sportowych w Polsce	B2B	888 502	771 801
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2C	30 125	0
Sprzedaż klubów fitness w Polsce	B2B	848	0
Wynajem sprzętu fitness (MSSF 16)	B2B	9 251	10 449
Wynajem powierzchni (MSSF 16)	B2B	1 137	1 020

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Pozostałe	B2B	4 586	4 143
Przychody ze sprzedaży łącznie		934 449	787 413

2. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji Spółki w jednostkach zależnych:

	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2019		31.12.2018	
			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. Skierniewicka 16/20, 01-230 Warszawa	100,00%	3 967	0	3 711	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	99,99%	513	0	90	0
Fit Invest Sp. z o.o.*	Plac Europejski 3, 00-844 Warszawa	0,00%	0	0	111 946	0
MultiBenefit Sp. z o.o.**	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	0,00%	0	0	345	290
MyBenefit Sp. z o.o.**	ul. Powstańców Śląskich 28/30, 53-333 Wrocław	100,00%	33 041	290	32 697	0
MW Legal 24 Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	98	0	98	0
Fitness Academy Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	1	0	0	0
Benefit Partners Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	95,00%	5 281	0	0	0
Benefit Systems International Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	94,70%	7 254	0	6 818	0
Fit Fabric Sp. z o.o.***	ul. 1go Maja 119/121, 90-766 Łódź	52,50%	13 384	0	0	0
Razem			83 249	290	175 415	290
Wartość bilansowa inwestycji			82 959		175 125	

*Połączenie Fit Invest Sp. z o.o. z Benefit Systems S.A. w dniu 14 stycznia 2019 roku oraz wydzielenie do powstałego Oddziału Fitness.

** W 31 grudnia 2019 roku nastąpiło połączenie MyBenefit Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką MultiBenefit Sp. z o.o. (spółka przejmowana)

*** Udziały w spółce Fit Fabric Sp. z o.o. zostały przejęte przez Benefit Systems S.A. wraz z połączeniem ze spółką Fit Invest Sp. z o.o. W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Benefit Systems spółka konsolidowana przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości ze względu na zawarte umowy zobowiązujące udziałowców mniejszościowych do zbycia pozostałej części udziałów.

Spadek wartości bilansowej inwestycji o 92 166 tys. PLN związany jest głównie z połączeniem spółki Fit Invest Sp. z o.o. z Benefit Systems S.A. i w konsekwencji nie ujmowaniu wartości udziałów w Fit Invest Sp. z o.o.

W dniu 15 stycznia 2019 roku została podpisana umowa sprzedaży udziałów, pomiędzy spółką Benefit Systems S.A. (Kupującym), a spółką Cal Capital Sp. z o.o. (Sprzedającym), na mocy której w tym samym dniu nastąpiło przeniesienie własności 47,5% udziałów w spółce Benefit Partners Sp. z o.o. ze sprzedającego na kupującego za cenę 2,6 mln PLN. W wyniku transakcji Spółka posiada łącznie 95% udziałów w kapitale zakładowym Benefit Partners Sp. z o.o. i objęła kontrolę nad spółką.

Dodatkowo, w 2019 roku po połączeniu z Fit Invest Sp. z o.o. ujęto wartość inwestycji w spółkę Fit Fabric Sp. z o.o.

Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych przedstawiają się następująco:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
FitSport Polska Sp. z o.o.	15 576	2 244	13 332	13 282	133 337
VanityStyle Sp. z o.o.	23 165	16 827	6 338	8 542	69 168
Benefit IP Sp. z o.o.	41	95	(54)	(6)	24
Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	70 580	2 789	67 791	15 273	27 396
MyBenefit Sp. z o.o.	107 725	93 532	14 193	5 043	35 052
Fitness Academy Sp. z o.o.	111	8	103	3	15
Benefit Partners Sp. z o.o.	95 281	94 221	1 060	(1 454)	21 105
Benefit Systems International Sp. z o.o.	93 291	110 631	(17 340)	(13 015)	5 120
Fit Fabric Sp. z o.o.	86 063	86 440	(377)	(1 403)	29 707
Razem	491 833	406 787	85 046	26 265	320 924

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 udzielonych pożyczek oraz inwestycji w spółkach MyBenefit Sp. z o.o. oraz Fit Fabric Sp. z o.o. Spółka ustaliła wartość odzyskiwaną inwestycji oraz udzielonych pożyczek, tj. wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych spółek. 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% dla Fit Fabric sp. z o.o.
0,5% dla MyBenefit Sp. z o.o.

W oparciu o przeprowadzone szacunki przyszłych przepływów i ich dyskonto do wartości bieżącej uzyskano wartość odzyskiwalną Spółki na poziomie przekraczającym wartość księgową udziałów.

Na podstawie wyników przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne. 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.

Szacowana wartość odzyskiwalna inwestycji w Fit Fabric Sp. z o.o. zrównuje się z jej wartością bilansową przy średnim ważonym koszcie kapitału wyższym o 6,5 p. p. niż przyjęty na potrzeby prognozy, lub też przy spadku poziomu przychodów o 14%.

W przypadku MyBenefit Sp. z o.o. wrażliwość na zmiany stóp procentowych jest jeszcze niższa. Aby szacowana wartość odzyskiwalna zrównała się z wartością bilansową inwestycji w MyBenefit Sp. z o.o. wymagany jest wzrost średniego ważonego kosztu kapitału o 12 p. p.

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:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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	31.12.2019	31.12.2018
			Wartość bilansowa	Wartość bilansowa
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	49,95%	0	0
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	48,10%	2 414	37
Calypso Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	33,33%	0	0
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
Bilansowa wartość inwestycji			8 192	5 815

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
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	1 112	2 219	(1 107)	(125)	2 191
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	21 521	13 576	7 945	1 111	30 376
Calypso Fitness S.A.	61 664	78 047	(16 383)	(20 860)	97 529
LangMedia Sp. z o.o.	5 551	683	4 868	2 812	9 930
X-code Sp. z o.o.	6 576	1 838	4 738	132	11 181
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	551	1 915	(1 364)	(5)	3 158
Razem	96 975	98 278	(1 303)	(16 935)	154 365

Połączenie Benefit Systems S.A. ze spółkami zależnymi

W okresie sprawozdawczym nastąpiło połączenie Spółki z podmiotami zależnymi: Fitness Academy BIS Sp. z o.o., Fabryka Formy S.A., Fitness Place Sp. z o.o., Zdrofit Sp. z o.o. Połączenie stanowiło zwieńczenie procesu restrukturyzacji Grupy Kapitałowej, na który składały się następujące transakcje:

- W dniu 14.01.2019 roku nastąpiło połączenie Benefit Systems S.A. (spółka przejmująca) z Fit Invest Sp. z o.o. (spółka przejmowana) poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą. Działalność Fit Invest Sp. z o.o. jest wyodrębniona na zasadzie Oddziału Fitness spółki Benefit Systems S.A.
- W dniu 01.03.2019 roku (data wpisu do odpowiedniego rejestru sądowego) nastąpiło połączenie poprzez przejęcie przez Zdrofit Sp. z o.o. spółek: Wesolandia Sp. z o.o., Fitness Management Sp. z o.o., NewCo2 Sp. z o.o., NewCo3 Sp. z o.o. oraz Masovian Sports Center Sp. z o.o.
- W dniu 14.03.2019 roku spółka przekształcana Fitness Academy Sp. z o.o. SKA uległa przekształceniu w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Fitness Academy BIS Sp. z o.o.
- W dniu 30.07.2019 roku nastąpiło połączenie spółki Fitness Academy BIS Sp. z o.o. ze spółkami AM Classic Sp. z o.o. oraz Jupiter Sport Sp. z o.o.
- W dniu 4.11.2019 roku nastąpiło połączenie spółki Benefit Systems S.A. jako spółki przejmującej ze spółkami: Zdrofit Sp. z o.o., Fabryka Formy S.A., Fitness Academy BIS Sp. z o.o. oraz Fitness Place Sp. z o.o., jako spółkami przejmowanymi. Działalność przejętych spółek została włączona do utworzonego na początku 2019 roku Oddziału Fitness spółki Benefit Systems S.A.

Nazwa spółki:	<i>Benefit Systems S.A.</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2019 – 31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

W efekcie połączenia wyeliminowane zostały m. in. wzajemne należności i zobowiązania Benefit Systems S.A. oraz pożyczki udzielone podmiotom przejmowanym, a także rozpoznana została wartość firmy powstała na nabyciu przejmowanych podmiotów.

Połączenia z dnia 14.01.2019 oraz 4.11.2019 roku zostały rozliczone metodą nabycia, w efekcie czego w księgach spółki Benefit Systems S.A. została rozpoznana wartość firmy spółek przejmowanych. Wartość firmy rozpoznana w 2019 roku w księgach Benefit Systems S.A. jest równa wartości firmy rozpoznanej uprzednio w sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. w efekcie transakcji skutkujących przejęciem kontroli nad poszczególnymi spółkami.

Wartość firmy rozpoznana na połączeniu z Fit Invest sp. z o.o. z dnia 14.01.2019 roku wyniosła 1,2 mln PLN. Wartość firmy rozpoznana na połączeniu z dnia 4.11.2019 roku wyniosła 166,8 mln PLN, z czego 136,8 mln PLN to wartość firmy dotycząca Zdrofit Sp. z o.o. oraz spółek, które zostały przejęte przez Zdrofit Sp. z o.o. w latach 2018-2019 (Tiger Sp. z o.o., Masovian Sports Center Sp. z o.o., NewCo2 Sp. z o.o., NewCo3 Sp. z o.o. oraz Wesolandia Sp. z o.o.), 18,6 mln PLN to wartość firmy dotycząca Fitness Academy BIS Sp. z o.o. oraz spółek, które zostały przejęte przez Fitness Academy BIS Sp. z o.o. w roku 2019 (AM Classic Sp. z o.o. oraz Jupiter Sport Sp. z o.o.), a 11,4 mln PLN to wartość firmy dotycząca spółki Fabryka Formy S.A. oraz przejętej przez nią spółki Fitness za Rogiem Sp. z o.o.

Ponadto w skład aktywów i pasywów spółek przejmowanych przez Benefit Systems S.A. wchodziła wartość firmy rozpoznana w Fitness Place Sp. z o.o. oraz Fitness Management Sp. z o.o. w wyniku transakcji nabycia zorganizowanych części przedsiębiorstwa przez te podmioty. Łączna wartość firmy rozpoznana na tych transakcjach wynosiła 49,6 mln PLN.

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień bilansowy ujęte zostały w aktywa i pasywa wszystkich spółek podlegających połączeniu, po uwzględnieniu wyżej wymienionych korekt.

W Sprawozdaniu z wyniku za okres od 01.01.2019 roku do dnia połączenia z Fit Invest Sp. z o.o. został ujęty wyłącznie wynik Benefit Systems S.A., natomiast za okres po połączeniu tj. od 14.01.2019 roku wyniki obu spółek łącznie. Zmiana wyniku spółki połączonej, w sytuacji gdyby data połączenia miała miejsce 01.01.2019 w stosunku do zaprezentowanego w Sprawozdaniu z wyniku byłaby nieistotna.

Ponadto w Sprawozdaniu z wyniku za okres od 01.01.2019 roku do dnia połączenia ze spółkami Fabryka Formy S.A., Fitness Academy BIS Sp. z o.o., Fitness Place Sp. z o.o. oraz Zdrofit Sp. z o.o. został ujęty wyłącznie wynik Benefit Systems S.A., natomiast za okres po połączeniu tj. od 4.11.2019 roku wyniki wszystkich spółek połączonych funkcjonujących jako jeden podmiot.

Poniżej zaprezentowano sprawozdanie pro forma z wyniku za okres sprawozdawczy, pokazujące dane tak jakby połączenie miało miejsce na 01.01.2019 roku:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2019 Pro Forma
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	934 449	1 077 471
Przychody ze sprzedaży usług	931 969	1 063 319
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 480	14 152
Koszt własny sprzedaży	(707 322)	(820 625)
Koszt sprzedanych usług	(705 864)	(810 706)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	(1 458)	(9 919)
Zysk brutto ze sprzedaży	227 127	256 846
Koszty sprzedaży	(33 183)	(50 050)
Koszty ogólnoadministracyjne	(63 209)	(80 926)
Pozostałe przychody operacyjne	1 618	2 945
Pozostałe koszty operacyjne	(2 621)	(9 060)
Zysk z działalności operacyjnej	129 732	119 755
Przychody finansowe, w tym:	70 012	73 550
<i>Przychody z tytułu dywidend</i>	37 389	37 389
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	19 487	10 347
Koszty finansowe, w tym:	(12 814)	(32 272)
<i>Koszty z tytułu odsetek od pożyczek</i>	(2 346)	(2 346)
<i>Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(3 231)	(14 669)
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	(338)	(338)
Zysk przed opodatkowaniem	186 930	161 033
Podatek dochodowy	(20 588)	(21 306)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	166 342	139 727
Zysk netto	166 342	139 727

Najistotniejsze transakcje wzajemne, które zostały wyeliminowane po dniu połączenia to rozliczenia z tytułu wejść do klubów fitness posiadaczy kart Multisport oraz odsetki od pożyczek udzielonych przez Benefit Systems S.A. łączącym się spółkom zależnym. Wartość transakcji wzajemnych z tytułu rozliczenia wejść posiadaczy kart MultiSport ujętych w wyniku Benefit Systems S.A. za okres od początku roku do dnia połączenia wyniosła 134,7 mln PLN, zaś wartość przychodów z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych spółkom przejętym za ten sam okres 9,2 mln PLN.

3. Wartość firmy

W 2019 roku wpływ na prezentowaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwotę wartości firmy miała transakcja połączenia Benefit Systems S.A. ze spółkami zależnymi zarządzającymi klubami fitness. Szczegóły procesu połączenia oraz sposób ustalenia wartości firmy zostały przedstawione w nocie 2.

Wartość firmy alokowana jest do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi środki pieniężne są ośrodki nie większe niż segmenty operacyjne. Cała wartość firmy rozpoznana w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki została zaalokowana do ośrodka Polska.

Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

	31.12.2019	31.12.2018
Połączenia spółek fitness	217 617	0
Razem wartość firmy	217 617	0

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość firmy wyniosła 217 617 tys. PLN. W 2019 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość firmy.

Wartość odzyskiwalna ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego przypisana została wartość firmy, została ustalona na podstawie jego wartości godziwej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych z wykorzystaniem danych poziomu 3 zgodnie z hierarchią wartości godziwej zdefiniowaną przez MSSF 13.

Oszacowania i przyjęte założenia podlegają ciągłej weryfikacji i są oparte o dane historyczne oraz najlepszą wiedzę na dzień dokonania oszacowania. Spółka dokonuje oszacowań i założeń dotyczących przyszłości. Wyniki tych oszacowań nie są z reguły równe rzeczywistym wynikom.

Spółka zwraca uwagę, że wielkość przychodów uwzględniona w projekcjach przepływów pieniężnych jest uzależniona m. in. od ogólnej koniunktury gospodarczej w Polsce. Przychody te rosną w okresach ożywienia gospodarczego, a podczas spowolnienia koniunktury gospodarczej ulegają ograniczeniu. Zmiany takich czynników, jak m.in. dynamika PKB, stopa bezrobocia, wysokość wynagrodzeń czy poziom konsumpcji, wpływają na siłę nabywczą klientów Grupy oraz konsumentów produktów i usług Grupy. Koniunktura gospodarcza w Polsce jest również wrażliwa na sytuację polityczną w kraju oraz towarzyszące jej obecnie ryzyko gwałtownych zmian legislacyjnych, których pełnego wpływu na warunki prowadzenia działalności gospodarczej nie jesteśmy w stanie obecnie przewidzieć.

Na szacunek wartości odzyskiwalnej aktywów istotny wpływ ma również przyjęta stopa dyskontowa oraz przyjęta stopa wzrostu po okresie szczegółowych prognoz finansowych w tzw. okresie rezydualnym.

W wyliczeniach przyjęto następujące uznane za najbardziej istotne założenia:

- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat,
- dla pozostałego okresu ekonomicznej użyteczności ośrodków dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stóp wzrostu zaprezentowanych poniżej. Stopy te oparte są na posiadanych przez Spółkę analizach potencjału rynku na którym Spółka jest obecna i planuje dalszy rozwój.
- stopa dyskonta wykorzystana w obliczeniach została zaprezentowana poniżej.

Przy sporządzeniu szczegółowej prognozy Zarząd Spółki przyjął, iż w całym okresie prognozy marża brutto będzie rosła. Założenie to wynika z doświadczeń obserwowanych w przeszłości oraz najlepszej oceny Zarządu co do rozwoju sytuacji na rynku, na których operuje Spółka.

Wycenę przeprowadzono przy założeniu następujących parametrów:

- i. Stopa dyskonta WACC na poziomie 8,8%
- ii. Stopa wzrostu po okresie prognozy: 1,7%

Prezentowane założenia odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenia oraz są spójne z przesłankami pochodzącymi z zewnętrznych źródeł informacji.

W oparciu o przeprowadzone szacunki przyszłych przepływów i ich dyskonto do wartości bieżącej uzyskano wartość odzyskiwaną segmentów powyżej wartości bilansowej.

Na podstawie wyników przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Zarząd Spółki, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego uznał, 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 prognozowane wyniki operacyjne i finansowe Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne Polska wykazuje bardzo niską wrażliwość na zmianę poziomu średniego ważonego kosztu kapitału. Musiałby on wzrosnąć o ponad 60% (6 p.p.) aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka. Jest on także odporny na niewielkie krótkoterminowe wahania poziomu przychodów, których spadek w całym okresie prognozy musiałby osiągnąć 6,4%, aby wartość wyceny zrównała się z wartością aktywów alokowanych do ośrodka.

4. 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”.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Ukończone prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2019							
Wartość bilansowa brutto	2 505	159	2 153	29 375	15 601	5 742	55 535
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(40)	(1 905)	(13 232)	(4 623)	0	(19 800)
Wartość bilansowa netto	2 505	119	248	16 143	10 978	5 742	35 735
Stan na 31.12.2018							
Wartość bilansowa brutto	0	0	14 409	0	0	15 945	30 354
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0	(10 329)	0	0	0	(10 329)
Wartość bilansowa netto	0	0	4 080	0	0	15 945	20 025

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Ukończone prace rozwojowe	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	0	0	4 080	0	0	15 945	20 025
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	2 505	0	0	0	11 117	0	13 622
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	0	0	0	0	7 076	7 076
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	159	(3 583)	20 703	0	(17 279)	0
Amortyzacja (-)	0	(40)	(249)	(4 560)	(139)	0	(4 988)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	2 505	119	248	16 143	10 978	5 742	35 735
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku							
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2018 roku	0	0	5 162	0	0	11 500	16 662
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	6 856	6 856
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	2 411	0	0	(2 411)	0
Amortyzacja (-)	0	0	(3 493)	0	0	0	(3 493)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	0	0	4 080	0	0	15 945	20 025

Najistotniejszymi składnikami wartości niematerialnych są koszty pracy rozwojowych oraz systemy informatyczne w trakcie wytwarzania, których wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła odpowiednio 16 143 tys. PLN i 5 742 tys. PLN. W dniu 28.02.2019 roku został przyjęty do użytkowania system ERP, w finalnej wartości 13 407 tys. PLN. Koszty prac rozwojowych dotyczą rozwoju narzędzi informatycznych, wytworzonych we własnym zakresie, wspierających sprzedaż i funkcjonowanie Spółki.

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:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Koszt własny sprzedaży	2 926	1 619
Koszty ogólnoadministracyjne	1 113	609
Koszty sprzedaży	949	1 265
Razem amortyzacja wartości niematerialnych	4 988	3 493

Na dzień bilansowy 2019 roku Spółka przeprowadziła okresowy przegląd okresów użytkowania składników wartości niematerialnych, który wykazał brak potrzeby zmian okresów ich użytkowania oraz brak odpisów aktualizujących ich wartość.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2019							
Wartość bilansowa brutto	721	234 898	33 343	1 312	80 900	10 751	361 925
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	(60 279)	(18 485)	(534)	(48 305)	0	(127 603)
Wartość bilansowa netto	721	174 619	14 858	778	32 595	10 751	234 322
Stan na 31.12.2018							
Wartość bilansowa brutto	0	0	8 666	144	68 613	0	77 423
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	0	0	(4 680)	(144)	(28 439)	0	(33 263)
Wartość bilansowa netto	0	0	3 986	0	40 174	0	44 160

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	0	0	3 986	0	40 174	0	44 160
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	0	0	(812)	0	(18 965)	0	(19 777)
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	0	0	3 174	0	21 209	0	24 383
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	721	167 981	11 469	812	16 945	13 910	211 838
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	0	620	1 829	0	2 980	7 554	12 983
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(8)	(78)	0	(191)	(101)	(378)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	10 033	278	0	301	(10 612)	0
Amortyzacja (-)	0	(4 007)	(1 814)	(34)	(8 649)	0	(14 504)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	721	174 619	14 858	778	32 595	10 751	234 322
za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku	0	0	5 297	132	46 720	0	52 149
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	3 152	0	1 280	937	5 369
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	(321)	(50)	(24)	0	(395)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	(1 679)	0	2 616	(937)	0
Amortyzacja (-)	0	0	(2 463)	(82)	(10 418)	0	(12 963)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	0	0	3 986	0	40 174	0	44 160

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Koszt własny sprzedaży	12 388	9 101
Koszty ogólnoadministracyjne	1 400	1 369
Koszty sprzedaży	716	2 493
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	14 504	12 963

W 2019 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

6. Leasing

Leasing (od 2019 roku)

6.1. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (od 2019 roku)

Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania przedstawia się następująco:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

od 01.01 do 31.12.2019	Nieruchomości	Sprzęt fitness	Pozostałe	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku	0	0	0	0
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	28 750	18 965	2 230	49 945
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	28 750	18 965	2 230	49 945
Połączenie jednostek gospodarczych	697 158	77 147	1 163	775 468
Nowe umowy leasingowe	1 526	0	1 174	2 700
Modyfikacje, zakończenia umów, sprzedaże	(2 652)	(895)	(537)	(4 084)
Amortyzacja	(21 254)	(5 780)	(1 229)	(28 264)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	703 527	89 437	2 801	795 765

6.2. Zobowiązania z tytułu leasingu (od 2019 roku)

	od 01.01 do 31.12.2019
Saldo na dzień 31.12.2018 roku	0
Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	47 122
Saldo na dzień 01.01.2019 r — MSSF 16	47 122
Połączenie jednostek gospodarczych	831 092
Nowe umowy leasingowe	2 700
Modyfikacje, zakończenia umów, sprzedaże	(2 892)
Naliczone odsetki	3 231
Różnice kursowe	(611)
Płatności	(28 348)
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	852 294
Długoterminowe	724 900
Krótkoterminowe	127 394

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2019				
Opłaty leasingowe	128 343	465 214	312 526	906 083
Koszty finansowe (-)	(949)	(21 619)	(31 221)	(53 789)
Wartość bieżąca zobowiązania	127 394	443 595	281 305	852 294

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, Spółka jest stroną nierozpoczętych jeszcze umów najmu lokali z przeznaczeniem na kluby fitness, nie ujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu. Potencjalne przyszłe wpływy pieniężne z tytułu tych umów szacowane są na kwotę 100.441 tys. PLN.

Pozostałe ujawnienia dotyczące zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w Nocie 7.

6.3. Kwoty dotyczące leasingu ujęte w okresie sprawozdawczym (od 2019 roku)

W 2019 roku koszty związane z krótkoterminowymi umowami leasingowymi oraz leasingami aktywów o niskiej wartości Spółka rozpoznała w sprawozdaniu z wyniku w kosztach okresu w wysokości 735 tys. PLN. Koszty te

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

obejmowały głównie wynajem powierzchni reklamowej (543 tys. PLN) oraz dzierżawę drobnego wyposażenia biur (192 tys. PLN). Zmienne opłaty leasingowe w 2019 roku nie wystąpiły.

Koszty odsetkowe od zobowiązań z tytułu leasingu zostały zaprezentowane w nocie 18.

6.4. Subleasing (od 2019 roku)

Spółka jest subleasingodawcą w odniesieniu do sprzętu fitness oddanego w dzierżawę dla obiektów sportowych będących partnerami Spółki, a także w odniesieniu do powierzchni biurowej. Umowy subleasingu zostały zaklasyfikowane jako leasing operacyjny. W 2019 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku przychody z tytułu dzierżawy sprzętu fitness w ramach subleasingu operacyjnego na kwotę 9.251 tys. PLN (2018 rok: 10.449 tys. PLN). Dodatkowo, Spółka ujęła przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej na kwotę 1.137 tys. PLN (2018 rok: 1.020 tys. PLN). Kwoty te obejmują wyłącznie minimalne stałe opłaty subleasingu. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe i inne.

Leasing (do 2018 roku)

6.5. Leasing finansowy (do 2018 roku)

Spółka jako leasingobiorca użytkowała rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów klasyfikowanych do końca 2018 roku jako leasing finansowy. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawiała się następująco:

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2018				
Wartość bilansowa brutto	1 710	91	30 350	32 151
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(898)	(91)	(11 385)	(12 374)
Wartość bilansowa netto	812	0	18 965	19 777

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

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2018				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	6 581	8 623	0	15 204
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	6 581	8 623	0	15 204

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 nocie nr 7.5.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.6. Leasing operacyjny (do 2018 roku)

Spółka jako leasingobiorca użytkowała rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu operacyjnego. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu nieodwołalnego leasingu operacyjnego przedstawiała się następująco:

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

W 2018 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku koszty opłat z tytułu leasingu operacyjnego na kwotę 9 360 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.

7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

7.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

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

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (AWGW-W).

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

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik (ZWGW-W),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
		AZK	AWGW-W	
Stan na 31.12.2019				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności i pożyczki	7.2	309 862	0	309 862
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	57 373	0	57 373
Pożyczki	7.2	12 399	0	12 399
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	123	123
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	7 238	0	7 238
Kategoria aktywów finansowych razem		386 872	123	386 995
Stan na 31.12.2018				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności i pożyczki	7.2	590 474	0	590 474
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	61 709	0	61 709
Pożyczki	7.2	72 079	0	72 079
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	18 945	0	18 945
Kategoria aktywów finansowych razem		743 207	0	743 207

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9			Razem
		ZZK	ZWGW-W	Poza MSSF 9	
Stan na 31.12.2019					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.4.	106 536	0	0	106 536
Zobowiązania z tytułu leasingu	6	0	0	724 900	724 900
Pozostałe zobowiązania		0	7 239	0	7 239
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		30 563	0	0	30 563
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.4	85 713	0	0	85 713
Zobowiązania z tytułu leasingu	6	0	0	127 394	127 394
Kategoria zobowiązań finansowych razem		222 812	7 239	852 294	1 082 345
Stan na 31.12.2018					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.4	39 263	0	0	39 263
Leasing	6	0	0	8 623	8 623
Pozostałe zobowiązania		0	0	0	0
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	15 414	0	945	16 359
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.4	129 430	0	0	129 430
Leasing	6	0	0	6 581	6 581
Kategoria zobowiązań finansowych razem		184 107	0	16 149	200 256

7.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek (nota 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 10.

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Aktywa trwałe</i>		
Należności	3 976	188
Pożyczki	305 886	590 286
Należności i pożyczki długoterminowe	309 862	590 474
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	80 004	61 753
Pożyczki	12 399	72 079
Należności i pożyczki krótkoterminowe	92 403	133 832
Należności i pożyczki, w tym:	402 265	724 306
należności	83 980	61 941
pożyczki	318 285	662 365

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe		
Pożyczki długoterminowe	305 886	590 286
Aktywa obrotowe:		
Pożyczki	12 399	72 079
Pożyczki	318 285	662 365

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 2019 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 318 285 tys. PLN (31.12.2018 rok: 662 365 tys. PLN), w tym do jednostek zależnych na kwotę 245 011 tys. PLN, oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,75% do 5%. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2020 oraz 2035 rokiem. Spółka udzieliła także spółkom zależnym w Grupie kapitałowej pożyczek walutowych w EUR, HRK i CZK o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku 108 193 tys. PLN (31.12.2018 rok: 70 477 tys. PLN). Pożyczki walutowe oprocentowane są w oparciu o LIBOR 3M lub LIBOR 12M + 3% (dla EUR), ZIBOR 12M + 3% (dla HRK) oraz PRIBOR 3M lub PRIBOR 12M + 3% (dla CZK). Termin spłaty pożyczek w walutach przypada na dzień 31 grudnia 2020, 31 grudnia 2021 oraz na 31 grudnia 2022.

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	671 355	400 663
Połączenie jednostek gospodarczych	(436 513)	0
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	84 331	406 300
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	19 744	18 226
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(15 733)	(153 719)
Inne zmiany	(1 545)	(115)
Wartość brutto na koniec okresu	321 639	671 355
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	8 990	(7 811)
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	340	(1 179)
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(5 976)	0
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 354	(8 990)
Wartość bilansowa na koniec okresu	318 285	662 365

W pozycji Połączenie jednostek gospodarczych wykazano saldo wzajemnie wyeliminowanych pożyczek udzielonych spółkom zależnym, z którymi Spółka połączyła się w listopadzie 2019 roku oraz saldo pożyczek udzielonych Benefit Partners Sp. z o.o. po uzyskaniu kontroli nad tą spółką w styczniu 2019 roku. Odpisy odwrócone ujęte jako przychód dotyczą odwrócenia odpisu na pożyczce udzielonej spółce Fit Invest Sp. z o.o., która połączyła się z Benefit Systems w styczniu 2019 roku.

7.3. Pochodne instrumenty finansowe

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

7.4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kredyty w rachunku bieżącym	1 224	0	0	0
Kredyt inwestycyjny	41 210	15 000	104 365	36 250
Pożyczki	43 279	44 483	2 171	3 013
Dłużne papiery wartościowe (obligacje)	0	69 947	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	85 713	129 430	106 536	39 263
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	85 713	129 430	106 536	39 263

Spółka otrzymała pożyczki od jednostek zależnych. Zmiana wartości bilansowej otrzymanych pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	47 496	46 680
Kwota pożyczek otrzymanych w okresie	19 000	12 500
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	2 346	2 272
Splata pożyczek (-)	(22 500)	(13 350)
Splata odsetek od pożyczek (-)	(959)	(572)
Inne zmiany	67	(34)
Wartość brutto na koniec okresu	45 450	47 496
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	45 450	47 496

Uzgodnienie zmian na długi przedstawia się następująco:

Saldo długu na 31.12.2018	(168 693)
Naliczenie odsetek od kredytu w rachunku bieżącym (-)	(87)
Zaciągnięcie kredytu w rachunku bieżącym	(1 221)
Splata kredytu w rachunku bieżącym	87
Naliczenie odsetek od kredytu inwestycyjnego (-)	(3 679)
Zaciągnięcie kredytu inwestycyjnego	(75 678)
Splata odsetek od kredytu inwestycyjnego	3 679
Splata rat kredytu inwestycyjnego	32 150
Naliczenie odsetek od obligacji (-)	(1 142)
Splata obligacji i odsetek	71 142
Zmiana salda pożyczek	2 046
Inne zmiany – połączenie	(50 853)
Saldo długu na 31.12.2019	(192 249)

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.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 24 dotycząca ryzyk):

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w tys. PLN	Zobowiązanie	
					krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.12.2019						
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2023-03-18	76 862	17 080	59 782
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-09-01	380	380	0
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2022-05-31	36 250	15 000	21 250
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2021-08-31	32 083	8 750	23 333
Kredyt bieżący	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-05-31	296	296	0
Kredyt bieżący	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-08-21	928	928	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	stałe	2020-12-31	3 087	3 087	0
Pożyczki od podmiotów powiązanych	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	2020-12-31	33 519	33 413	106
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 12M + marża	2020-12-31	8 844	6779	2065
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2019				192 249	85 713	106 536
Stan na 31.12.2018						
Kredyt inwestycyjny	PLN	Zmienne WIBOR 1M + marża	2020-06-27	51 250	15 000	36 250
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	stałe	2019-12-31	3 001	3 001	0
Pożyczki od podmiotów powiązanych	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	2019-12-31	41 482	41 482	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	Zmienne WIBOR 3M + marża	2020-12-31	3 013	0	3 013
Obligacje Seria B	PLN	Zmienne WIBOR 6M + marża	2019-06-30	69 947	69 947	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2018				168 693	129 430	39 263

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 2019 roku kształtowała się na poziomie 1,71% (31 grudnia 2018 rok: 1,72%).

7.5. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu 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 162,75 mln PLN dla kredytu w rachunku bieżącym oraz linii gwarancyjnej, a także do łącznej wysokości 217,5 mln PLN dla kredytów inwestycyjnych,
- 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
- zastaw rejestrowy na rachunkach bankowych,
- środki trwale użytkowane na podstawie leasingu.

Poza wyżej wymienionymi formami zabezpieczeń spłaty, umowy kredytowe nakładają na Spółkę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania, między innymi: dotyczące maksymalnej wysokości wskaźnika zadłużenia w stosunku do odpowiednio zdefiniowanego poziomu EBITDA oraz stosunku wysokości kapitałów własnych do sumy bilansowej, liczonych na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, z wyłączeniem zadłużenia z tytułu leasingu ujętego zgodnie z wymaganiami MSSF 16 w wartościach wskazanych w nocie nr 25.

7.6. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

7.6.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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 godziwa 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.).

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W ocenie Spółki na dzień 31 grudnia 2019 i 2018 roku wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki stanowi rozsądne przybliżenie ich wartości godziwej, ze względu na krótki okres zapadalności tych instrumentów, ich gotówkowy charakter, zmienne oprocentowanie lub nieistotną różnicę pomiędzy pierwotnymi efektywnymi stopami procentowymi a aktualnymi stopami rynkowymi.

Jedynie w przypadku skoncentrowanych pożyczek do Calypso (i podmiotów powiązanych z tą spółką) do oszacowania wartości godziwej Grupa zastosowała wyższą stopę dyskonta (15%) odzwierciedlającą wyższe ryzyko instrumentu (zrównane z obligacjami korporacyjnymi o umiarkowanym-wyższym ryzyku). Wartość godziwa (poziom 2) pożyczek skoncentrowanych w grupie Calypso została oszacowana na 27,9 mln zł i jest o 5,8 mln niższa niż ich wartość księgowa.

7.6.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych

a) Pożyczki

Wszystkie pożyczki zostały wycenione metodą skorygowanej ceny nabycia.

b) Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli

W dniu 19 lutego 2018 roku została zawarta umowa, na mocy której nastąpił podział przez wydzielenie ze spółki stowarzyszonej Calypso Fitness S.A. 13 klubów fitness w formie zorganizowanych części przedsiębiorstwa oraz 5 projektów inwestycyjnych w toku. Projekty inwestycyjne zostały przeniesione z Calypso Fitness S.A. do Masovian Sports Center Sp. z o.o. na podstawie zawartych w dniach 24 lipca i 8 sierpnia 2018 roku umów przeniesienia praw i obowiązków.

W dniu 31 października 2018 roku nastąpiła rejestracja podziału spółki Calypso Fitness S.A., a tym samym nastąpiło wydzielenie zorganizowanych części przedsiębiorstwa do trzech spółek posiadanych przez trzech akcjonariuszy Calypso Fitness S.A.: (1) Masovian Sports Center Sp. z o.o. („NewCo1”), której właścicielem był Glastonbury Ventures Limited („GVL”), podmiot spoza Grupy Benefit Systems, (2) NewCo2 Sp. z o.o. („NewCo2”), której właścicielem był Fit Invest Sp. z o.o. (spółka zależna w Grupie), (3) NewCo3 Sp. z o.o. („NewCo3”), której właścicielem był Fitness Investment Sp. z o.o. (podmiot spoza Grupy). W kolejnym etapie transakcji, w dniu 2 listopada 2018 roku, Glastonbury Ventures Limited nabyła od Fitness Investment Sp. z o.o. spółkę NewCo3 a następnie, w dniu 7 listopada 2018 roku Fit Invest Sp. z o.o. nabyła spółki NewCo1 i NewCo3.

Zapłata warunkowa za nabycie kontroli nad spółkami Masovian Sports Center Sp. z o.o. i NewCo3 Sp. z o.o. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień bilansowy jest wyceniane w wartości godziwej.

Ujęta na dzień bilansowy wartość godziwa zobowiązania z tytułu warunkowej zapłaty Wynagrodzenia Uzupełniającego odzwierciedla szacowaną przez Spółkę bieżącą wartość przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa. Wycena wartości godziwej zobowiązania z tytułu nabycia kontroli nad spółkami Masovian Sports Center Sp. z o.o. i NewCo3 Sp. z o.o. na dzień nabycia wyniosła 7 359 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku wycena została przeprowadzona metodą Monte Carlo, a wartość godziwa została skalkulowana na 4 625 tys. PLN. Różnica w wycenie wynosząca 2 734 tys. PLN została ujęta w bieżącym wyniku finansowym.

Zapłata warunkowa za nabycie udziałów w spółce Fabryka Formy S.A. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień 31 grudnia 2018 roku zostało wycenione w wartości godziwej równej 2 438 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku zaktualizowano wartość zobowiązania do kwoty 2 366 tys. PLN, co miało wpływ na wynik okresu sprawozdawczego w kwocie 72 tys. PLN. Wycena została dokonana metodą Monte Carlo.

7.6.3. Przekwalifikowanie

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

8. 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:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		52	1 361
Korekta BO – wpływ MSSF 9		0	115
Podatek odroczony netto na początek okresu		52	1 476
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	19	9 702	(1 424)
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	8	0	0
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych		1 585	0
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		11 339	52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11 339	52

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	rozliczenie połączenia	
Stan na 31.12.2019					
<i>Aktywa:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług	215	25	0	0	240
Inne aktywa	1 319	(164)	0	0	1 155
<i>Zobowiązania:</i>					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	168	20	0	0	188
Pozostałe rezerwy	6 609	(4 114)	0	0	2 495
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 891	(1 106)	0	0	1 785
Inne zobowiązania, w tym z tyt. leasingu	0	12 502	0	1 585	14 087
Razem	11 202	7 163	0	1 585	19 950
Stan na 31.12.2018					
<i>Aktywa:</i>					
Wartości niematerialne	1	(1)	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	213	2	0	0	215
Inne aktywa	0	1 319	0	0	1 319
<i>Zobowiązania:</i>					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 479	(1 311)	0	0	168
Pozostałe rezerwy	6 779	(170)	0	0	6 609
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	2 891	0	0	2 891
Inne zobowiązania	2 440	(2 440)	0	0	0
Razem	10 912	290	0	0	11 202

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	rozliczenie połączenia	
Stan na 31.12.2019					
<i>Aktywa:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 410	(2 847)	0	0	3 563
Inne zobowiązania	4 740	308	0	0	5 048
Razem	11 150	(2 539)	0	0	8 611
Stan na 31.12.2018					
<i>Aktywa:</i>					
Inne aktywa	9 551	(9 551)	0	0	0
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	6 410	0	0	6 410
Inne zobowiązania	0	4 740	0	0	4 740
Razem	9 551	1 599	0	0	11 150

Pozycje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto.

9. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	45	0
Towary	4 091	0
Wartość bilansowa zapasów razem	4 136	0

W 2019 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych towarów i materiałów w kwocie 1 458 tys. PLN. Podobnie jak w roku poprzednim Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne zapasy nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 7.5.

10. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 7.2), przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:

	31.12.2019	31.12.2018
Kaucje wpłacone z innych tytułów	3 976	188
Należności długoterminowe	3 976	188

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	61 174	56 736
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(9 090)	(1 213)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	52 084	55 523
Inne należności	5 289	6 186
Pozostałe należności finansowe netto	5 289	6 186
Należności finansowe	57 373	61 709
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	22 631	44
Należności niefinansowe	22 631	44
Należności krótkoterminowe razem	80 004	61 753

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 7.1).

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 2019 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 7 877tys. PLN (2018 rok: 0 tys. PLN).

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Stan na początek okresu	1 213	1 123
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 064	44
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(28)	0
korekta BO MSSF 9	0	46
odpisy na należności na dzień przejęcia	6 841	0
Stan na koniec okresu	9 090	1 213

Kwota 6 841 tys zł reprezentuje zwiększenie odpisu na należności w 2019 roku z tytułu rozpoznania w księgach należności spółek Fabryka Formy F.A., Fitness Academy BIS Sp. z o.o., Fitness Place Sp.z o.o oraz Zdrofit Sp. z o.o. i odpowiadających im odpisów w wysokości w jakiej były one zawiązane na dzień przejęcia.

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 24.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	6 530	18 921
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	50	11
Środki pieniężne w kasie	336	13
Depozyty krótkoterminowe	84	0
Inne	238	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	7 238	18 945

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 nocie nr 21.

12. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W 2019 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności i na dzień 31 grudnia 2019 roku nie wykazała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

13. Kapitał własny

13.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2 859 tys. PLN (2018 rok: 2 859 tys. PLN) i dzielił się na 2 858 842 akcji (2018 rok: 2 858 842) 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 118 053 akcji własnych posiadanych przez Spółkę.

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	2 858 842	2 674 842
Emisja akcji	0	184 000
Liczba akcji na koniec okresu	2 858 842	2 858 842

13.2. Kapitał rezerwowy

Spółka zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych przeznacza na kapitał zapasowy co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

W 2019 roku Spółka przeniosła kapitał zapasowy na kapitał rezerwowy (pozostałe kapitały) z przeznaczeniem na skup akcji własnych w kwocie 57 000 tys. PLN. Skup akcji własnych miał miejsce we wrześniu 2019 roku, po którym saldo na kapitale rezerwowym na koniec roku wynosiło 9 906 tys. PLN.

13.3. Programy płatności akcjami

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia w spółce Benefit Systems S.A. funkcjonuje Program Motywacyjny (Program), 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 osiąganie 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 skonsolidowanego zysku brutto, skorygowanego o koszt księgowy Programu przypadający na dany rok obrotowy.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2019 została oparta na następujących założeniach:

	PM za rok 2019		PM za rok 2018
	II transza	I transza	
X(t) - notowanie akcji na dzień wyceny (PLN)	882	904	1 130
P - cena wykonania opcji (PLN)	491,93	491,93	491,93
r - stopa procentowa wolna od ryzyka dla PLN	1,69	1,69	1,82
T - data wygaśnięcia	2021-09-30	2021-09-30	2020-09-30
t - dzień bieżący (dla ustalenia ceny)	2019-12-31	2019-02-12	2018-02-13
Sigma - zmienność dzienna (%)	45,66	33,85	31,62
Wartość godziwa 1 warrantu (PLN) na dzień przyznania	390	412	638

Oczekiwana zmienność akcji została oszacowana na podstawie historycznych notowań akcji Spółki dominującej na Giełdzie Papierów Wartościowych za okres 13.02.2018-12.02.2018 (opcje za 2019 rok, I transza) oraz za okres 01.01.2019-31.12.2019 (opcje za 2019 rok, II transza) oraz za okres 02.01.2017-30.12.2017 (opcje za 2018 rok). Zgodnie z powyższym datą przyznania 4 350 warrantów subskrypcyjnych serii I za 2019 rok był 12 lutego 2019 roku oraz 31 grudnia 2019 roku dla kolejnych 20 650 warrantów. Kosz Programu ujęty w okresie sprawozdawczym dotyczący Spółki wyniósł 9 908 tys. PLN i odpowiadał łącznej kwocie wartości kapitału ujętego z tytułu płatności w formie akcji (i w całości dotyczył serii I).

Stan wykonania warrantów na dzień bilansowy:

Liczba warrantów serii H wykonywalnych wyniosła 25 000 (warunki zostały spełnione dla całej dostępnej puli za rok 2018), z czego 300 zostało wykonanych. Warranty serii I (za rok 2019), z technicznego punktu widzenia nie są wykonywalne, ponieważ spełnienie kryterium wymaga formalnej decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbędzie się w II kwartale 2020 roku.

Liczba niewykonanych warrantów serii H wyniosła 24 700 i w całości dotyczyła całej serii I. 300 warrantów serii H zostało wykonanych z uwagi na zgłoszenie ich objęcia we wrześniu 2019, akcje te formalnie trafią do obrotu w dniu 1 kwietnia 2020.

Łącznie w ciągu roku 2019 utracono 50 szt. warrantów, a przyznano 4 350 warrantów serii H (w lutym 2019 - tzw. ostateczna alokacja); oraz 20 650 warrantów serii I (wstępna alokacja w grudniu 2019, rozliczona finalnie w styczniu 2020 roku).

14. Świadczenia pracownicze

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

14.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń	77 351	45 957
Koszty ubezpieczeń społecznych	19 219	14 524
Koszty programów płatności akcjami	9 908	11 832
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy odprawy emerytalne)	182	0
Koszty świadczeń pracowniczych razem	106 660	72 313

W Spółce realizowany jest program motywacyjny, w ramach którego uprawnieni pracownicy wynagradzani są warrantami subskrypcyjnymi wymiennymi na akcje 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 13.3.

14.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Świadczenia pracownicze	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	26	0	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	4 453	2 970	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy, premie, prowizje	12 835	8 042	0	0
Rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe	57	0	125	0
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	17 371	11 012	125	0

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka wykazała zobowiązanie długoterminowe z tytułu odpraw emerytalnych w kwocie 125 tys. PLN (w 2018 roku Spółka odstąpiła od ujmowania rezerwy z tego tytułu). Wartość bieżąca rezerwy ujęto w oparciu o wycenę sporządzoną przez niezależnego aktuarusza, który przyjął przy wycenie świadczeń następujące założenia: stopa dyskonta 2,2% oraz przewidywany wskaźnik wzrostu wynagrodzeń 2,8%.

15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 7) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania długoterminowe:	31.12.2019	31.12.2018
Inne zobowiązania finansowe, w tym:	7 239	0
Zobowiązanie z tytułu warunkowego wynagrodzenia Calypso Fitness S.A.	4 625	0
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fabryki Formy Sp. z o.o.	2 366	0
Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Beck Box Club S.R.O.	247	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	7 239	0

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania krótkoterminowe:	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania finansowe (MSSF 9 - SCN):		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30 411	15 414
Inne zobowiązania finansowe	152	0
Zobowiązania finansowe	30 563	15 414
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	0	945
Zobowiązania niefinansowe	0	945
Zobowiązania krótkoterminowe razem	30 563	16 359

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 7).

16. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Czynsze najmu	645	0	0	0
Inne koszty opłacone z góry	13 450	6 362	144	34
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	14 095	6 362	144	34
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Zobowiązanie z tytułu umów z klientami	10 514	8 562	0	0
Inne rozliczenia	46 764	64 088	0	0
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	57 278	72 650	0	0

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

Inne rozliczenia, wykazane w pasywach na kwotę 46 764 tys. PLN, to głównie rozliczenia oraz rezerwy z tytułu kosztów wizyt użytkowników kart sportowych, odpowiednio w kwotach 28 118 tys. PLN oraz 3 861 tys. PLN, a także rozliczenia i rezerwy z tytułu pozostałych kosztów operacyjnych w łącznej kwocie 7 293 tys. PLN. Pozostała część to rozliczenia i rezerwy na koszty Oddziału Fitness w kwocie 7 492 tys. PLN.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17. Przychody i koszty operacyjne

17.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Amortyzacja	4,5	47 756	16 456
Świadczenia pracownicze	14	106 660	72 313
Zużycie materiałów i energii		6 751	1 842
Usługi obce		630 210	540 456
Podatki i opłaty		1 700	1 290
Pozostałe koszty rodzajowe		8 853	6 380
Koszty według rodzaju razem		801 930	638 737
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 458	0
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		326	0
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne		803 714	638 737

17.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		99	192
Inne przychody operacyjne		1 519	369
Pozostałe przychody operacyjne razem		1 618	561

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

17.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	10	1 036	44
Inne koszty operacyjne		1 585	1 184
Pozostałe koszty operacyjne razem		2 621	1 228

Pozycja inne koszty operacyjne zawiera: koszty z tytułu spisanych zobowiązań (824 tys. PLN), darowizny (489 tys. PLN), wartość netto utraconych aktywów trwałych (161 tys. PLN).

18. Przychody i koszty finansowe

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

18.1. Przychody finansowe

Przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	11	171	1 384
Pożyczki i należności	7,9	19 510	18 277
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		19 681	19 661
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	717
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału		3 950	0
Dywidendy		37 389	25 133
Odwrocenie odpisów aktualizujących w wartość należności i pożyczek	7.2	5 976	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących w wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		2 806	0
Inne przychody finansowe		210	0
Przychody finansowe razem		70 012	45 511

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

Spółka wykazała 11 818 tys. PLN przychodów z tytułu różnic kursowych od pożyczek i należności.

18.2. Koszty finansowe

Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu	6	3 231	746
Kredyty w rachunku bieżącym i inwestycyjnym	7.4	3 766	1 757
Pożyczki	7.4	2 346	2 272
Dłużne papiery wartościowe	7.4	1 142	2 963
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	48	130
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		331	0
Zyski (straty) (-/+) z tytułu różnic kursowych		331	0
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		10 864	7 868
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	7.2,10	340	716
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		1 255	0
Inne koszty finansowe		355	254
Koszty finansowe razem		12 814	8 838

W pozycji Inne koszty finansowe Spółka wykazała wycenę pożyczek wg skorygowanej ceny nabycia w kwocie 350 tys. PLN.

19. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Podatek bieżący		30 290	37 263
Podatek odroczony	8	(9 702)	1 424
Podatek dochodowy razem		20 588	38 687

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej przedstawia się następująco:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Wynik przed opodatkowaniem	186 930	184 682
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki	35 517	35 090
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	(9 993)	(4 775)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	6 960	
Różnice przejściowe od których nie były utworzone aktywa na podatek dochodowy w poprzednich okresach *	(11 896)	8 372
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		0
Podatek dochodowy	20 588	38 687
Efektywna stawka podatkowa	11%	21%

* Pozycja dotyczy spółek zależnych, które zostały przejęte przez Jednostkę w roku 2019.

Przychody niepodatkowe to dywidendy otrzymane od spółek zależnych. Efektywna stawka podatkowa w roku 2019 kształtowała się na poziomie 11% (21% w 2018 roku), na co wpływ miało połączenie ze spółkami zależnymi obszaru fitness.

20. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

20.1. Zysk na akcję

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

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

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje (nota 13.3 Programy płatności akcjami).

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 788 091	2 785 746
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	17 539	25 650
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 805 630	2 811 396
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności kontynuowanej	166 342	145 995
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	59,66	52,41
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	59,29	51,93
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk netto	166 342	145 995
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	59,66	52,41
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	59,29	51,93

20.2. 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

Nazwa spółki:	<i>Benefit Systems S.A.</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2019 – 31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (PLN)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

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 21 maja 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący skierowania do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia propozycji przeznaczenia zysku netto w wysokości 146,0 mln PLN w całości na kapitał zapasowy Spółki oraz zarekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia kwoty w wysokości 57,0 mln PLN na dywidendowy skup akcji własnych Spółki. W dniu 25 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za 2018 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 146,0 mln PLN przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

W ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego we wrześniu 2019 roku zgodnie z polityką dywidendową spółka Benefit Systems S.A. wydała 56,9 mln PLN za nabycie łącznie 63 242 akcji własnych, po 900 PLN za jedną akcję nabytą.

21. 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:	01.01.2019 – 31.12.2019	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 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	5	14 504	12 963
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	4	4 988	3 493
Amortyzacja aktywa z tytułu prawa do użytkowania		28 264	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(7 043)	716
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	17.2	(99)	(192)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	2	(3 950)	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	18.2	331	(717)
Koszty odsetek	18.2	10 533	7 868
Przychody z odsetek i dywidend	18.1	(57 070)	(44 794)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	13.3	9 908	11 832
Inne korekty		37 337	611
Korekty razem		37 703	(8 220)
Zmiana stanu zapasów		(4 136)	63
Zmiana stanu należności:		(22 039)	(6 331)
<i>Zmiana stanu należności - bilans</i>		<i>(18 251)</i>	<i>(6 815)</i>
<i>Kaucje</i>		<i>(3 788)</i>	<i>270</i>
<i>Dywidendy</i>		<i>0</i>	<i>214</i>
<i>Udział w zyskach</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Kompensaty z pożyczkami</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
Zmiana stanu zobowiązań		21 443	5 224
<i>Zmiana stanu zobowiązań – bilans</i>		<i>21 443</i>	<i>2 647</i>
<i>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</i>		<i>0</i>	<i>644</i>
<i>Zobowiązania z tytułu umowy warunkowej</i>		<i>0</i>	<i>1 933</i>
<i>Dywidenda</i>		<i>0</i>	<i>0</i>
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(16 731)	8 288
<i>Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych – aktywa</i>		<i>(7 843)</i>	<i>10 601</i>
<i>Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych – pasywa</i>		<i>(15 372)</i>	<i>(2 488)</i>
<i>Pozostałe rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych</i>		<i>6 484</i>	<i>175</i>
Zmiany w kapitale obrotowym		(21 463)	7 244

Spółka dla celów sporządzenia sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (nota nr 11). Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mają:

	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	7 238	18 945
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w Cash Flow	7 238	18 945

22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują Członków Zarządu, jednostki zależne i 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:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	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 10,82% 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 18,79% łącznej liczby udziałów Emitenta. Jest również Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta
Fundacja Drzewo i Jutro	osobowe	Fundatorami Fundacji są Jim van Bergh - Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta - oraz Agnieszka van Bergh, która jest Przewodniczącą Rady Fundacji
Fitness Investment Sp. z o.o.	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.

22.1. Transakcje z jednostkami zależnymi, stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanimi

Transakcje zawarte pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanymi dotyczą głównie rozliczeń kosztów dotyczących wizyt użytkowników kart sportowych w klubach należących do spółek zależnych i stowarzyszonych w Grupie Kapitałowej i zostały zawarte na warunkach rynkowych. Ponadto Spółka udzieliła pożyczek jednostkom powiązanym na finansowanie bieżącej działalności, w tym związanej z działalnością inwestycyjną w obszarze fitness.

Dodatkowo, w dniu 15 stycznia 2019 roku Benefit Systems S.A. zawarła z Cal Capital Sp. z o.o. (jednostka kontrolowana przez żonę Przewodniczącego Rady Nadzorczej) 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. Spółka Benefit Partners Sp. z o.o. pozostawała podmiotem stowarzyszonym od maja 2017 roku.

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

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	124 274	108 350
Jednostek stowarzyszonych	4 674	4 802
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
Razem	128 948	113 152

	Należności	
	31.12.2019	31.12.2018
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	3 732	12 355
Jednostek stowarzyszonych	5 909	906
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
Razem	9 641	13 261

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Zakup od:		
Jednostek zależnych	49 688	151 617
Jednostek stowarzyszonych	20 763	36 401
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	0
Razem	70 451	188 018

	Zobowiązania	
	31.12.2019	31.12.2018
Zakup od:		
Jednostek zależnych	16 516	32 653
Jednostek stowarzyszonych	0	1 650
Razem	16 516	34 303

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

	31.12.2019		od 01.01 do 31.12.2019	31.12.2018		od 01.01 do 31.12.2018
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe
Pożyczki udzielone:						
Jednostkom zależnym	0	245 011	7 710	359 294	556 116	14 657
Jednostkom stowarzyszonym	3 000	31 056	841	30 000	69 019	1 870
Razem	3 000	276 067	8 551	389 294	625 135	16 527

	31.12.2019		od 01.01 do 31.12.2019	31.12.2018		od 01.01 do 31.12.2018
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Koszty finansowe	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Koszty finansowe
Pożyczki otrzymane od:						
Jednostek zależnych	0	45 343	2 346	12 500	47 496	2 273
Razem	0	45 343	2 346	12 500	47 496	2 273

Warunki powyższych pożyczek zostały zaprezentowane w notach nr 7.2 i 7.4. Spadek salda pożyczek udzielonych do podmiotów powiązanych związany jest ze zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Benefit Systems. Spadek salda pożyczek udzielonych jednostkom stowarzyszonym w porównaniu do 2018 roku wynika z przejęcia przez Spółkę kontroli nad Benefit Partners w styczniu 2019, która do tego momentu, jako jednostka stowarzyszona, była konsolidowana metodą praw własności. Podobnie, spadek salda pożyczek udzielonych podmiotom zależnym związany jest z połączeniem Benefit Systems S.A. ze spółkami zależnymi z obszaru fitness i wzajemną eliminacją rozrachunków na moment połączenia (nota 2).

23. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2019	31.12.2018
Wobec jednostek stowarzyszonych:		
Gwarancje udzielone	8 618	8 423
Wobec pozostałych podmiotów powiązanych:		
Gwarancje udzielone	42 573	37 664
Poręczenia umów leasingu	0	359
Poręczenia kredytu inwestycyjnego	0	886
Zobowiązania warunkowe razem	51 191	47 332

Zobowiązania warunkowe powiązane z udziałami w jednostkach stowarzyszonych obejmują ryzyko dotyczące instrumentów finansowych (nota 24). Na dzień sprawozdawczy Spółka nie ujęła zobowiązania w związku z toczącym się postępowaniem Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta (UOKiK) (nota 27.1).

24. 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.

24.1. 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. Transakcjami walutowymi są pożyczki w CZK i EUR udzielone jednostkom konsolidowanym w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems oraz czynsze najmu biur oraz klubów sportowych wyrażone w EUR wykazane w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu.

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.):

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):			Wartość po przeliczeniu PLN
		EUR	CZK	HRK	
Stan na 31.12.2019					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Pożyczki	7.2	16 456	146 880	23 589	108 193
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Zobowiązania z tytułu leasingu	6	(137 820)	0	0	(586 906)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	15				
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(121 364)	146 880	23 589	(478 713)
Stan na 31.12.2018					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Pożyczki	7.2	12 058	78 075	9 595	70 477
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	15	0	0	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		12 058	78 075	9 595	70 477

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
Stan na 31.12.2019					
Wzrost kursu walutowego	10%	(51 683)	2 462	1 350	(47 871)
Spadek kursu walutowego	-10%	51 683	(2 462)	(1 350)	47 871
Stan na 31.12.2018					
Wzrost kursu walutowego	10%	5 185	1 306	557	7 048
Spadek kursu walutowego	-10%	(5 185)	(1 306)	(557)	(7 048)

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.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 7.2 oraz 7.4.

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.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Wzrost stopy procentowej	1%	(7 229)	4 875	0	0
Spadek stopy procentowej	-1%	7 229	(4 875)	0	0

24.2. Ryzyko kredytowe

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

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Pożyczki	7.2	318 285	662 365
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	10	57 373	61 709
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	7 238	18 945
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	23	8 618	47 332
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		391 514	790 351

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.

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe, można uznać za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania. Niezależnie od tego, w związku z koncentracją pożyczek udzielonych przez Benefit Systems S.A. do spółki stowarzyszonej Calypso Fitness S.A. (i podmiotów z nią powiązanych) oraz jej głównego udziałowca (łącznie 33,7 mln) Spółka dokonuje odpisów związanych z oczekiwanymi stratami kredytowymi zgodnych z MSSF 9. Biorąc pod uwagę dotychczasową wieloletnią współpracę oraz przyszłe zamierzenia biznesowe obu stron Spółka dominująca ocenia to ryzyko jako umiarkowane. Wartość godziwa pożyczek została ujęta w nocie 7.5.1 *Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych* z zastosowaniem wyższego niż pozostałe instrumenty dyskonta, odzwierciedlającego wyższe ryzyko związane z koncentracją wierzytelności wobec jednego podmiotu.

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:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	38 287	22 887	27 428	29 308
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(4 950)	(4 140)	(9)	(1 204)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	33 337	18 747	27 419	28 104
Pozostałe należności finansowe	5 289	0	6 186	0
Pozostałe należności finansowe netto	5 289	0	6 186	0
Należności finansowe	38 626	18 747	33 605	28 104

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2019	31.12.2018
	Należności z tytułu dostaw i usług	Należności z tytułu dostaw i usług
Należności krótkoterminowe zaległe:		
do 1 miesiąca	14 687	22 204
od 1 do 6 miesięcy	2 412	5 776
od 6 do 12 miesięcy	1 645	120
powyżej 12 miesięcy	3	4
Zaległe należności finansowe	18 747	28 104

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 przypadku jednego podmiotu koncentracja ryzyka kredytowego jest wyższa od pozostałych, ale biorąc pod uwagę dotychczasową wieloletnią współpracę oraz przyszłe zamierzenia biznesowe obu stron Spółka dominująca ocenia to ryzyko jako umiarkowane. 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 2019 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	
Należności krótkoterminowe:						
Wartość brutto	22 850	18 023	6 965	4 881	8 455	61 174
Odpis aktualizujący (-)	(33)	(74)	(545)	(412)	(8 026)	(9 090)
Należności netto	22 817	17 949	6 420	4 469	429	52 084

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 7.2, 7.4 oraz 10.

24.3. 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:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	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	
Stan na 31.12.2019							
Kredyt inwestycyjny	7.4	20 415	20 795	92 925	11 440	0	145 575
Kredyt bieżący		298	926	0	0	0	1 224
Pożyczki	7.4	0	43 279	2 171	0	0	45 450
Dłużne papiery wartościowe	7.4	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	6	63 910	63 484	239 196	204 399	281 305	852 294
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	15	30 563	0	0	0	0	30 563
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		115 186	128 484	334 292	215 839	281 305	1 075 106
Stan na 31.12.2018							
Kredyt inwestycyjny	7.4	0	15 000	36 250	0	0	51 250
Pożyczki	7.4	0	44 483	3 013	0	0	47 496
Dłużne papiery wartościowe	7.4	0	70 006	0	0	0	70 006
Leasing	6	0	6 581	8 623	0	0	15 204
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	15	15 414	0	0	0	0	15 414
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		15 414	136 070	47 886	0	0	199 370

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. Ponadto, powyższe zestawienie nie uwzględnia odsetek oraz płatności z tytułu poręczeń udzielonych.

Wymogi nakładane na Spółkę przez umowy kredytowe zostały opisane w notce 25.

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

	31.12.2019	31.12.2018
Przyznane limity kredytowe – kredyt w rachunku bieżącym	95 000	85 000
Przyznane limity kredytowe – kredyt inwestycyjny	50 000	160 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	1 219	0
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	93 781	85 000
Wolne limity kredytowe – kredyt inwestycyjny	50 000	49 518

Aktywa obrotowe Spółki na dzień 31 grudnia 2019 wynosiły 118,2 mln PLN. Zobowiązanie krótkoterminowe to 323,8 mln PLN. Posiadane limity przyznaných, a niewykorzystywanych limitów kredytowych na kwotę 143,8 mln PLN, a także posiadane akcje własne (118 053 sztuk) stanowią w ocenie Spółki zabezpieczenie płynności.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, biorąc pod uwagę posiadane środki własne, dostępne linie kredytowe oraz podjęte działania ograniczające koszty i wpływy gotówkowe, Spółka koncentruje się na zarządzaniu płynnością finansową w krótkim terminie. Jednocześnie Spółka spodziewa się negatywnego wpływu trwającej epidemii koronawirusa COVID-19 na wyniki 2 kwartału i całego 2020 roku. W związku z niepewnością dotyczącą przede wszystkim okresu trwania obecnie wprowadzonych ograniczeń mających na celu wyhamowanie tempa rozwoju epidemii COVI-19 Grupa nie wyklucza również wpływu obecnej sytuacji na przyszłe zwiększone potrzeby i warunki finansowania działalności.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

25. 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 (z wyłączeniem wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązań leasingowych wynikających z umów najmu).

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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 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.

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

	31.12.2019	31.12.2018
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	651 609	690 936
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	651 609	690 936
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	192 249	168 693
Zobowiązania z tytułu leasingu	852 294	15 204
Źródła finansowania ogółem	1 696 152	874 833
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,38	0,79
<i>EBITDA</i>		
Zysk z działalności operacyjnej	129 732	148 009
Amortyzacja	47 756	16 456
EBITDA	177 488	164 465
<i>Zobowiązania finansowe:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	192 249	168 693
Środki pieniężne na koniec okresu	7 238	18 945
Zobowiązania finansowe netto	199 487	187 638
Wskaźnik długu do EBITDA	1,12	1,14

**dla 2018 roku zobowiązania finansowe netto obejmowały zobowiązania z tytułu leasingu, od 2019 roku z wyłączeniem tych zobowiązań*

Umowy kredytowe nakładają na Spółkę dodatkowe wymogi, jakie muszą być spełnione przez okres kredytowania. Umowy te wymagają między innymi utrzymania przez Spółkę wskaźnika zadłużenia liczonego jako zobowiązania finansowe netto (od 2019 roku bez zobowiązań wynikających z MSSF 16) do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0 oraz utrzymania udziału kapitałów własnych w sumie bilansowej, pomniejszonej o zobowiązania wynikające z MSSF 16, na poziomie nie niższym niż 20%.

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach. Wskaźniki zadłużenia wzrosły głównie w związku z zastosowaniem standardu MSSF 16 Leasing. Zgodnie z umowami zawartymi z bankami kowenanty ustalane są z wyłączeniem wpływu tego standardu. Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

26. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie z BNP Paribas Bank Polska umowy o kredyt oraz umowy wielocelowej linii kredytowej

W dniu 24 stycznia 2020 roku Spółka podpisała z BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowy o kredyt nieodnawialny w wysokości 70 mln PLN oraz umowy wielocelowej linii kredytowej w wysokości 30 mln PLN. Kredyt nieodnawialny będzie dostępny w okresie 48 miesięcy i może być wykorzystany na cele inwestycyjne

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

realizowane zgodnie ze strategią Grupy Benefit Systems. Wielocelowa linia kredytowa może zostać wykorzystana w celu finansowania działalności bieżącej w okresie 12 miesięcy od daty podpisania umowy.

Przesunięcie terminu zakończenia postępowania antymonopolowego

W dniu 3 marca 2020 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, na mocy którego nowy przewidywany termin zakończenia postępowania antymonopolowego przewidziano na 29 lipca 2020 roku.

Wpływ skutków COVID-19 na sytuację finansową i wyniki finansowe Benefit Systems S.A.

W dniu 11 marca 2020 roku Światowa Organizacja Zdrowia uznała epidemię koronawirusa za pandemię, a w dniu 13 marca polski rząd wprowadził stan zagrożenia epidemicznego a następnie epidemii. W celu złagodzenia potencjalnie istotnego zagrożenia jakie niesie dla zdrowia publicznego COVID - 19, polskie władze podjęły działania mające na celu powstrzymanie epidemii, w tym wprowadzenie ograniczeń w transgranicznym przepływie osób, tymczasowy zakaz wjazdu do Polski przez cudzoziemców i zakaz prowadzenia działalności w niektórych branżach w oczekiwaniu na dalszy rozwój sytuacji. W szczególności, zawieszono lotniczy i kolejowy transport osób, zawieszono także zajęcia w szkołach i uniwersytetach, ograniczono funkcjonowanie restauracji, kin, teatrów i muzeów oraz obiektów sportowych, zamknięto punkty handlu detalicznego z wyłączeniem sieci spożywczych, sklepów spożywczych i aptek. Ponadto, najwięksi producenci z branży motoryzacyjnej postanowili zawiesić działalność zarówno w Polsce, jak i w innych krajach europejskich. Niektóre firmy w Polsce zaleciły również swoim pracownikom, aby pozostali w tym czasie w domu oraz ograniczyły lub czasowo zawiesiły swą działalność gospodarczą.

Skutki gospodarcze tych wydarzeń w szerszej perspektywie obejmują w szczególności:

- Zakłócenie działalności gospodarczej w Polsce, z kaskadowym oddziaływaniem na łańcuchach dostaw,
- Znaczące ograniczenia dla przedsiębiorstw w niektórych sektorach, zarówno w Polsce, jak i na rynkach o wysokiej zależności od zagranicznego łańcucha dostaw, a także od przedsiębiorstw zorientowanych na eksport, które w dużym stopniu polegają na rynkach zagranicznych. Dotknięte sektory obejmują przede wszystkim handel i transport, podróże i turystykę, rozrywkę, produkcję, budownictwo, handel detaliczny, ubezpieczenia, edukację i sektor finansowy,
- Znaczny spadek popytu na towary i usługi niebędące towarami i usługami pierwszej potrzeby,
- Wzrost niepewności gospodarczej odzwierciedlony wahaniami cen aktywów i kursów walut obcych.

W dniu 18 marca 2020 r. polski rząd ogłosił państwowy program pomocy („Tarcza antykrzysowa”) w celu przeciwdziałania negatywnym skutkom epidemii COVID-19 na gospodarce.

Na podstawie publicznie dostępnych informacji na dzień, w którym niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji, kierownictwo Spółki rozważyło szereg skrajnych scenariuszy w odniesieniu do potencjalnego rozwoju epidemii i jej oczekiwanego wpływu na Spółkę i środowisko gospodarcze, w którym prowadzi ona działalność, w tym środki już podjęte przez polski rząd oraz rządy innych krajów, z których pochodzą główni partnerzy biznesowi Spółki.

Kierownictwo wzięło pod uwagę fakt, że wybrane obszary działalności Spółki, w tym przede wszystkim kluby sportowe podlegają tymczasowym ograniczeniom nałożonym przez polski rząd oraz uwzględniła w swoich analizach, że okres ograniczenia tych obszarów działalności może zostać przedłużony poza pierwotnie ogłoszony okres do 11 kwietnia 2020 roku (lub odpowiednie okresy w innych krajach). Najbardziej skrajny scenariusz zakłada utrzymanie zamknięcia klubów w okresie 6 miesięcy, poczynając od połowy marca 2020 roku. W odpowiedzi na te możliwe scenariusze, kierownictwo podjęło już działania mające na celu ograniczenie ryzyka, które obejmują w szczególności:

1. W czasie zamknięcia obiektów sportowych i klubów fitness, Spółka kontynuuje oferowanie posiadaczom aktywnych kart sportowych w Polsce wielu usług dostępnych, przede wszystkim, w formie online – są to m.in. biblioteka ebooków i audiobooków, profesjonalne programy żywieniowe, treningi online, podcasty z ekspertami oraz materiały edukacyjne. W kwietniu użytkownikom MultiSport udostępnione zostaną również indywidualne konsultacje trenerskie i dietetyczne, platforma do nauki języka angielskiego i animacje dla dzieci. Ponadto, użytkownicy w ramach aktywnych kart mogą korzystać z zajęć online wybranych obiektów partnerskich (prowadzonych w trybie płatnym dla innych klientów tych obiektów). Część klientów i użytkowników kontynuuje korzystanie z Programu MultiSport, tak aby mieć dostęp do wyżej wymienionych funkcjonalności. Spółka oferuje pracodawcom i pracownikom rabaty i zachęty związane zaistniałą sytuacją. Klienci i użytkownicy mają również opcję zawieszenia kart sportowych od początku kwietnia na czas zamknięcia klubów; Spółka nie będzie pobierała opłaty za te karty. W momencie otwarcia obiektów pobieranie opłat będzie automatycznie wznowione. Według danych dostępnych Kierownictwu Spółki liczba zawieszonych kart na kwiecień wynosi 70%.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. Dalszy rozwój oferty online oraz dodawania nowych funkcjonalności zarówno dla Użytkowników kart sportowych jak również posiadaczy kart sieci własnych klubów sportowych;
3. Wykorzystanie mechanizmów osłonowych wprowadzanych dla polskich pracodawców poprzez przyjęcie Ustawy o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw, ze szczególnym uwzględnieniem wygaszenia wzajemnych zobowiązań z tyt. długoterminowych umów najmu lokali w galeriach handlowych, wsparcia funduszu wynagrodzeń pracowników oraz redukcji wielkości etatów w okresie obniżonej skali działalności gospodarczej oraz rozwiązań płynnościowych, w tym gwarancji BGK, dla dużych przedsiębiorców;
4. Znaczące redukcje kosztów zmiennych i stałych (np. w zakresie opłat czynszowych i wynagrodzeń) związanych z wstrzymaną działalnością zamkniętych klubów sportowych w ramach sieci własnej klubów (szacowane redukcje w skali miesięcznej w przypadku zamknięcia klubów przez cały miesiąc wynoszą 15-17mln PLN);
5. Krótkoterminowe ograniczenia w obszarze kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu w Spółce;
6. Wprowadzeniu szeregu działań związanych z odpowiednim zarządzaniem sytuacją płynnościową w spółkach Grupy Kapitałowej, w tym przede wszystkim uzyskanie wakacji czynszowych w płatnościach rat leasingowych, wydłużenie terminów płatności z kluczowymi dostawcami oraz przegląd istniejących zobowiązań związanych z wydatkami inwestycyjnymi w celu ich anulowania lub odroczenia wraz z wstrzymaniem budżetów inwestycyjnych na okres ograniczeń pandemicznych.

W związku z powyższym Benefit Systems S.A. oczekuje:

1. Braku znaczącego wpływu obecnej sytuacji na skonsolidowane wyniki finansowe 1 kwartału 2020 roku według aktualnych estymacji Spółki opartych o założenia dostępne na dzień publikacji niniejszego sprawozdania. Ostateczne wyniki finansowe za 1 kwartał 2020 roku znane będą przed publikacją raportu kwartalnego i mogą różnić się od bieżących szacunków Spółki;
2. Znaczącego negatywnego wpływu epidemii na wyniki finansowe 2 kwartału 2020 roku zarówno po stronie przychodów jak i wyniku operacyjnego. Skala tego wpływu zależy będzie m.in. od czasu trwania zamknięcia obiektów sportowych oraz skuteczności działań spółek należących do Grupy Kapitałowej w obszarze oszczędności kosztowych, oraz
3. W długim terminie wpływu na wyniki Spółki, który będzie zależał od skutków makroekonomicznych epidemii COVID-19 oraz ich wpływu na rynek pracy, jak również na konsumpcję prywatną na rynkach, na których operuje Grupa. Na ten moment, z uwagi na wysoką niepewność, ten wpływ nie jest możliwy do oszacowania. Nie można wykluczyć, że w długim terminie epidemia koronawirusa COVID-19 może wpłynąć na zwiększenie społecznej świadomości w obszarze ochrony zdrowia i podnoszenia odporności. Są to obszary, na które pośrednio ma wpływ aktywność fizyczna – główny obszar działalności Benefit Systems S.A.

Zarządzanie płynnością Spółki w trakcie epidemii jest traktowane przez Zarząd z najwyższym priorytetem. Spółka posiada wystarczające saldo gotówkowe oraz dostępne linie kredytowe, żeby finansować swoją działalność w okresie ograniczeń związanych z pandemią. Relatywnie niski poziom zadłużenia Spółki mierzony wskaźnikiem długu netto do EBITDA znajduje się na poziomie ok. 1,12x na koniec roku 2019 roku i nie uległ znacząco zmianie na koniec 1 kwartału 2020 roku.

Z uwagi na to, że sytuacja spowodowana rozprzestrzenieniem się epidemii w Polsce jest obserwowana relatywnie od niedawna, jest bardzo dynamiczna, a działania polskiego i innych rządów na świecie podlegają szybkim zmianom, niektóre z powyżej wymienionych działań zainicjowanych przez kierownictwo są już zakończona a inne są nadal w toku. Oczekiwane wyniki wszystkich obecnych i przyszłych działań podejmowanych przez kierownictwo związane są z ryzykiem braku możliwości ich realizacji, częściowej realizacji bądź nieosiągnięcia zamierzonych efektów tych działań. W przypadku spełnienia się ryzyka braku możliwości realizacji działań opisanych powyżej w ich znaczącej części lub przedłużenia okresu zamknięcia klubów fitness w Polsce ponad zakładany maksymalny okres 6 miesięcy liczony od dnia 15 marca 2020 roku, istnieje niepewność, która może budzić wątpliwości, co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

Jednakże, biorąc pod uwagę podjęte już decyzje oraz działania planowane i możliwe do podjęcia w przyszłości, a także wewnętrzne analizy scenariuszowe, w tym oczekiwaną pomoc rządu polskiego oraz innych rządów, kierownictwo oceniło, iż założenie kontynuacji działalności przyjęte do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego jest uzasadnione.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

27. Pozostałe informacje

27.1. Informacja o toczących się postępowaniach przed organem administracyjnym

Postępowanie antymonopolowe przeciwko Benefit Systems S.A.

W dniu 22 czerwca 2018 roku czynności wyjaśniające prowadzone od listopada 2015 roku przez Prezesa UOKiK zostały przekształcone w postępowanie przeciwko Spółce.

W doręczonym Spółce 29 czerwca 2018 roku „Postanowieniu” Prezes UOKiK poinformował o wszczęciu 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 2 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.

Zgodnie z przepisami maksymalna kara nałożona na Spółkę może sięgnąć równowartości 10% obrotów Spółki w poprzedzającym decyzję roku obrotowym. Dodatkowo, może zostać nałożona kara indywidualna dla wybranych Członków Zarządu – do 2 mln PLN.

Termin wydania decyzji przez Urząd był czterokrotnie przedłużany przez organ kontrolny. Spółka na bieżąco odpowiada na wszelkie pytania i wątpliwości Prezesa UOKiK. Zgodnie z dobrą praktyką i przepisami prawa Zarząd Spółki dominującej będzie informować rynek o ewentualnych kolejnych krokach w ramach postępowania UOKiK. Zarząd Spółki dominującej ocenił prawdopodobieństwo nałożenia kary na poziomie niewystarczającym do wykazania rezerwy w zobowiązaniach w związku z tym postępowaniem.

Kontrola celno-skarbowa za lata 2012-2016 w Benefit Systems S.A.

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.

W pismach z dnia 25 czerwca 2019 roku Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie przedstawił wynik kontroli celno-skarbowej w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w 2013, 2014 oraz 2015 roku wskazując, że nieprawidłowości nie stwierdzono.

Na obecnym etapie kontroli Spółka udostępniła księgi podatkowe oraz dowody księgowo będące podstawą zapisów w tych księgach, zgodnie z otrzymywanymi wezwaniami od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie. Na dzień publikacji niniejszego raportu półrocznej kontroli nie została zakończona. Spółka szacuje,

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

że kontrola za 2016 rok, podobnie jak za poprzednie lata, zakończy się stwierdzeniem braku nieprawidłowości. W związku z tym Spółka nie ujęła rezerwy na zobowiązanie z tego tytułu.

27.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2019				
James van Bergh	552 195	552 195	552	19,32%
Benefit Invest Ltd.	309 221	309 221	309	10,82%
Marek Kamola	245 000	245 000	245	8,57%
Fundacja Drzewo i Jutro*	239 628	239 628	240	8,38%
MetLife OFE	267 331	267 331	267	9,35%
Nationale-Nederlanden OFE	158 408	158 408	158	5,54%
Invesco Ltd.	147 496	147 496	147	5,16%
Pozostali	939 563	939 563	940	32,87%
<i>w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)</i>	118 053	0	118	12,56%
Razem	2 858 842	2 858 842	2 859	100,00%
Stan na 31.12.2018				
James van Bergh	565 432	565 432	565	19,78%
Benefit Invest Ltd.	316 634	316 634	317	11,08%
Marek Kamola	254 000	254 000	254	8,88%
Fundacja Drzewo i Jutro*	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	953 440	953 440	953	33,35%
<i>w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)</i>	54 811	0	55	1,92%
Razem	2 858 842	2 858 842	2 859	100,00%

* Poprzednia nazwa (do 5 sierpnia 2019 roku): Fundacja Benefit Systems.

27.3. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółki

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

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2019			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	2 870	68	2 938
Okres od 01.01 do 31.12.2018			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	3 034	78	3 113

Członkowie Zarządu osiągnęli ponadto korzyści w postaci należnych oraz potencjalnie należnych warrantów serii H i I, których stan posiadania na dzień 31.12.2019 przedstawiał się następująco:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Członek Zarządu	Warranty serii H przyznane za rok 2018	Warranty serii I przyznane za rok 2019	Razem	Wartość*
Bartosz Józefiak	0	500	500	206
Adam Radzki	2 250	2 750	5 000	2 556
Emilia Rogalewicz	2 250	3 250	5 500	2 762
Wojciech Szwarz	2 250	2 250	4 500	2 350
Izabela Walczewska - Schneider	2 250	1 750	4 000	2 144
Razem	9 000	10 500	19 500	10 018

* Wartość świadczenia z tytułu przyznanych warrantów subskrypcyjnych stanowi różnica między ceną wykonania opcji a kursem akcji na dzień wyceny. Wycena warrantów serii H została oparta na cenach i warunkach dotyczących puli warrantów z 2018 roku (638,07 PLN), a wycena warrantów serii I została oparta na cenach i warunkach dotyczących puli warrantów z 2019 roku (dla transzy przyznanej 12.02.2019 – 390,07 PLN oraz dla transzy przyznanej 31.12.2019 – 412,07 PLN), w tys. PLN.

Szczegóły funkcjonowania Programu Motywacyjnego zostały opisane w notcie 13.3. Kosz Programu ujęty w okresie sprawozdawczym wyniósł 9 908 tys. PLN (w 2018: 11 832 tys. PLN).

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

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2019			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	396	0	396
Okres od 01.01 do 31.12.2018			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	382	0	382

27.4. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego spółki od 2019 roku jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k (za rok 2018 PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k.). Wynagrodzenie audytora z tytułu badania jednostkowego sprawozdania finansowego wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Badanie rocznego i przegląd półrocznego sprawozdania finansowego	310	98
Inne usługi doradcze	0	0
Razem	310	98

27.5. Zatrudnienie

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

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Pracownicy umysłowi	591	503
Pracownicy fizyczni	20	0
Razem	611	503

	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2018
Liczba pracowników przyjętych	156	125
Liczba pracowników - odejścia (-)	(97)	(75)
Razem	59	50

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2019 – 31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

28. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 1 kwietnia 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
1 kwietnia 2020	Bartosz Józefiak	Członek Zarządu	
1 kwietnia 2020	Adam Radzki	Członek Zarządu	
1 kwietnia 2020	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
1 kwietnia 2020	Wojciech Szwarc	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
1 kwietnia 2020	Agnieszka Jastrzęb	Dyrektor Finansowy	