

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

ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU
DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU



Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)	6
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	7
SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
Informacje ogólne	10
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości	26
1. Segmenty operacyjne.....	27
2. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	27
3. Wartości niematerialne.....	30
4. Rzeczowe aktywa trwale	31
5. Aktywa w leasingu.....	31
6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	32
7. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody.....	37
8. Zapasy	38
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	38
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
11. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	39
12. Kapitał własny	40
13. Świadczenia pracownicze	41
14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42
15. Rozliczenia międzyokresowe	42
16. Przychody i koszty operacyjne	42
17. Przychody i koszty finansowe	43
18. Podatek dochodowy	44
19. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	44
20. Przepływy pieniężne.....	45
21. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	46
22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	47
23. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	48
24. Zarządzanie kapitałem	51
25. Zdarzenia po dniu bilansowym	52
26. Pozostałe informacje	54
27. Zatwierdzenie do publikacji	57

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2015 Przekształcone
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	3	16 662	10 200	5 360
Rzeczowe aktywa trwałe	4	52 149	47 440	24 139
Inwestycje w jednostkach zależnych	2	109 525	107 221	107 221
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	2	5 815	6 621	5 067
Należności i pożyczki	6	292 037	151 644	115 234
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	10 912	8 030	8 766
Aktywa trwałe		487 100	331 156	265 787
Aktywa obrotowe				
Zapasy	8	63	7 878	2 279
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	54 938	52 822	42 390
Pożyczki	6	101 273	55 607	31 998
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	16 963	6 142	4 399
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	4 695	32 481	1 973
Aktywa obrotowe		177 932	154 930	83 039
Aktywa razem		655 032	486 086	348 826

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2015 Przekształcone
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	12	2 675	2 600	2 555
Akcje własne (-)		(100 094)	(57 594)	0
Kapitał rezerwowy	12	9 906	9 906	30 500
Pozostałe kapitały		269 457	176 804	85 444
Zyski zatrzymane:		96 411	68 520	52 212
- zysk (strata) z lat ubiegłych		(3 748)	(1 870)	(461)
- zysk netto	19.1	100 159	70 390	52 673
Kapitał własny razem		278 355	200 236	170 711
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6	126 900	137 813	68 870
Leasing finansowy	5	14 958	20 275	4 386
Pozostałe zobowiązania	14	0	4 248	12 319
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	9 551	7 638	7 238
Zobowiązania długoterminowe		151 409	169 974	92 813
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	13 712	33 248	12 996
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		20 805	12 457	2 599
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6	108 749	5 975	25 658
Leasing finansowy	5	6 705	5 935	1 915
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	13	10 159	6 858	6 020
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15	75 138	51 403	36 114
Zobowiązania krótkoterminowe		235 268	115 876	85 302
Zobowiązania razem		386 677	285 850	178 115
Pasywa razem		665 032	486 086	348 826

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	681 554	565 266
Przychody ze sprzedaży usług		681 554	565 266
Koszt własny sprzedaży		(519 449)	(429 228)
Koszt sprzedanych usług		(519 449)	(429 228)
Zysk brutto ze sprzedaży		162 105	136 038
Koszty sprzedaży		(28 026)	(21 796)
Koszty ogólnoadministracyjne		(37 289)	(37 041)
Pozostałe przychody operacyjne	16	6 807	6 439
Pozostałe koszty operacyjne	16	(7 184)	(7 008)
Zysk z działalności operacyjnej		96 413	76 632
Przychody finansowe	17	46 130	20 713
Koszty finansowe	17	(16 251)	(6 876)
Zysk przed opodatkowaniem		126 292	90 469
Podatek dochodowy	18	(26 133)	(20 079)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		100 159	70 390
Zysk netto		100 159	70 390

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Noty	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
	19		
- podstawowy		38,23	27,40
- rozwodniony		38,04	26,79
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
	19		
- podstawowy		38,23	27,40
- rozwodniony		38,04	26,79

SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Zysk netto	100 159	70 390
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego	0	0
Całkowite dochody razem	100 159	70 390

Nazwa spółki:	Benefit Systems SA		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał własny					
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	2 600	(57 594)	9 906	176 804	68 520	200 236
Emisja akcji	75	0	0	11 243	0	11 318
Skup akcji własnych	0	(42 500)	(42 500)	42 500	0	(42 500)
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	9 142	0	9 142
Przebieganie kapitału	0	0	42 500	(42 500)	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	72 268	(72 268)	0
Razem transakcje z właścicielami	75	(42 500)	0	92 653	(72 268)	(22 040)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku	0	0	0	0	100 159	100 159
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	100 159	100 159
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	2 675	(100 094)	9 906	269 457	96 411	278 355

	Kapitał własny					
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	2 555	0	30 500	85 444	52 212	170 711
Emisja akcji	45	0	0	6 698	0	6 743
Skup akcji własnych	0	(57 594)	(57 594)	57 594	0	(57 594)
Wycena opcji (program płatności akcjami)	0	0	0	9 986	0	9 986
Przebieganie kapitału	0	0	37 000	(37 000)	0	0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	0	0	0	54 082	(54 082)	0
Razem transakcje z właścicielami	45	(57 594)	(20 594)	91 360	(54 082)	(40 865)
Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku	0	0	0	0	70 390	70 390
Razem całkowite dochody	0	0	0	0	70 390	70 390
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	2 600	(57 594)	9 906	176 804	68 520	200 236
Przeobrażone						

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		126 292	90 469
Korekty	20	(7 579)	4 672
Zmiany w kapitale obrotowym	20	(5 626)	8 526
Zapłacony podatek dochodowy		(18 753)	(9 079)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		94 334	94 588
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(9 202)	(7 377)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(4 074)	(5 494)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		444	7 900
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	(9 884)	(2 436)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	6.2	10 491	3 809
Pożyczki udzielone	6.2	(197 179)	(83 383)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		0	(1 555)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	2	400	145
Otrzymane odsetki	6.2, 17	1 843	3 069
Otrzymane dywidendy	17	37 907	9 476
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(169 254)	(75 846)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		11 318	6 743
Nabycie akcji własnych	12.2	(42 500)	(57 594)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	70 000
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	6.4	91 998	8 600
Spłaty kredytów i pożyczek	6.4	(2 600)	(7 833)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(6 203)	(4 301)
Odsetki zapłacone		(4 879)	(3 849)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		47 134	11 766
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(27 786)	30 508
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	20	32 481	1 973
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		4 695	32 481

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce

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

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

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 21 marca 2018 roku, wchodził:

- Grzegorz Haftarczyk – Członek Zarządu
- Arkadiusz Hanszke – Członek Zarządu,
- Adam Radzki – Członek Zarządu,
- Emilia Rogalewicz – Członek Zarządu,
- Izabela Walczewska – Schneyder – Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 21 marca 2018 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 10 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza Benefit Systems S.A. zaakceptowała zmiany w składzie Zarządu Benefit Systems S.A. Skład Zarządu Spółki uzupełniły trzy osoby:

- Grzegorz Haftarczyk,
- Adam Radzki,
- Emilia Rogalewicz.

W tym samym dniu Adam Kędziński złożył rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu Benefit Systems S.A. ze skutkiem na dzień 10 sierpnia 2017 roku.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 21 marca 2018 roku wchodził:

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

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 21 marca 2018 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- W dniu 10 listopada 2017 roku Pan Przemysław Gacek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem począwszy od dnia 10 listopada 2017 roku.
- W dniu 15 listopada 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Panią Zofię Dzik do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem począwszy od dnia 16 listopada 2017 roku.
- Dodatkowo uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15 listopada 2017 roku powierzono Panu Marcinowi Marczukowi pełnienie funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.

c) Charakter działalności Spółki

Spółka jest dostawcą rozwiązań w obszarze zapłaconych świadczeń pracowniczych w zakresie sportu i rekreacji (m.in. karta MultiSport, MultiActive, MultiSport Kids).

d) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 21 marca 2018 roku (nota 26).

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku.

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

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

Łączne zadłużenie Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu wyniosło 257 mln PLN, co stanowiło 216% poziomu EBITDA (bez Programu Motywacyjnego) za okres 12 miesięcy 2017 roku oraz stanowiło 452% średnich jednomiesięcznych wpływów z działalności operacyjnej.

Benefit Systems S.A. świadomie inwestuje w segment klubów fitness, wspierając wzrost przychodów głównego produktu, jakim są karty sportowe. Na koniec prezentowanego okresu zaangażowanie Spółki poprzez udzielone pożyczki wyniosło 392,9 mln PLN, z czego 309 mln PLN w jednostki zależne bezpośrednio i pośrednio. Inwestycje te pozwoliły Spółce na stworzenie istotnej przewagi konkurencyjnej, która pozwala na utrzymanie dynamicznego wzrostu przy zadowalającej marży w segmencie Kart Sportowych. Łącznie sieci, w które Benefit Systems S.A. zainwestował, są największym graczem w Polsce pod względem ilości i powierzchni klubów, a także jakości świadczonych usług.

Spółka corocznie oraz każdorazowo w sytuacji zaistnienia przesłanek testuje aktywa trwale pod kątem utraty wartości, zgodnie z zasadą rachunkowości opisaną w punkcie d). Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Szczegóły przeprowadzonego testu opisano w nocie 2 i 4 niniejszego sprawozdania finansowego.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2017 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie Spółki:

- Zmiana MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”
Zmieniony standard wymaga od jednostek ujawnienia informacji, które pozwolą użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić zmiany zadłużenia jednostki (tj. zmiany zaciągniętych pożyczek i kredytów). Zmiana standardu pociągnęła za sobą konieczność uzupełnienia ujawnień o nowe dane. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później.
- Zmiana MSR 12 „Podatek dochodowy”
Rada MSR uszczegółowiła zasady:
 - ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku poniesienia przez jednostkę niezrealizowanych strat,
 - kalkulacji przyszłych zysków podatkowych koniecznych, by ująć aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
Zmiana standardu nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Spółka zdecydowała o skorzystaniu z okresu przejściowego.
- Zmiana MSSF 12 wynikająca z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”
Doprecyzowano, że ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach wymagane tym standardem obowiązują również wtedy, gdy udziały te są zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia zgodnie z MSSF 5. Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie kwalifikuje ona udziałów jako przeznaczone do zbycia. Zmiana weszła w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	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 2017 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 2017 roku:

- **Nowy MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**
Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym wg MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na sprawozdanie finansowe Spółki. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednakże nie zostanie on zatwierdzony do stosowania w Unii Europejskiej.
- **Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**
Obowiązujące do tej pory zasady regulujące rozliczenie utraty kontroli nad jednostką zależną przewidywały, że ujmuje się na ten moment zysk lub stratę. Z kolei zasady stosowania metody praw własności mówiły, że wynik transakcji z podmiotami wycenianymi metodą praw własności ujmuje się tylko do wysokości udziału pozostałych udziałowców tych podmiotów.
W sytuacji, gdy jednostka dominująca sprzedaje lub wnosi aportem udziały w spółce zależnej do podmiotu wycenianego MPW w taki sposób, iż traci nad nią kontrolę, wyżej przytoczone regulacje byłyby ze sobą sprzeczne. Zmiana MSSF 10 i MSR 28 likwiduje tę kolizję następująco:
 - jeżeli Jednostka, nad którą utracono kontrolę stanowi przedsiębiorstwo (biznes), wynik na transakcji ujmowany jest w całości,
 - jeżeli Jednostka, nad którą utracono kontrolę nie stanowi przedsiębiorstwa, wynik ujmowany jest tylko do wysokości udziału innych inwestorów.
Wejście w życie tej zmiany zostało wstrzymane przez Unię Europejską.
- **Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”**
Nowy standard zastąpi obecny MSR 39. Zmiany wprowadzone przez standard w rachunkowości instrumentów finansowych obejmują przede wszystkim:
 - inne kategorie aktywów finansowych, od których uzależniona jest metoda wyceny aktywów; przydział aktywów do kategorii dokonywany jest w zależności od modelu biznesowego odnoszącego się do danego składnika aktywów,
 - nowe zasady rachunkowości zabezpieczeń odzwierciedlające w większym stopniu zarządzanie ryzykiem,
 - nowy model utraty wartości aktywów finansowych oparty na przewidywanych stratach i powodujący konieczność szybszego ujmowania kosztów w wyniku finansowym.
Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.
Wpływ standardu na sprawozdanie finansowe będący skutkiem zastosowania nowego standardu po raz pierwszy został opisany w punkcie c) niniejszej noty.
- **Zmiany do MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem**
Na skutek zmiany do MSSF 9, jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Spółka jest w trakcie oceny wpływu standardu na sprawozdanie finansowe. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- **Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**
Nowy standard zastąpi dotychczasowe MSR 11 i MSR 18 zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależniać będzie ujęcie przychodu od transferu kontroli nad towarami lub usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż Spółka rozpoznaje przychody w momencie transferu usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej, a usługi nie są sprzedawane w pakietach. Ponadto przy sprzedaży usług nie występują rabaty i upusty, prawo do zwrotu czy ubezpieczenia.

- **Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**
Objaśnienia zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r. Objasnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy. Spółka ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie pełni ona roli pośrednika, a jest głównym dostawcą usług.
- **Nowy MSSF 16 „Leasing”**
Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości. Podejście księgowe do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
Spółka szacuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe. W wyniku przeprowadzonej analizy istniejących umów najmu i dzierżawy Spółka ocenia, że wszystkie te umowy spełniają kryteria umowy leasingu wg MSSF 16. Spółka wybrała podejście częściowo retrospektywne do zastosowania nowego standardu po raz pierwszy. Spółka na podstawie posiadanych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego informacji (nota 5.2) oszacowała oczekiwany wpływ na sprawozdanie finansowe za 2019 rok:

 - Ujęcie przedmiotów umów leasingu w aktywach z tytułu prawa do użytkowania w kwocie ok. 20 mln PLN;
 - Ujęcie odpisów amortyzacyjnych składników aktywów stanowiących przedmiot umowy leasingu – minimalne odpisy z tego tytułu to koszty amortyzacji biura w Warszawie w kwocie 8 mln PLN. Spółka jest w trakcie określania okresu amortyzacji dla pozostałych składników;
 - Wzrost sumy bilansowej aktywów o ok. 20 mln PLN pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne;
 - Ujęcia zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 20 mln PLN;
 - Wskaźnik EBITDA wyższy o kwotę różnicy pomiędzy dotychczas poniesionymi kosztami z tytułu rat leasingowych a amortyzacją z tytułu prawa do użytkowania.
- **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 MSSF nie będzie miał istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2021 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.
- **Zmiana MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach”**
Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

 - sposób ujmowania w wycenie programu regulowanego w środkach pieniężnych warunków innych niż warunki nabywania uprawnień,
 - klasyfikacja płatności akcjami w przypadku, gdy jednostka jest zobowiązana pobrać podatek od pracownika,
 - modyfikacja programu, która skutkuje zmianą z programu rozliczanego w środkach pieniężnych na program rozliczany w instrumentach kapitałowych.

Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”
W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność. Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:
 - korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
 - zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

Zmiana standardu nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki ze względu na to, że nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej. Zmiany obowiązują w momencie zastosowania MSSF 9. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- Zmiany MSSF 1 i MSR 28 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016”. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż jest już ono sporządzane wg MSSF.
 - MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności, albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji. Zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż nie ma ona możliwości wyboru metody wyceny inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach do wartości godziwej. Zmiany wejdą w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2015-2017”.
Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. „Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny. Spółka szacuje, że zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”
Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów.
Przed wszystkim zmiana klasyfikacji następuje, gdy zmieni się sposób użytkowania i zmiana ta musi być udowodniona. Standard wprost mówi, że zmiana intencji zarządu sama w sobie nie jest wystarczająca. Zmianę standardu należy zastosować do wszystkich zmian w użytkowaniu, które nastąpią po wejściu w życie zmiany do standardu oraz do wszystkich nieruchomości inwestycyjnych posiadanych na dzień wejścia w życie zmiany standardu. Spółka szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie posiada nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- Nowa KIMSF 22 „Transakcje walutowe i zaliczki”
Interpretacja określa, jaki kurs należy stosować w przypadku sprzedaży lub zakupu w walucie obcej, które poprzedzone są otrzymaniem lub uiszczeniem zaliczki w tej walucie. Zgodnie z nową interpretacją zaliczkę na dzień jej zapłaty należy ująć po kursie na ten dzień. Następnie w momencie ujęcia w rachunku zysków i strat przychodu osiąganego w walucie lub kosztu lub zakupionego składnika aktywów należy je ująć po kursie z dnia ujęcia zaliczki, a nie po kursie z dnia, gdy został ujęty przychód lub koszt lub składnik aktywów. Spółka szacuje, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie przeprowadza transakcji, których zmiany dotyczą. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Na dzień sporządzenia

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

- Nowa KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów ws. podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo powinno ocenić, jakie podejście zostanie zaakceptowane przez organy metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2019 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

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

c) Wpływ standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Spółki

Na dzień niniejszego sprawozdania finansowego Spółka przeanalizowała wpływ standardu na bilans otwarcia na dzień 1.01.2018 roku. W dalszej części noty zawarto dane finansowe, które Spółka ocenia jako zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami MSSF 9. Zaznaczyć jednak należy, iż dane te nie podlegały badaniu i istnieje możliwość, że ostateczne kwoty zawarte w sprawozdaniach finansowych Spółki za rok 2018 będą różnić się od zaprezentowanych poniżej. Spółka planuje zakończenie wdrożenia w pierwszym półroczu 2018 roku, a w jego zakres wchodzi: zmiany w polityce rachunkowości i instrukcjach księgowych, dostosowanie systemów księgowych do nowych wymogów, dostosowanie procesów tak, aby zdarzenia gospodarcze były rozpatrywane pod kątem wymogów MSSF 9 na moment zawarcia transakcji oraz opracowanie ujawnień do sprawozdania finansowego. Spółka planuje przedstawić najważniejsze ujawnienia wynikające z tego standardu w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 marca 2018 roku.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2018 roku bez korygowania danych porównawczych, a zatem dane za rok 2017 i 2018 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF 9 będą wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 rok z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

(i) Porównanie aktywów i zobowiązań wg MSR 39 oraz MSSF 9

Aktywa finansowe	MSR 39	MSSF 9			Wpływ zmiany	
	Zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	Wartość godziwa rozliczana przez:			Zwiększenie / (Zmniejszenie)
Na dzień 01.01.2018 roku			Wynik	Pozostałe całkowite dochody	Razem	
Należności handlowe	38 460	38 414	0	0	38 414	(46)
Wartości brutto	39 583	39 583	0	0	39 583	0
Odpisy aktualizujące	(1 123)	(1 169)	0	0	(1 169)	(46)
Pożyczki udzielone	392 852	392 294	0	0	392 294	(558)
Wartości brutto	400 664	400 664	0	0	400 664	0
Odpisy aktualizujące	(7 812)	(8 370)	0	0	(8 370)	(558)
Środki pieniężne	4 695	4 695	0	0	4 695	0
Aktywa finansowe	436 007	435 403	0	0	435 403	(604)

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

(ii) Wpływ wdrożenia MSSF 9 na kapitał własny Spółki

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

(iii) Opis poszczególnych korekt oraz dodatkowe informacje uzupełniające

Korekty związane z klasyfikacją aktywów finansowych i wyceną do wartości godziwej

1. Instrumenty dłużne – Należności handlowe

Spółka działa na rynku B2B, w związku z tym nie posiada należności od klientów indywidualnych. Nie korzysta również z instrumentów zewnętrznych, takich jak faktoring.

Zgodnie z MSSF 9, w ramach analizy modelu biznesowego dla należności handlowych ustalono, że wszystkie należności handlowe spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia – Spółka nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży, wszystkie utrzymywane są do daty wymagalności.

Dokonano również oceny, czy spełniony jest test klasyfikacyjny wg MSSF 9, tzw. test SPPI – tj. sprawdzenie, czy płatności za należności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. W związku z tym, że test SPPI dla wszystkich należności handlowych jest spełniony, nie będą one wyceniane do wartości godziwej.

W kolejnym kroku ustalono odpisy aktualizujące przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat kredytowych. Z uwagi na dużą dynamikę wzrostu Spółka zdecydowała, iż analiza nieściągalności zostanie przeprowadzona za ostatnie trzy lata. Analizy dokonano biorąc pod uwagę faktury sprzedażowe, reprezentujące należności ujęte w okresach kwartalnych w latach 31.01.2014 – 31.12.2017. W oparciu o te dane ustalono grupę faktur, które w 2017 roku zostały uznane za stale nieściągalne i dokonano spisania ich w koszty. Na tej podstawie Spółka ustaliła współczynnik nieściągalności na poziomie 0,11%, który wykorzystwała do ustalenia oczekiwanej straty kredytowej na całkowitych należnościach Spółki na koniec 2017 roku. Dodatkowy odpis oszacowano w kwocie 43 tys. PLN.

Spółka dokonała analizy należności pod kontem ryzyka braku zapłaty. Uznano, że część należności jest obciążona ryzykiem niewypłacalności, od którego nie ma zabezpieczonej ściągłości (32 929 tys. PLN). Zostały one zidentyfikowane w okresach śródrocznych. Dokonano dla nich odpisów aktualizacyjnych do całości lub do 50% w zależności od okresu przeterminowania. W wyniku analizy dokonano dodatkowego odpisu na należności handlowe zaklasyfikowane wg hierarchii MSSF 9 do Stopnia 2 i Stopnia 3 w kwocie 3,4 tys. PLN.

W stosunku do należności, od których w ciągu roku Spółka dokonywała odpisów aktualizacyjnych, dla ustalenia dodatkowych współczynników przyszłej nieściągalności przyjęto następujące rozwiązania:

- należności, od których dokonywano odpisu podzielono na dwie grupy ryzyka - w pełni nieściągalne oraz nieściągalne w 50%;
- dla wyliczenia wskaźników wzięto pod uwagę całkowite kwoty brutto należności;
- posiadając współczynniki skorygowano kwoty dokonanych wcześniej odpisów o kwotę 3,4 tys. PLN.

W wyniku przeprowadzonej analizy całkowity odpis na należności handlowe wyniósł 1 169 tys. PLN, z czego korekta z tytułu zastosowania standardu MSSF 9 po raz pierwszy wyniosła 46 tys. PLN.

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2. Instrumenty dłużne - Pożyczki udzielone

Spółka posiada portfel pożyczek udzielonych, które klasyfikowane były zgodnie z MSR 39 jako „pożyczki i należności” i wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Zgodnie z MSSF 9, w ramach analizy modelu biznesowego dla pożyczek udzielonych ustalono, że wszystkie pożyczki spełniają model utrzymywania w celu ściągnięcia – Spółka nie dokonywała i nie planuje dokonywania sprzedaży.

Dokonano również analizy warunków umownych pożyczek w celu oceny, czy spełniony jest test klasyfikacyjny wg MSSF 9, tzw. test SPPI – tj. sprawdzenie, czy płatności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. W ramach analizy ustalono, że ze względu na fakt, że wszystkie pożyczki udzielone oprocentowane są zmienną stopą procentową, dla pożyczek o łącznej wartości bilansowej 392,9 mln PLN należy przeprowadzić tzw. benchmark test, tj. porównanie do warunków instrumentu modelowego. Podczas analizy warunków umownych tych pożyczek stwierdzono, że częstotliwości zmiany oprocentowania nie odpowiadają formule naliczania odsetek, tj. pożyczki oprocentowane są stopą WIBOR/PRIBOR lub LIBOR 3M, a ich spłata przypada na zakończenie okresu, na który udzielona jest pożyczka (dla pożyczek udzielnych spółkom w Grupie oraz innym podmiotom, ale nie Partnerom programu MultiSport) lub w cyklach comiesięcznych (pożyczki dla Partnerów programu MultiSport). Dalsza analiza wykazała, że kwota odsetek w wyniku zmiany oprocentowania na modelowe nie jest istotna (493 tys. PLN), w związku z tym test SPPI dla tych pożyczek jest spełniony. W związku z tym wszystkie udzielone pożyczki pozostaną wycenione w zamortyzowanym koszcie.

W kolejnym kroku ustalono odpisy aktualizujące przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat kredytowych. Odpisy z tytułu utraty wartości ustalono oddzielnie dla portfela pożyczek udzielonych spółkom w Grupie i innym niż Partnerzy podmiotom oraz dla pożyczek udzielonych Partnerom programu MultiSport.

Pożyczki udzielone spółkom w Grupie oraz innym niż Partnerzy podmiotom:

- W odniesieniu do pożyczek udzielonych spółkom w Grupie w przypadku czterech pożyczek o łącznej wartości 7 070 tys. PLN nastąpiła utrata wartości (Stopień 3). Odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie strat kredytowych oczekiwanych za cały okres życia w kwocie 7 070 tys. PLN.
- W odniesieniu do pozostałych pożyczek udzielonych spółkom w Grupie oraz innym niż Partnerzy podmiotom nie nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Stopień 1). Spółka, bazując na historii spłat pożyczek udzielonych tym podmiotom, uznała, że prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy jest zerowe. W związku z tym Spółka nie widzi potrzeby dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

Pożyczki udzielone Partnerom programu MultiSport:

- W odniesieniu do pożyczek udzielonych Partnerom programu MultiSport w przypadku 3 pożyczek o łącznej wartości 216 tys. PLN nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia, lecz nie ma obiektywnych dowodów na wystąpienie utraty wartości (Stopień 2). Odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie strat kredytowych oczekiwanych za cały okres życia w kwocie 108 tys. PLN.
- W odniesieniu do pożyczek udzielonych Partnerom programu MultiSport w przypadku 6 pożyczek łącznej wartości 741,6 tys. PLN nastąpiła utrata wartości (Stopień 3). Odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie strat kredytowych oczekiwanych za cały okres życia w kwocie 741,6 tys. PLN.
- W odniesieniu do pozostałych pożyczek udzielonych Partnerom programu MultiSport nie nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Stopień 1). W związku z tym odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych. Ustalony odpis wyniósł 450 tys. PLN (3,3% wartości kapitału pożyczek pozostałego do spłaty na dzień 31 grudnia 2017 roku). Współczynnik 3,3% został ustalony na podstawie danych historycznych za lata 2016 i 2017.

3. Instrumenty kapitałowe - Udziały w innych jednostkach

Spółka nie posiada udziałów w innych jednostkach, w związku z czym nie wprowadziła korekt z tego tytułu.

Ustalenie odpisów aktualizacyjnych metodą oczekiwanych strat i korekta z tego tytułu

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych wymagały od jednostki oceny, czy nie wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i ewentualnego oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

- 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 niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

Klasyfikacja do poszczególnych Stopni oraz ustalenie odpisów i porównanie ich do odpisów zgodnych z MSR 39 zawarto w tabeli poniżej:

Saldo na dzień 01.01.2018 roku	Wycena w zamortyzowanym koszcie (klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	431 088	297	8 862	440 247
Należności handlowe	38 452	81	1 050	39 583
Pożyczki udzielone	392 636	216	7 812	400 664
Udziały w innych jednostkach	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	(493)	(137)	(8 909)	(9 539)
Należności handlowe	(43)	(29)	(1 097)	(1 169)
Pożyczki udzielone	(450)	(108)	(7 812)	(8 370)
Udziały w innych jednostkach	0	0	0	0
Wartość bilansowa (MSSF 9)	430 595	160	(47)	430 708

Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39:

Saldo na dzień 01.01.2018 roku	Wycena w zamortyzowanym koszcie (klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Odpis zgodnie z MSR 39	0	29	8 906	8 935
Należności handlowe	0	29	1 094	1 123
Pożyczki udzielone	0	0	7 812	7 812
Zwiększenie / (Zmniejszenie) – należności handlowe	43	0	3	46
Zwiększenie – pożyczki udzielone	450	108	0	558
Razem zgodnie z MSSF 9	493	137	8 909	9 539

Wpływ korekt na podatek odroczony

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

d) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

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

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

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody kosztu historycznego.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

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.

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

Wartości niematerialne

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

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

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

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 do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- 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,

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- dostępne są 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 są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. W przypadku gdy środek trwały jest wyposażeniem biura oraz wartość jego 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.

Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

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

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

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i korzyści 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. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy 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 są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

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

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

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

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

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku finansowym. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

Zapasy

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

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Kapitał własny

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

Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał rezerwowy tworzony jest przez Spółkę z wygoszparowanego 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 wyniki z lat ubiegłych oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Świadczenia pracownicze

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

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz 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 bezpośrednio związane z wykazanych przychodów ze sprzedaży podstawowych usług świadczonych przez Spółkę:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- o 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,
- o rezerwa na koszty z tytułu projektu MultiBilet – gdzie dokumenty kosztowe wystawiane są przez Partnerów po zrealizowanej usłudze, a klient obciążany jest już w momencie zakupu biletu.

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 zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej sprawozdania finansowego w nocie nr 6.

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, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

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

Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż towarów i materiałów oraz świadczenie usług

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

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

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

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

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

Odsetki i dywidendy

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane 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 jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona 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. 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 jest wyliczany 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.

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 dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 3 i 4.

Aktywa na podatek odroczony

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 odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości inwestycji w spółki zależne i pożyczek

W celu określenia wartości odzyskiwalnej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę dyskontową, zbudowaną w oparciu o średni ważony koszt kapitału (WACC), 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 Grupy.

Odpisy aktualizacyjne

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd Spółki dokonuje oceny prawdopodobieństwa zapłaty należności, zawiązując odpowiedni odpis aktualizujący wartość należności. Przesłankami utworzenia 50% odpisu

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

są przeterminowane należności powyżej 180 dni i odpisu 100% powyżej 365 dni lub postawienie kontrahenta w stan likwidacji oraz przekazanie należności na drogę windykacji. Zarząd indywidualnie rozpatruje należności.

Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne (dalej Program lub PM), 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) 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.

Wynagrodzenie warunkowe

Spółka ujęła wynagrodzenie warunkowe za nabycie kontroli nad spółką MyBenefit Sp. z o.o., klasyfikując je jako zobowiązanie finansowe, które na dzień bilansowy jest wyceniane w wartości godziwej. Ujęta na dzień przejęcia wartość godziwa zobowiązania z tytułu warunkowej zapłaty Wynagrodzenia Uzupełniającego I odzwierciedla szacowaną przez Spółkę bieżącą wartość przysługujących przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa. Do ustalenia pierwotnej wartości godziwej Zarząd Spółki przyjął prawdopodobieństwo 100%, że zakładane warunki konieczne zostaną spełnione.

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, plany odnośnie wykorzystania przejętych aktywów oraz prognozy finansowe. Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy.

Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W 2017 roku nie dokonywano zmian w polityce rachunkowości. Dokonano natomiast następujące korekty błędów, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane za porównywalne okresy:

Wycena wynagrodzenia uzupełniającego II z umowy nabycia udziałów spółki MyBenefit nie została ujęta w księgach danego roku. Korekta dotyczy pomniejszenia zysku lat ubiegłych o 3,3 mln PLN oraz kosztów wynagrodzenia w kwocie 0,9 mln PLN w roku bieżącym.

Spółka dokonała również korekty prezentacyjnej w okresie porównawczym 2016 roku. W sprawozdaniu za ten okres wszystkie koszty budowanych aktywów, zarówno wartości niematerialnych i prawnych, jak i środków trwałych prezentowane były w jednej pozycji: wartości niematerialne w trakcie wytwarzania. Spółka wyodrębniła transakcje dotyczące środków trwałych w budowie i zaprezentowała je w oddzielnej pozycji: rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania. Korekta prezentacyjna dotyczy bilansu otwarcia pozycji wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 810 tys. PLN.

Korekty wprowadzone do sprawozdań finansowych prezentowanych w poprzednich okresach:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Stan na 31.12.2016			Stan na 31.12.2015		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne	11 010	(810)	10 200	5 360	0	5 360
Rzeczowe aktywa trwałe	46 630	810	47 440	24 139	0	24 139
Pozostałe aktywa trwałe	273 516	0	273 516	236 288	0	236 288
Aktywa trwałe	331 156	0	331 156	265 787	0	265 787
Aktywa obrotowe						
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 203	939	6 142	1 582	2 817	4 399
Pozostałe aktywa obrotowe	148 788	0	148 788	78 640	0	78 640
Aktywa obrotowe	153 991	939	154 930	80 222	2 817	83 039
Aktywa razem	485 147	939	486 086	346 009	2 817	348 826

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASYWA

	Stan na 31.12.2016			Stan na 31.12.2015		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
Kapitał własny						
Zyski zatrzymane:	71 807	(3 287)	68 520	53 621	(1 409)	52 212
- strata z lat ubiegłych	(461)	(1 409)	(1 870)	(461)	0	(461)
- zysk netto	72 268	(1 878)	70 390	54 082	(1 409)	52 673
Pozostałe kapitały własne	131 716	0	131 716	118 499	0	118 499
Kapitał własny	203 523	(3 287)	200 236	172 120	(1 409)	170 711
Zobowiązania długoterminowe						
Zobowiązania długoterminowe	169 974	0	169 974	88 587	(1 409)	92 813
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 022	4 226	33 248	12 996	0	12 996
Inne zobowiązania krótkoterminowe	82 628	0	82 628	72 306	0	72 306
Zobowiązania krótkoterminowe	111 650	4 226	115 876	85 302	0	85 302
Zobowiązania razem	281 624	4 226	285 850	173 889	0	173 889
Pasywa razem	485 147	939	486 086	346 009	(2 817)	348 826

Wpływ korekt na pozostałe sprawozdania nie był istotny.

1. Segmenty operacyjne

Spółka nie wyróżnia segmentów operacyjnych prowadzonej działalności, ponieważ posiada tylko jeden główny produkt, któremu przypisane jest ponad 99,0% przychodów ze świadczonych przez Spółkę usług. Wszystkie przychody zostały wygenerowane na terenie Polski.

2. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji Spółki w jednostkach zależnych:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	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	31.12.2017		31.12.2016	
			Wartość bilansowa	Utrata wartości	Wartość bilansowa	Utrata wartości
FitSport Polska Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	19 705	0	19 705	0
VanityStyle Sp. z o.o.	ul. Jasna 24, 00-054 Warszawa	100,00%	3 383	0	3 200	0
Benefit IP Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	5	0	5	0
Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	90	0	90	0
MultiBenefit Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	345	290	290	290
Fit Invest Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	48 755	0	48 261	0
MyBenefit Sp. z o.o.	ul. Powstańców Śląskich 28/30, 53-333 Wrocław	100,00%	32 368	0	32 149	0
MW Legal 24 Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	100,00%	98	0	98	0
Benefit Systems International Sp. z o.o.	Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa	75,00%	4 847	0	3 713	0
Razem			109 596	290	107 511	290
Wartość bilansowa inwestycji			109 306		107 221	

Podstawowe dane finansowe jednostek zależnych przedstawiają się następująco:

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał własny	Wynik finansowy netto	Przychody ze sprzedaży
VanityStyle Sp. z o.o.	11 385	6 803	4 582	5 760	53 406
FitSport Polska Sp. z o.o.	15 477	13 016	2 461	6 211	85 308
Benefit IP Sp. z o.o.	33	77	(44)	4	24
Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	70 112	1 428	68 684	12 289	21 009
MultiBenefit Sp. z o.o.	11 876	13 244	(1 368)	8 163	42 051
Fit Invest Sp. z o.o.	125 654	95 326	30 328	(15 870)	22
Benefit Systems International Sp. z o.o.	13 939	14 376	(437)	(3 280)	668
MyBenefit Sp. z o.o.	57 599	48 348	9 251	2 041	33 638
Razem	306 075	192 618	113 457	15 318	236 126

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 użytkową 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 pożyczek przeprowadzono analizę wystąpienia przesłanek utraty ich wartości. W jej wyniku uznano, że dla wszystkich inwestycji w jednostki zależne oraz udzielonych pożyczek, z wyjątkiem inwestycji w spółkę Fit Invest Sp. z o.o., nie zaistniały przesłanki utraty wartości.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku dla pożyczki udzielonej spółce Fit Invest Sp. z o.o. Spółka przeprowadziła test na utratę wartości pożyczek. Spółka ustaliła wartość odzyskiwalną inwestycji oraz udzielonych pożyczek, tj. wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. 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: 1,7%

W oparciu o przeprowadzone szacunki przyszłych przepływów i ich dyskonto do wartości bieżącej uzyskano wartość odzyskiwalną spółki na poziomie 131 325 tys. PLN, która jest niższa od wartości Fit Invest Sp. z o.o. wykazanej w wartości inwestycji Benefit Systems, tj. 137 301 tys. PLN.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2017
Wycena inwestycji w spółkę Fit Invest Sp. z o.o.	131 325
Wartość bilansowa udziałów i udzielonych pożyczek w Fit Invest Sp. z o.o.	137 301
Różnica	(5 976)

Na tej postawie stwierdzono utratę wartości aktywów w postaci pożyczek udzielonych spółce zależnej Fit Invest Sp. z o.o. oraz stwierdzono konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość pożyczek udzielonych Fit Invest Sp. z o.o. na dzień bilansowy w wysokości 5 976 tys. PLN. Odpis został ujęty w wyniku i zaprezentowany w pozycji „Koszty finansowe”.

Oszacowanie wartości użytkowej udziałów oraz pożyczek w Fit Invest Sp. z o.o. jest podatne na zmianę stopy dyskonta. Analizę wrażliwości szacunków na zmianę wysokości stopy dyskonta w postaci WACC o 0,1% prezentuje poniższa tabela:

Średni ważony koszt kapitału	Wycena w tys. PLN
8,7%	137 236
8,8%	131 325
8,9%	127 786

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych dla Spółki:

	Główne miejsce prowadzenia działalności	Udział w kapitale podstawowym	31.12.2017	31.12.2016
			Wartość bilansowa	Przekształcone Wartość bilansowa
LangMedia Sp. z o.o.	ul. Skwierzyńska 25/3, 53-521 Wrocław	37,00%	4 102	4 102
X-code Sp. z o.o.	ul. Klaudyń 21/ 4, 01-684 Warszawa	31,15%	1 645	2 481
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice	20,00%	1	1
Institut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa	0,60%	37	37
Bilansowa wartość inwestycji			5 815	6 621

W 2017 roku na wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wpłynęła transakcja sprzedaży w dniu 20 kwietnia 2017 roku 15% instrumentów kapitałowych X-code Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Cena sprzedaży inwestycji wyniosła 400 tys. PLN, a strata na sprzedaży wyniosła 406,5 tys. PLN.

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):

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	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
LangMedia Sp. z o.o.	3 194	445	1 641	1 419	4 941
X-code Sp. z o.o.	4 742	942	3 800	587	8 291
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	531	1 848	(1 318)	(537)	2 484
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	20 984	14 729	6 255	2 013	27 835
Razem	29 451	17 964	10 378	3 482	43 551

3. Wartości niematerialne

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

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2017			
Wartość bilansowa brutto	11 998	11 500	23 498
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(6 836)	0	(6 836)
Wartość bilansowa netto	5 162	11 500	16 662
Stan na 31.12.2016 Przekształcone			
Wartość bilansowa brutto	5 778	8 254	14 032
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 832)	0	(3 832)
Wartość bilansowa netto	1 946	8 254	10 200

	Oprogramowanie komputerowe	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	1 946	8 254	10 200
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	367	9 187	9 554
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja)	0	(65)	(65)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	5 876	(5 876)	0
Amortyzacja (-)	(3 027)	0	(3 027)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	5 162	11 500	16 662
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku Przekształcone			
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	2 345	3 015	5 360
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	11	5 936	5 947
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	697	(697)	0
Amortyzacja (-)	(1 107)	0	(1 107)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	1 946	8 254	10 200

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są systemy informatyczne w trakcie wytwarzania, których łączna wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 11 500 tys. PLN (2016 rok: 8 254 tys. PLN). Pozostały okres amortyzacji składników wartości niematerialnych wynosi od 1 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:

- „Koszt własny sprzedaży” – 2017 rok: 910 tys. PLN (2016 rok: 184 tys. PLN),
- „Koszty ogólnoadministracyjne” – 2017 rok: 668 tys. PLN (2016 rok: 868 tys. PLN),
- „Koszty sprzedaży” – 2017 rok: 1 449 tys. PLN (2016 rok: 55 tys. PLN).

Na dzień bilansowy 2017 roku Spółka przeprowadziła okresowy przegląd okresów użytkowania składników wartości niematerialnych i w jego wyniku dokonała odpisów aktualizujących z tytułu wcześniejszego umorzenia niektórych wartości niematerialnych w kwocie 298 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

4. Rzeczowe aktywa trwałe

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2017					
Wartość bilansowa brutto	14 351	807	59 786	0	74 944
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(9 054)	(675)	(13 066)	0	(22 795)
Wartość bilansowa netto	5 297	132	46 720	0	52 149
Stan na 31.12.2016 Przekształcone					
Wartość bilansowa brutto	12 876	1 766	45 266	810	60 718
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(7 698)	(1 088)	(4 492)	0	(13 278)
Wartość bilansowa netto	5 178	678	40 774	810	47 440

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku	5 178	678	40 774	810	47 440
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	3 078	48	14 133	855	18 114
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(617)	(223)	0	0	(840)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	1 235	0	430	(1 665)	0
Amortyzacja (-)	(3 577)	(371)	(8 617)	0	(12 565)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku	5 297	132	46 720	0	52 149
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku Przekształcone					
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	7 984	1 486	14 669	0	24 139
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 044	139	37 291	1 430	39 904
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(1 299)	(310)	(7 621)	0	(9 230)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	620	0	0	(620)	0
Amortyzacja (-)	(3 171)	(637)	(3 565)	0	(7 373)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	5 178	678	40 774	810	47 440

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Koszt własny sprzedaży	8 689	5 424
Koszty ogólnoadministracyjne	1 264	1 207
Koszty sprzedaży	2 612	742
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12 565	7 373

W 2017 roku Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Spółki.

5. Aktywa w leasingu

5.1. Leasing finansowy

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Stan na 31.12.2017				
Wartość bilansowa brutto	1 710	1 274	30 433	33 417
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(385)	(857)	(6 817)	(8 059)
Wartość bilansowa netto	1 325	417	23 616	25 358
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
Wartość bilansowa brutto	83	1 547	30 350	31 980
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(83)	(931)	(2 054)	(3 068)
Wartość bilansowa netto	0	616	28 296	28 912

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

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Stan na 31.12.2017				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	6 705	14 958	0	21 663
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	6 705	14 958	0	21 663
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	5 935	20 275	0	26 210
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	5 935	20 275	0	26 210

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 6.5.

5.2. Leasing operacyjny

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

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	9 193	9 553
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	20 219	27 730
Płatne powyżej 5 lat	0	0
Razem	29 412	37 283

W 2017 roku Spółka ujęła w sprawozdaniu z wyniku koszty opłat z tytułu leasingu operacyjnego na kwotę 10 173 tys. PLN (2016 rok: 7 561 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, oraz samochody osobowe użytkowane przez personel kadry kierowniczej oraz umowy najmu powierzchni biurowych w oddziałach Spółki poza Warszawą. Umowy te zostały zawarte na okres 3 - 10 lat, a Spółka nie posiada możliwości wykupu przedmiotu leasingu po upływie tego okresu.

6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

6.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1 – pożyczki i należności (PiN)	2 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
---------------------------------	--

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39		Razem
		PiN	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2017				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności i pożyczki	6.2	292 037	0	292 037
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	44 773	10 165	54 938
Pożyczki	6.2	101 273	0	101 273
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	4 695	0	4 695
Kategoria aktywów finansowych razem		442 778	10 165	452 943
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności i pożyczki	6.2	151 644	0	151 644
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	49 088	3 734	52 822
Pożyczki	6.2	55 607	0	55 607
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	32 481	0	32 481
Kategoria aktywów finansowych razem		288 820	3 734	292 554

Prezentowane powyżej pozostałe należności zawierają rozliczenie z tytułu podatku VAT. Spółka nie wykazuje istotnych kwot z niepotwierdzonych korekt podatku VAT, dla których istnieje ryzyko nieodzyskiwalności.

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)	2 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
--	--

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39		Razem
		ZZK	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2017				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.4	126 900	0	126 900
Leasing finansowy	5	0	14 958	14 958
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	13 189	523	13 712
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.4	108 749	0	108 749
Leasing finansowy	5	0	6 705	6 705
Kategoria zobowiązań finansowych razem		248 838	22 186	271 024

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39		Razem
		ZZK	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.4	137 813	0	137 813
Leasing finansowy	5	0	20 275	20 275
Pozostałe zobowiązania	14	4 248	0	4 248
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	32 974	274	33 248
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6.4	5 975	0	5 975
Leasing finansowy	5	0	5 935	5 935
Kategoria zobowiązań finansowych razem		181 010	26 484	207 494

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W pozycji pozostałe zobowiązania w 2017 roku ujęto zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej do spółki zależnej MyBenefit Sp. z o.o. w kwocie 1 933 tys. PLN (ZZK) oraz rozliczenia podatku VAT między okresami rozrachunkowymi (poza MSR 39).

6.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 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 9.

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	458	859
Pożyczki	291 579	150 785
Należności i pożyczki długoterminowe	292 037	151 644
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	54 938	52 822
Pożyczki	101 273	55 607
Należności i pożyczki krótkoterminowe	156 211	108 429
Należności i pożyczki, w tym:	448 248	260 073
Należności (nota nr 9)	55 396	53 681
Pożyczki	392 852	206 392

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 2017 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 392 852 tys. PLN (31.12.2016 rok: 206 392 tys. PLN), w tym do jednostek zależnych na kwotę 326 246 tys. PLN, oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,75% do 8,00%. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2017 oraz 2035 rokiem. Spółka udzieliła także pożyczek walutowych w EUR i CZK o wartości bilansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku 19 210 tys. PLN (31.12.2016 rok: 418 tys. PLN). Pożyczki walutowe oprocentowane są w oparciu o LIBOR 3M + 3% (dla EUR) oraz PRIBOR 3M + od 1,75% do 3% (dla CZK). Termin spłaty pożyczek w EUR przypada 31 grudnia 2021 roku, a pożyczek w CZK 21 grudnia 2022 roku.

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	206 392	146 088
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	197 179	83 383
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	10 932	6 413
Spłata pożyczek (-)	(10 491)	(3 809)
Potrącenie pożyczek (kompensata)	(421)	(21 688)
Spłata odsetek od pożyczek (-)	(1 741)	(2 884)
Potrącenie odsetek od pożyczek (kompensata)	(84)	(1 053)
Inne zmiany	(1 365)	(35)
Wartość brutto na koniec okresu	400 401	206 415
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	(7 549)	(23)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(7 549)	(23)
Wartość bilansowa na koniec okresu	392 852	206 392

6.3. Pochodne instrumenty finansowe

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6.4. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Kredyty w rachunku bieżącym	7 798	0	0	0
Kredyt inwestycyjny	8 750	0	51 250	0
Pożyczki	40 932	5 975	5 748	17 759
Dłużne papiery wartościowe (obligacje)	51 269	0	69 902	120 054
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	108 749	5 975	126 900	137 813
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	108 749	5 975	126 900	137 813

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	23 734	37 150
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	24 200	8 600
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	1 483	1 042
Splata pożyczek (-)	(2 600)	(550)
Potrącenie pożyczek (kompensata)	0	(21 500)
Splata odsetek od pożyczek (-)	(103)	0
Potrącenie odsetek od pożyczek (kompensata)	0	(1 053)
Inne zmiany	(34)	45
Wartość brutto na koniec okresu	46 680	23 734
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	46 680	23 734

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2016 Przekształcone

Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	zmienne WIBOR O/N+0,7%	2017-07-27	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	zmienne WIBOR 1M+0,85%	2017-04-30	0	0	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	stałe 3,5%	2018-12-31	2 829	0	2 829
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	zmienne WIBOR 3M+3%	2017-12-31	5 975	5 975	0
Pożyczka od podmiotu powiązanego	PLN	zmienne WIBOR 3M+3%	2018-12-31	14 930	0	14 930
Obligacje Seria A	PLN	zmienne WIBOR 6M+1,35%	2018-06-01	50 048	0	50 048
Obligacje Seria B	PLN	zmienne WIBOR 6M+1,50%	2019-06-30	70 006	0	70 006
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2016				143 788	5 975	137 813

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 2017 roku kształtowała się na poziomie 1,72% (31 grudnia 2016 rok: 1,73%).

6.5. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

- weksle z deklaracją wekslową do kwoty zadłużenia wraz z odsetkami
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do wysokości 106,5 mln PLN dla kredytów w rachunku bieżącym oraz do kwoty 90 mln PLN dla kredytu inwestycyjnego
- dodatkowa umowa skarbowa zabezpieczająca ryzyko zmiany stopy procentowej dla kredytu inwestycyjnego.

Na 31 grudnia 2017 roku żadne aktywa Spółki nie stanowiły zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

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

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

6.6. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

6.6.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Nota	31.12.2017		31.12.2016 Przekształcone	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Pożyczki	6.2	392 852	392 852	206 392	206 392
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	55 396	55 396	53 681	53 681
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	2	0	0	113 842	113 842
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	4 695	4 695	32 481	32 481
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku bieżącym	6.4	7 798	7 798	0	0
Kredyt inwestycyjny	6.4	60 000	60 000	0	0
Pożyczki	6.4	46 680	46 680	23 734	23 734
Dłużne papiery wartościowe	6.4	121 171	121 171	120 054	120 054
Leasing finansowy	5	21 663	21 663	26 210	26 210
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	14	13 712	13 712	37 496	37 496

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

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 niepowiązanymi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.).

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

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej. Wartość godziwa pozostałych należności i zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu nie różni się od ich wartości godziwej.

6.6.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych

a) Pożyczki

Wszystkie pożyczki zostały wycenione metodą skorygowanej ceny nabycia.

b) Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli

Zapłata warunkowa za nabycie kontroli nad spółką MyBenefit 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 I w kwocie netto 4 227 tys. PLN odzwierciedla szacowaną przez Spółkę bieżącą wartość przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa. Do ustalenia pierwotnej wartości godziwej Zarząd Spółki przyjął prawdopodobieństwo 100%, że zakładane warunki konieczne zostaną spełnione.

6.6.3. Przekwalifikowanie

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

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

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

	Nota	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 030	8 766
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		7 638	7 238
Podatek odroczony netto na początek okresu		392	1 528
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	18	969	(1 136)
Pozostałe całkowite dochody (+/-)		0	0
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		1 361	392
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 912	8 030
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 551	7 638

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 31.12.2017				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	3 124	(3 123)	0	1
Należności z tytułu dostaw i usług	259	(46)	0	213
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	913	566	0	1 479
Pozostałe rezerwy	1 428	5 351	0	6 779
Inne zobowiązania	2 306	134	0	2 440
Razem	8 030	2 882	0	10 912
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	4 556	(1 432)	0	3 124
Należności z tytułu dostaw i usług	184	75	0	259
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	831	82	0	913
Pozostałe rezerwy	1 185	243	0	1 428
Inne zobowiązania	2 010	296	0	2 306
Razem	8 766	(736)	0	8 030

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 31.12.2017				
<i>Aktywa:</i>				
Inne aktywa	7 638	1 913	0	9 551
Razem	7 638	1 913	0	9 551
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
<i>Aktywa:</i>				
Inne aktywa	7 238	400	0	7 638
Razem	7 238	400	0	7 638

8. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Towary	63	7 878
Wartość bilansowa zapasów razem	63	7 878

Zmniejszenie poziomu zapasów spowodowane jest sprzedażą sprzętu fitness do spółki stowarzyszonej Benefit Partners Sp. z o.o.

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności długoterminowe:

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Kaucje wpłacone z innych tytułów	458	859
Należności długoterminowe	458	859

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	39 583	36 243
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(1 123)	(1 365)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	38 460	34 878
Inne należności	6 313	14 210
Pozostałe należności finansowe netto	6 313	14 210
Należności finansowe	44 773	49 088
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	10 165	3 734
Należności niefinansowe	10 165	3 734
Należności krótkoterminowe razem	54 938	52 822

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

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2017 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 1 123 tys. PLN (2016 rok: 1 365 tys. PLN).

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Stan na początek okresu	1 365	966
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	0	688
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(242)	(241)
Inne zmiany	0	(48)
Stan na koniec okresu	1 123	1 365

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

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	4 695	31 265
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	0	1 192
Środki pieniężne w kasie	0	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	4 695	32 481

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 20.

11. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

W 2017 roku Spółka nie zaniechała żadnej działalności i na dzień 31 grudnia 2017 roku nie wykazała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Kapitał własny

12.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2 675 tys. PLN (2016 rok: 2 600 tys. PLN) i dzielił się na 2 674 842 akcji (2016 rok: 2 599 642) 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 120 080 akcji własnych posiadanych przez Spółkę.

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	2 599 642	2 554 842
Emisja akcji	75 200	44 800
Liczba akcji na koniec okresu	2 674 842	2 599 642

Kapitał ze sprzedaży 75 200 akcji powyżej ich wartości nominalnej wyniósł 11 243 tys. PLN i został ujęty w pozostałych kapitałach.

12.2. Kapitał rezerwowy

W 2017 roku Spółka przeniosła kapitał zapasowy na kapitał rezerwowy (pozostałe kapitały) z przeznaczeniem na skup akcji własnych w kwocie 42 500 tys. PLN. Skup akcji własnych miał miejsce we wrześniu 2017 roku, po którym saldo na kapitale rezerwowym na koniec roku wynosiło 9 906 tys. PLN.

12.3. Programy płatności akcjami

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia w spółce Benefit Systems S.A. funkcjonuje Program Motywacyjny, który skierowany jest do wyższego i średniego kierownictwa Spółki oraz do spółek zależnych Grupy Kapitałowej Benefit Systems, z którymi Spółka zawarła odpowiednie umowy. W ramach tego programu uprawnieni pracownicy uzyskują warranty subskrybcyjne zamienne na akcje Spółki. 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 było osiągnięcie określonego poziomu zysku brutto (Program na lata 2014-2016) lub EBITDA (Program na lata 2017-2020) skorygowanego o koszt księgowy Programu przypadający na dany rok obrotowy.

Warunkiem nabycia uprawnień do opcji jest spełnienie trzech kryteriów:

- lojalnościowego - pozostanie w niewypowiedzianym stosunku pracy na koniec roku kalendarzowego, za który są przyznawane opcje,
- jakościowego – ocenianego po osiągnięciu przez Grupę uzgodnionego skonsolidowanego skorygowanego poziomu zysku brutto (dla Programu 2017-2020),
- ocennego – rozumianego jako pozytywna ocena pracy Osoby Uprawnionej na podstawie przyjętych wewnętrznych regulaminów w Spółce oraz założonych celów rocznych.

W przypadku nie zrealizowania opcji ich ważność wygasa odpowiednio w dniu 1 października 2017 roku (Program na lata 2014-2016) oraz 1 października 2021 roku (Program na lata 2017-2020).

W dniu 19 lipca 2017 roku Zarząd spółki dominującej na podstawie uchwały Rady Nadzorczej spółki dominującej dokonał przydziału 40.000 warrantów serii F za rok 2016 osobom uprawnionym w ramach Programu na lata 2014-2016), uprawniających ich posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii D spółki dominującej.

W dniu 1 września 2017 roku, zgodnie z zasadami obowiązującego Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016, łącznie 75 200 warrantów serii: D (9 900), E (25 300) i F (40 000) zostało zamienionych na akcje serii D.

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 subskrybcyjnych (co po konwersji na akcje będzie stanowiło 3,60% 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. Założenia Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020 zostały przyjęte w formie uchwały na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 15 czerwca 2016 roku.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Wartość godziwa przyznanych pracownikom opcji zamiennych na akcje została oszacowana na dzień ich przyznania, przy zastosowaniu modelu analitycznego Black – Scholes. Wartość godziwą opcji oraz dane wejściowe do zastosowanego modelu wyceny (oprócz przedstawionych wcześniej parametrów programu płatności akcjami) prezentuje poniższa tabela:

	PM za rok 2017	PM za rok 2016
Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania	849,10	249,65
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:		
Oczekiwana zmienność akcji (%)	31,48	26,80
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	1,50	1,69
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	1	1

Oczekiwana zmienność akcji została oszacowana na podstawie historycznych notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych za okres 02.01.2015 - 30.12.2015 (opcje za 2016 rok) oraz 02.01.2016-30.12.2016 (opcje za 2017 rok).

Zgodnie z powyższym datą przyznania 25 000 warrantów subskrybcyjnych był dzień 15 lutego 2017 roku. Całkowity koszt rocznego Programu w Grupie Kapitałowej wynosi 9 142 tys. PLN, z czego 6 838 tys. PLN w Benefit Systems S.A.

13. Świadczenia pracownicze

13.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Koszty wynagrodzeń	43 555	37 640
Koszty ubezpieczeń społecznych	13 027	11 835
Koszty programów płatności akcjami	6 838	9 986
Koszty świadczeń pracowniczych razem	63 420	59 461

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

13.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1	31
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	2 325	2 023
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	7 833	4 804
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	10 159	6 858
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	10 159	6 858

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych z tytułu świadczeń pracowniczych.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania długoterminowe:	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Inne zobowiązania finansowe	0	4 248
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	0	4 248

Zobowiązania krótkoterminowe:	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 256	29 632
Inne zobowiązania finansowe	1 933	3 342
Zobowiązania finansowe	13 189	32 974
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	523	274
Zobowiązania niefinansowe	523	274
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 712	33 248

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

15. Rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:		
Inne koszty opłacone z góry	16 963	6 142
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	16 963	6 142
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:		
Przychody przyszłych okresów	7 514	8 567
Inne rozliczenia Rozliczenie międzyokresowe bierne (partnerzy)	67 624	42 836
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	75 138	51 403

16. Przychody i koszty operacyjne

16.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Amortyzacja	3,4	15 592	8 480
Świadczenia pracownicze	13	63 420	59 461
Zużycie materiałów i energii		1 718	1 683
Usługi obce		498 498	412 400
Podatki i opłaty		1 041	1 033
Pozostałe koszty rodzajowe		4 495	5 008
Koszty według rodzaju razem		584 764	488 065
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne		584 764	488 065

16.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		130	0
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	9	242	241
Inne przychody		6 435	6 198
Pozostałe przychody operacyjne razem		6 807	6 439

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

16.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	69
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	9	0	688
Inne koszty		7 184	6 251
Pozostałe koszty operacyjne razem		7 184	7 008

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

17. Przychody i koszty finansowe

17.1. Przychody finansowe

<i>Przychody odsetkowe dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	10	36	129
Pożyczki	6,9	10 950	6 428
Należności	6,9	48	110
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		11 034	6 667
Dywidendy		34 700	12 861
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek		0	1 159
Inne przychody finansowe		396	26
Przychody finansowe razem		46 130	20 713

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

W pozycji inne przychody finansowe wykazane jest odwrócenie odpisu na pożyczki w kwocie 396 tys. PLN. Spółka nie wykazała przychodów z tytułu różnic kursowych.

17.2. Koszty finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5	980	605
Kredyty w rachunku bieżącym i inwestycyjnym	6.4	591	373
Pożyczki	6.4	1 484	1 042
Dłużne papiery wartościowe	6.4	3 952	2 733
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	137	181
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		7 144	4 934
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	6.2,9	8 108	1 174
Koszty z tytułu różnic kursowych	20	866	286
Inne koszty finansowe		133	482
Koszty finansowe razem		16 251	6 876

W pozycji inne koszty finansowe wykazane jest wykorzystanie odpisu na pożyczkę spółki powiązanej w kwocie 133 tys. PLN. W pozycji odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek wykazane jest wykorzystanie odpisu na utratę wartości na kwotę 5 976 tys. PLN. Wycena pożyczek według skorygowanej ceny nabycia została wykazana w pozycji odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek w kwocie 296 tys. PLN.

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne (nota nr 16).

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

18. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Podatek bieżący		27 102	18 863
Podatek odroczony	7	(969)	1 216
Podatek dochodowy razem		26 133	20 079

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Wynik przed opodatkowaniem	126 292	90 469
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki	23 995	17 189
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:		
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)	(6 593)	(2 443)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)	8 731	5 333
Podatek dochodowy	26 133	20 079
Efektywna stawka podatkowa	21%	22%

Stawka podatkowa stosowana przez Spółkę w roku 2017 oraz 2016 kształtowała się na poziomie 19%.

19. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

19.1. Zysk na akcję

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

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

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

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 620 245	2 568 609
Rozwadniająco wpływ opcji zamiennych na akcje	12 649	58 797
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 632 894	2 627 406
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności kontynuowanej	100 159	70 390
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	38,23	27,40
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	38,04	26,79
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk netto	100 159	70 390
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	38,23	27,40
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	38,04	26,79

19.2. Dywidendy

W dniu 10 lutego 2016 roku Zarząd Spółki przyjął Politykę Dystrybucji Zysków do Akcjonariuszy na lata 2016-2019, która została następnie zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki oraz Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. W każdym roku obowiązywania Polityki Dystrybucji Zysków przeprowadzany będzie skup akcji własnych o wartości co najmniej 50% zysku netto Spółki za poprzedni rok obrotowy. Uwzględniana przy tym będzie sytuacja finansowa oraz potrzeby inwestycyjne Spółki, a także spółek Grupy Kapitałowej, w tym związane z realizacją umów

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

inwestycyjnych oraz ich zapotrzebowanie na płynne środki pieniężne. Polityka Dystrybucji Zysków obowiązuje i znajduje zastosowanie począwszy od podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku oraz stanowi kontynuację Polityki Dywidendy z dnia 25 września 2012 roku.

W dniu 10 maja 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dotyczący skierowania do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia propozycji przeznaczenia zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok 2016 (przed korektami) w wysokości 72,27 mln PLN w całości na kapitał zapasowy Spółki oraz zarekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia kwoty w wysokości 42,5 mln PLN na skup akcji własnych Spółki. W dniu 20 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za 2016 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 72,27 mln PLN przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

W ramach skupu akcji własnych przeprowadzonego we wrześniu 2017 roku zgodnie z polityką dywidendową spółka Benefit Systems S.A. wydała 42,42 mln PLN za nabycie łącznie 35 350 akcji własnych.

20. Przepływy pieniężne

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

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	4	12 565	7 373
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3	3 027	1 107
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	17.2	296	39
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		7 143	407
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	16.2	(130)	69
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	2	407	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	17.2	866	286
Koszty odsetek	17.2	7 144	4 934
Przychody z odsetek i dywidend	17.1	(45 735)	(19 529)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	12.3	6 838	9 986
Korekty razem		(7 579)	4 672
Zmiana stanu zapasów		7 815	(5 599)
Zmiana stanu należności:		(4 774)	(10 001)
<i>Zmiana stanu należności - bilans</i>		<i>(1 792)</i>	<i>(10 432)</i>
<i>Kaucje</i>		<i>400</i>	<i>281</i>
<i>Udział w zyskach</i>		<i>(3 822)</i>	<i>0</i>
<i>Kompensaty z pożyczkami</i>		<i>440</i>	<i>150</i>
Zmiana stanu zobowiązań		(24 610)	10 150
<i>Zmiana stanu zobowiązań – bilans</i>		<i>(19 536)</i>	<i>(20 252)</i>
<i>Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych</i>		<i>271</i>	<i>408</i>
<i>Zobowiązania z tytułu umowy warunkowej</i>		<i>(5 634)</i>	<i>(10 510)</i>
<i>Dywidenda</i>		<i>289</i>	<i>0</i>
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		15 943	13 976
<i>Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych – aktywa</i>		<i>(10 821)</i>	<i>(1 743)</i>
<i>Zmiana stanu krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych – pasywa</i>		<i>23 735</i>	<i>15 289</i>
<i>Pozostałe rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych</i>		<i>3 029</i>	<i>430</i>
Zmiany w kapitale obrotowym		(5 626)	8 526

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 695	32 481
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w Cash Flow	4 695	32 481

21. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Spółka zalicza:

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 21,37% 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
Marek Kamola	kapitałowe	Akcjonariusz Emitenta, obecnie posiadający 9,72% udziałów w kapitale zakładowym Spółki
James van Bergh	kapitałowe, osobowe	Obecnie James van Bergh posiada bezpośrednio 21,92% łącznej liczby udziałów Emitenta. Jest również Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta
Fundacja Benefit Systems	osobowe	Izabela Walczewska-Schneyder – Członek Zarządu Emitenta jest również Prezesem Fundacji

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

21.1. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

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

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	28 221	66 080
Jednostek stowarzyszonych	3 742	1 360
Pozostałych podmiotów powiązanych	3	4
Razem	31 966	67 444

	Należności	
	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	12 450	4 581
Jednostek stowarzyszonych	602	534
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	1
Razem	13 052	5 116

Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartość należności od podmiotów powiązanych (pożyczka) w kwocie 5 976 tys. zł, a koszty z tego tytułu ujęto w kosztach finansowych.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Zakup od:		
Jednostek zależnych	115 996	46 877
Jednostek stowarzyszonych	29 195	22 016
Pozostałych podmiotów powiązanych	96	96
Razem	145 287	68 989

	Zobowiązania	
	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Zakup od:		
Jednostek zależnych	11 421	15 207
Jednostek stowarzyszonych	18	69
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	10
Razem	11 439	15 286

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

	31.12.2017		od 01.01 do 31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone		od 01.01 do 31.12.2016
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe
Pożyczki udzielone:						
Jednostkom zależnym	178 737	326 246	9 324	65 393	149 021	4 606
Jednostkom stowarzyszonym	5 950	44 884	1 418	1 750	30 115	985
Razem	184 687	371 130	10 742	67 143	179 136	5 591

	31.12.2017		od 01.01 do 31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone		od 01.01 do 31.12.2016
	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Koszty finansowe	Otrzymane w okresie	Skumulowane saldo	Koszty finansowe
Pożyczki otrzymane od:						
Jednostek zależnych	24 200	46 680	2 714	8 600	23 734	1 042
Razem	24 200	46 680	2 714	8 600	23 734	1 042

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

22. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Wobec jednostek stowarzyszonych:		
Gwarancje udzielone	11 497	8 733
Wobec pozostałych podmiotów powiązanych:		
Gwarancje udzielone	16 013	6 823
Poręczenia umów leasingu	1 790	3 810
Poręczenia kredytu inwestycyjnego	1 392	1 898
Wobec pozostałych jednostek:		
Gwarancje udzielone	0	3 013
Zobowiązania warunkowe razem	30 692	24 277

Zobowiązania warunkowe powiązane z udziałami w jednostkach stowarzyszonych obejmują: Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych (nota 23).

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

23. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

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

W procesie zarządzania ryzykiem finansowym najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych.

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

23.1. Ryzyko rynkowe

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

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

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):		Wartość po przeliczeniu
		EUR	CZK	PLN
Stan na 31.12.2017				
<i>Aktywa finansowe (+):</i>				
Pożyczki	6.2	3 746	21 404	19 120
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	0	0	0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		3 746	21 404	19 120
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
<i>Aktywa finansowe (+):</i>				
Pożyczki	6.2	0	2 556	418
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	(6 559)	0	(29 017)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(6 559)	2 556	(28 599)

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

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy		
		EUR	CZK	Razem
Stan na 31.12.2017				
Wzrost kursu walutowego	10%	1 563	349	1 912
Spadek kursu walutowego	-10%	(1 563)	(349)	(1 912)
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
Wzrost kursu walutowego	10%	(2 902)	42	(2 860)
Spadek kursu walutowego	-10%	2 902	(-42)	2 860

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

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

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

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

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Wzrost stopy procentowej	1%	944	1 010	1 371	1 010
Spadek stopy procentowej	-1%	(944)	(1 010)	(1 371)	(1 010)

23.2. Ryzyko kredytowe

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

	Nota	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Pożyczki	6.2	392 852	206 392
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	9	44 773	49 088
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	4 695	32 481
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	22	30 692	24 277
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		473 012	312 238

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 oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

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

	31.12.2017		31.12.2016 Przekształcone	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	23 883	15 700	20 073	16 170
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	0	(1 123)	0	(1 365)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	23 883	14 577	20 073	14 805
Pozostałe należności finansowe	6 313	0	14 210	0
Pozostałe należności finansowe netto	6 313	0	14 210	0
Należności finansowe	30 196	14 577	34 283	14 805

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
	Należności z tytułu dostaw i usług	Należności z tytułu dostaw i usług
Należności krótkoterminowe zaległe:		
do 1 miesiąca	11 670	9 577
od 1 do 6 miesięcy	2 903	4 970
od 6 do 12 miesięcy	4	258
Zaległe należności finansowe	14 577	14 805

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

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki. Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 6.2, 6.4 oraz 9.

23.3. Ryzyko płynności

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

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

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania Razem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	Powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2017							
Kredyty w rachunku bieżącym	6.4	0	7 798	0	0	0	7 798
Kredyt inwestycyjny	6.4	0	8 750	51 250	0	0	60 000
Pożyczki	6.4	0	40 932	5 748	0	0	46 680
Dłużne papiery wartościowe	6.4	0	51 269	69 902	0	0	121 171
Leasing finansowy	5	0	6 705	14 499	459	0	21 663
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	13 189	0	0	0	0	13 189
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		13 189	115 454	141 399	459	0	270 501
Stan na 31.12.2016							
Przekształcone							
Kredyty w rachunku bieżącym	6.4	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	6.4	5 975	0	17 759	0	0	23 734
Dłużne papiery wartościowe	6.4	0	0	120 054	0	0	120 054
Leasing finansowy	5	0	5 935	20 275	0	0	26 210
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14	32 974	0	0	0	0	32 974
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		38 949	5 935	158 088	0	0	202 972

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Przyznane limity kredytowe	85 000	64 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	7 798	0
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	77 202	64 000

24. Zarządzanie kapitałem

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

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

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Powyższe cele Spółki pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 6.5.

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

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	278 355	200 236
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	278 355	200 236
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	235 649	143 788
Leasing finansowy	21 663	26 210
Źródła finansowania ogółem	535 667	370 234
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,52	0,54
<i>EBITDA</i>		
Zysk z działalności operacyjnej	96 413	76 632
Amortyzacja	15 592	8 480
EBITDA	112 005	85 112
<i>Zobowiązania finansowe netto:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	235 649	143 788
Leasing finansowy	21 663	26 210
Zobowiązania finansowe netto	257 312	169 998
Wskaźnik długu do EBITDA	2,30	2,00

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenie:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

25. Zdarzenia po dniu bilansowym

Wycofanie wniosku w sprawie koncentracji polegającej na przejęciu kontroli nad Calypso Fitness S.A.

W dniu 2 stycznia 2018 roku Spółka złożyła w Urzędzie Ochrony Konkurencji i Konsumentów pismo zawierające: (i) wycofanie wniosku z dnia 10 października 2016 roku w sprawie koncentracji polegającej na przejęciu przez Emitenta kontroli nad Calypso Fitness S.A. z siedzibą w Warszawie („Zgłoszenie”) oraz (ii) wniosek o umorzenie postępowania prowadzonego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w związku ze złożonym Zgłoszeniem.

Złożenie ww. wniosków było konsekwencją wygaśnięcia w dniu 31 grudnia 2017 roku warunkowej umowy zobowiązującej sprzedaży akcji Calypso Fitness S.A. z dnia 5 października 2016 roku zawartej przez spółkę zależną Emitenta: Fit Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ze spółką Glastonbury Ventures Limited (Ltd) z siedzibą w Limassol oraz Panem Mikołajem Nawackim.

Jednocześnie Zarząd Emitenta poinformował, iż nadal będzie realizował strategię zapewniania odpowiedniej bazy klubów sportowych dla dynamicznie rosnącej grupy użytkowników kart MultiSport.

Zawarcie umowy w sprawie podziału Calypso Fitness S.A. i przyszłego nabycia udziałów w spółkach przejmujących część majątku wydzielanego z Calypso Fitness S.A.

W dniu 19 lutego 2018 roku Benefit Systems S.A. zawarł z Fit Invest Sp. z o.o., Glastonbury Ventures Limited (Ltd) z siedzibą w Limassol („GVL”), w imieniu której negocjacje rozpoczął Pan Mikołaj Nawacki („MN”) oraz spółką Fitness Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Fitness Investment”) umowę, przedmiotem której jest przede wszystkim określenie warunków przeprowadzenia wieloetapowej procedury, mającej finalnie doprowadzić do transformacji Calypso Fitness, a w dalszej kolejności do zawarcia umów sprzedaży udziałów w spółkach kontrolowanych przez innych niż Fit Invest akcjonariuszy Calypso Fitness, na które przeniesiona zostanie część majątku wydzielanego z Calypso Fitness („Umowa”).

Zgodnie z treścią Umowy, transformacja Calypso Fitness, obejmować będzie przeprowadzenie podziału Calypso Fitness przez wydzielenie części mienia tej spółki oraz przeniesienie go na trzy oddzielne podmioty („Podział”), w dniu wydzielenia zależne bezpośrednio i w 100% od obecnych akcjonariuszy Calypso Fitness, tj. na podmiot zależny od GVL („NewCo1”), podmiot zależny od Fit Invest („NewCo2”) oraz podmiot zależny od Fitness Investment („NewCo3”). Majątek wydzielany z Calypso Fitness składać się będzie ze składników majątkowych (aktywów i pasywów) tworzących obecnie 10 (słownie: dziesięć) klubów fitness. Strony Umowy przewidują zakończenie procedur prowadzących do wszczęcia procesu Podziału, jak również samej procedury Podziału, do dnia 31 stycznia 2019 r., przy czym przekroczenie tego terminu nie będzie stanowić naruszenia Umowy.

Umowa zawiera zobowiązanie GVL oraz Fit Invest do zawarcia, po przeprowadzeniu transformacji Calypso Fitness, umowy sprzedaży wszystkich udziałów w NewCo1 oraz NewCo3 (wcześniej nabytych od Fitness Investment przez GVL) („Udziały” oraz „Umowa Sprzedaży”), za łączną cenę należną GVL (jako sprzedającemu) od Fit Invest (jako kupującego) w wysokości 69 mln PLN („Cena”). Cena będzie płatna jednorazowo w terminie trzech dni roboczych po zawarciu Umowy Sprzedaży na rachunek bankowy GVL. Przejście prawa własności Udziałów na rzecz Fit Invest nastąpi z dniem uznania płatności Ceny. Niezależnie od kwoty Ceny, Fit Invest na podstawie Umowy Sprzedaży będzie zobowiązana względem GVL do uiszczenia dodatkowych kwot w łącznej kwocie nie wyższej niż 37 mln PLN, uzależnionej od wzrostu kapitalizacji Emitenta.

W wyniku Podziału oraz realizacji postanowień Umowy Sprzedaży, Fit Invest stanie się jedynym udziałowcem w NewCo1, NewCo2 oraz NewCo3. Zgodnie z postanowieniami Umowy za wszelkie zobowiązania Fit Invest z Umowy oraz Umowy Sprzedaży, odpowiadać będzie solidarnie także Emitent, natomiast za wszelkie zobowiązania GVL wynikające z Umowy oraz Umowy Sprzedaży odpowiadać solidarnie będzie MN. Umowa przewiduje również dwustronne kary umowne w wysokości 10 mln PLN za nie przystąpienie przez GVL lub Fit Invest do Umowy Sprzedaży mimo zakończenia podziału Calypso Fitness i spełnienia się warunków wskazanych w Umowie.

Umowa została zawarta pod warunkiem rozwiązującym w postaci braku uzyskania zgody Rady Nadzorczej Emitenta (w formie stosownej uchwały) na zawarcie Umowy najpóźniej do dnia 28 lutego 2018 roku.

Zawarcie aneksu do umowy o limit na gwarancje bankowe z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Zarząd Benefit System S.A. poinformował o wpłynięciu do Spółki podpisanego przez Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Bank”) aneksu z dnia 15 stycznia 2018 roku do umowy z dnia 2 kwietnia 2012 roku o limit na gwarancje bankowe. Przedmiotem aneksu jest zmiana kwoty zobowiązania Banku do udzielania gwarancji, na podstawie zlecenia/dyspozycji Spółki, do kwoty 38 mln PLN.

W związku z w/w aneksem Spółka jest zobowiązana do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 118,5 mln PLN (obejmujące również wierzytelności wynikające z umowy z dnia 18 lipca 2012 roku o wielocelową i wielowalutową linię kredytową), przy czym Bank będzie mógł wystąpić o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności w terminie do dnia 30 kwietnia 2025 roku. W pozostałym zakresie aneks zawiera postanowienia typowe dla umów tego rodzaju.

Pomiędzy Spółką a Bankiem nie ma żadnych powiązań. Nie występują również żadne powiązania pomiędzy osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Spółką a osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Bank.

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Umowy pożyczki w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems

W dniu 25 stycznia 2018 roku została zawarta umowa pożyczki („Umowa”) pomiędzy Emitentem („Pożyczkodawca”) oraz spółką pod firmą Fitness Place Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Pożyczkobiorca”), będącą podmiotem w 100% pośrednio zależnym w stosunku do Emitenta, na kwotę 4 mln PLN, w wyniku której łączna wartość umów pożyczki zawartych pomiędzy Pożyczkodawcą i Pożyczkobiorcą w okresie ostatnich 12 miesięcy osiągnęła wartość 66,15 mln PLN. Kwota pożyczki będzie wypłacana w transzach, wedle zapotrzebowania Pożyczkobiorcy. Kwota pożyczki ma zostać spłacona w terminie do dnia 31 grudnia 2020 roku.

W dniu 16 lutego 2018 roku została zawarta umowa pożyczki („Umowa”) pomiędzy Emitentem („Pożyczkodawca”) oraz spółką pod firmą Fit Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Pożyczkobiorca”), będącą podmiotem w 100% bezpośrednio zależnym w stosunku do Emitenta, na kwotę 19,5 mln PLN, w wyniku której łączna wartość umów pożyczki zawartych pomiędzy Pożyczkodawcą i Pożyczkobiorcą w okresie ostatnich 12 miesięcy osiągnęła wartość 79,3 mln PLN. Kwota pożyczki będzie wypłacana w transzach, wedle zapotrzebowania Pożyczkobiorcy. Kwota pożyczki ma zostać spłacona w terminie do dnia 31 października 2028 roku. Pożyczka ma umożliwić Pożyczkobiorcy realizację zobowiązania do zapłaty ceny sprzedaży udziałów w spółce Zdrofit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, zgodnie z podpisanymi w dniu 30 stycznia 2018 r. pomiędzy Emitentem, Pożyczkobiorcą oraz Panem Jakubem Raniszewskim, Panem Przemysławem Szczęsnym, Panem Kamilem Wróblewskim, Panią Anetą Katarzyną Warsińską, Panią Moniką Bronikowską, Panem Danielem Tomaszem Smajek oraz Panem Rafałem Ludwikiem Klimczewskim, współnikami Zdrofit, umowami sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Zdrofit.

Oprocentowanie powyższych pożyczek jest zmienne i zostało ustalone na warunkach rynkowych. Umowa pożyczki nie zawiera warunków zawieszających, ani rozwiązujących, jak również nie przewiduje kar umownych. Pozostałe warunki Umowy pożyczki nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Zawarcie aneksu nr 2 do Umowy inwestycyjnej z dnia 02 grudnia 2013 roku oraz umów sprzedaży udziałów spółki Zdrofit Sp. z o.o.

W dniu 30 stycznia 2018 roku został podpisany pomiędzy Panem Jakubem Raniszewskim, Panem Przemysławem Szczęsnym, Panem Kamilem Wróblewskim, Panią Anetą Katarzyną Warsińską, Panią Moniką Bronikowską, Panem Danielem Tomaszem Smajek oraz Panem Rafałem Ludwikiem Klimczewskim, będącymi współnikami spółki Zdrofit Sp. z o.o. („Wspólnicy”), Emitentem oraz Fit Invest aneks nr 2 do Umowy inwestycyjnej z dnia 2 grudnia 2013 roku, na podstawie którego z dniem 30 stycznia 2018 roku została zmieniona treść zawartej pomiędzy tymi podmiotami Umowy („Aneks”).

Ponadto, w związku z wprowadzonymi zgodnie z Aneksem zmianami do Umowy, w dniu 30 stycznia 2018 roku, Fit Invest zawarł z każdym ze Wspólników umowę sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki Zdrofit („Umowy Sprzedaży”). Na podstawie Umów Sprzedaży, Fit Invest nabędzie od Wspólników łącznie 1 349 Udziałów stanowiących 44,97% kapitału zakładowego spółki Zdrofit, za łączną cenę 52 500 226,00 PLN („Cena”). Zapłata Ceny nastąpi do dnia 28 lutego 2018 roku. Przejście własności Udziałów na rzecz Fit Invest nastąpi z dniem uznania płatności Ceny, w odpowiednich proporcjach, na rachunkach bankowych Wspólników. W wyniku przeprowadzonej transakcji Fit Invest będzie posiadać 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.

W dniu 19 lutego 2018 roku zostały podpisane aneksy do umów sprzedaży udziałów z dnia 30 stycznia 2018 roku, zgodnie z którymi zapłata ceny sprzedaży udziałów w spółce Zdrofit nastąpi w dwóch ratach, przy czym pierwsza rata zostanie zapłacona do dnia 28 lutego 2018 roku, natomiast druga rata zostanie zapłacona do dnia 30 marca 2018 roku.

Prowadzona kontrola podatkowa

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. Na obecnym etapie kontroli Spółka udostępnia księgi podatkowe oraz dowody księgowo-buchalnicze będące podstawą zapisów w tych księgach, zgodnie z wezwaniami otrzymywanymi od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie. Na dzień publikacji sprawozdania kontrola nie została zakończona.

Zawarcie umowy kredytu inwestycyjnego z bankiem Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A.

Zarząd Benefit Systems S.A. poinformował o podpisaniu w dniu 19 marca 2018 roku przez spółkę Fit Invest Sp. z o.o. - spółkę w 100% zależną od Emitenta, spółkę Fitness Place Sp. z o.o. – spółkę w 100% zależną od Fit Invest Sp. z o.o. oraz bank Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. umowy kredytu inwestycyjnego („Umowa”). Przedmiotem Umowy jest udzielenie spółce Benefit Systems S.A., Fit Invest Sp. z o.o. oraz Fitness Place Sp. z o.o. kredytu inwestycyjnego do łącznej kwoty 100.000.000,00 złotych, który może być przez Kredytobiorców wykorzystany m.in. na:

- 1) finansowanie i refinansowanie nakładów inwestycyjnych (w tym nabycie udziałów / akcji / przedsiębiorstw / zorganizowanych części przedsiębiorstwa),

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 2) finansowanie udzielania pożyczek podmiotom zależnym (związanych z nabyciem udziałów / akcji / przedsiębiorstw / zorganizowanych części przedsiębiorstwa),
- 3) finansowanie udzielania pożyczek podmiotom zależnym i stowarzyszonym (związanych z finansowaniem lub refinansowaniem zakupu sprzętu fitness),
- 4) finansowanie pozostałych nakładów inwestycyjnych.

Od kwoty wykorzystanego kredytu naliczane będą odsetki według stawki WIBOR 1M powiększone o marżę banku.

26. Pozostałe informacje

26.1. Informacja o toczących się postępowaniach przed organem administracyjnym

W nawiązaniu do informacji przekazanych przez Spółkę w Sprawozdaniach Zarządu przy okazji ogłaszania Raportu Rocznego za 2016 oraz okresowych za 1, 2 i 3 kwartał 2017 roku dotyczących: (i) postępowania koncentracyjnego prowadzonego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK”) związanego zawarciem warunkowej umowy 50,1% akcji Calypso Fitness S.A. („Umowa Warunkowa”) oraz (ii) czynności wyjaśniających prowadzonych przez Prezesa UOKiK, Zarząd Benefit Systems S.A. informuje, że w zakresie postępowania koncentracyjnego z dniem 31 grudnia 2017 roku wygasa Umowa Warunkowa. W związku z powyższym w dniu 2 stycznia 2018, Spółka wycofała przedmiotowy wniosek koncentracyjny, a postępowanie w tym zakresie zostało umorzone.

Zarząd Spółki informuje jednocześnie, że nadal trwają czynności wyjaśniające prowadzone przez Prezesa UOKiK. Spółka na bieżąco współpracuje z UOKiK i bez zwłoki udostępnia wszelkie niezbędne materiały i informacje.

Czynności wyjaśniające rozpoczęły się w listopadzie 2015, a pod koniec stycznia 2017 roku nastąpiło przeszukanie wybranych pomieszczeń Benefit Systems S.A. przez urzędników Urzędu, o czym Spółka informowała już w raporcie za 2016 rok. Podobne kontrole odbyły się w Benefit Partners, Fit Invest, Fitness Academy, a także w spółkach Calypso Fitness, Platinum i w PZPF. Zarząd Benefit Systems S.A. dysponuje analizami prawnymi, z których wynika prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka przekształcenia się obecnych czynności wyjaśniających w postępowanie przeciwko Spółce. W przypadku przekształcenia się czynności wyjaśniających w postępowanie przeciwko Spółce i w przypadku gdyby doprowadziło ono do nałożenia kar, Zarząd Benefit Systems informuje, że maksymalna kara, jaką może nałożyć Urząd, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, wynosi nie więcej niż 10% obrotu Spółki, przeciwko której prowadzone było postępowanie, osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary.

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

26.2. Wybrane dane finansowe przeliczone na Euro:

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:
31.12.2017: 4,1709 PLN/EUR,
31.12.2016: 4,4240 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
01.01 - 31.12.2017: 4,2447 PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2016: 4,3757 PLN/EUR,

Najwyższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

01.01 - 31.12.2017: 4,3308 PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2016: 4,4405 PLN/EUR.

Najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

01.01 - 31.12.2017: 4,1709 PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2016: 4,2684 PLN/EUR.

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

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	681 554	565 266	160 566	129 183
Zysk z działalności operacyjnej	96 413	76 632	22 714	17 513
Zysk przed opodatkowaniem	126 292	90 469	29 753	20 675
Zysk netto	100 159	70 390	23 569	16 087
Zysk na akcję (PLN)	38,23	27,40	9,01	6,26
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	38,04	26,79	8,96	6,12
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,2447	4,3757

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	94 334	94 588	22 224	21 617
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(169 254)	(75 846)	(39 874)	(17 333)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	47 134	11 766	11 104	2 689
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(27 786)	30 508	(6 546)	6 972
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,2447	4,3757

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	665 032	486 086	159 446	109 875
Zobowiązania długoterminowe	151 409	169 974	36 301	38 421
Zobowiązania krótkoterminowe	235 268	115 876	56 407	26 193
Kapitał własny	278 355	200 236	66 737	45 261
Kurs PLN / EUR na koniec okresu			4,1709	4,4240

26.3. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (tys. PLN)	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2017				
James van Bergh	586 285	586 285	586	21,92%
Benefit Invest Ltd.	571 606	571 606	572	21,37%
Marek Kamola	260 000	260 000	260	9,72%
MetLife DFE	253 891	253 891	254	9,49%
Nationale-Nederlanden	245 000	245 000	245	9,16%
Pozostali	758 060	758 060	758	28,34%
w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)	120 080	-	120	4,49%
Razem	2 674 842	2 674 842	2 675	100,00%
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
James van Bergh	605 396	605 396	605	23,29%
Benefit Invest Ltd.	581 504	581 504	582	22,37%
MetLife DFE	293 951	293 951	294	11,31%
Marek Kamola	262 830	262 830	263	10,11%
Nationale-Nederlanden	245 000	245 000	245	9,42%
Pozostali	610 961	610 961	611	23,50%
w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)	84 730	-	85	3,26%
Razem	2 599 642	2 599 642	2 600	100,00%

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 2017 roku nie wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5% kapitału podstawowego.

26.4. 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 31.12.2017			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	2 075	43	2 118
Okres od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone			
Członkowie Zarządu Benefit Systems S.A.	1 862	0	1 862

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

Członek Zarządu	Warranty serii G do objęcia w 2018 za rok 2017	Warunkowo przyznane warranty serii H za rok 2018	Razem	Wartość*
Grzegorz Haftarczyk	1 750	600	2 350	1 008
Arkadiusz Hanszke	2 000	600	2 600	1 097
Adam Radzki	1 750	600	2 350	1 008
Emilia Rogalewicz	2 500	600	3 100	1 276
Izabela Walczewska - Schneyder	2 500	600	3 100	1 276
Razem	10 500	3 000	13 500	5 665

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

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

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2017			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	261	0	261
Okres od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone			
Członkowie Rady Nadzorczej Benefit Systems S.A.	234	0	234

26.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego spółki od 2017 roku jest PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (za 2016 rok Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.). Wynagrodzenie audytora z tytułu badania sprawozdania finansowego wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Badanie i przegląd rocznego sprawozdania finansowego	60	74
Inne usługi doradcze	20	0
Razem	80	74

26.6. Zatrudnienie

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Pracownicy umysłowi	463	435
Pracownicy fizyczni	0	0
Razem	463	435

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Liczba pracowników przyjętych	94	92
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(66)	(85)
Razem	28	7

Nazwa spółki:	Benefit Systems S.A.		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	Wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

27. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 21 marca 2018 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2018	Grzegorz Haftarczyk	Członek Zarządu	
21 marca 2018	Arkadiusz Hanszke	Członek Zarządu	
21 marca 2018	Adam Radzki	Członek Zarządu	
21 marca 2018	Emilia Rogalewicz	Członek Zarządu	
21 marca 2018	Izabela Walczewska-Schneyder	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2018	Arkadiusz Szczygielski	Dyrektor Finansowy	