

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BENEFIT SYSTEMS**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU

DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU



| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 5 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 8 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 9 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH | 11 |
| DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 12 |
| Informacje ogólne | 12 |
| Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości | 15 |
| Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości | 39 |
| 1. Segmenty operacyjne | 39 |
| 2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi | 41 |
| 3. Inwestycje w jednostkach zależnych z istotnymi udziałami niekontrolującymi i stowarzyszonych | 46 |
| 4. Wartość firmy | 49 |
| 5. Wartości niematerialne | 52 |
| 6. Rzeczowe aktywa trwałe | 54 |
| 7. Aktywa w leasingu | 55 |
| 8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe | 56 |
| 9. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody | 61 |
| 10. Zapasy | 63 |
| 11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 63 |
| 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 65 |
| 13. Kapitał własny | 65 |
| 14. Świadczenia pracownicze | 67 |
| 15. Pozostałe rezerwy | 68 |
| 16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 68 |
| 17. Rozliczenia międzyokresowe | 69 |
| 18. Przychody i koszty operacyjne | 69 |
| 19. Przychody i koszty finansowe | 70 |
| 20. Podatek dochodowy | 71 |
| 21. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy | 72 |
| 22. Przepływy pieniężne | 73 |
| 23. Transakcje z podmiotami powiązanymi | 73 |
| 24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe | 75 |
| 25. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych | 75 |
| 26. Zarządzanie kapitałem | 79 |
| 27. Zdarzenia po dniu bilansowym | 80 |
| 28. Zatwierdzenie do publikacji | 84 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA | Noty | 31.12.2018 | 31.12.2017 Przekształcone | 31.12.2016 Przekształcone |
|--|------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Wartość firmy | 4 | 348 547 | 191 558 | 146 252 |
| Wartości niematerialne | 5 | 52 189 | 26 976 | 17 064 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 | 270 755 | 196 866 | 147 823 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 3 | 14 149 | 36 624 | 27 696 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 8 | 5 335 | 4 535 | 2 026 |
| Pożyczki | 8 | 88 932 | 51 631 | 40 721 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 8 | 97 | 619 | 431 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 17 | 947 | 1 458 | 702 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 | 10 717 | 7 731 | 9 083 |
| Aktywa trwałe | | 791 668 | 517 998 | 391 798 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | 10 | 5 798 | 7 823 | 12 887 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 11 | 172 179 | 131 248 | 95 267 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 1 428 | 352 | 402 |
| Pożyczki | 8 | 25 024 | 23 424 | 15 431 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 8 | 116 | 187 | 242 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 17 | 16 633 | 20 623 | 8 668 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 | 75 819 | 52 458 | 65 195 |
| Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | 0 | 0 | 750 |
| Aktywa obrotowe | | 296 997 | 236 115 | 198 842 |
| Aktywa razem | | 1 088 665 | 754 113 | 590 640 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

| PASYWA | Noty | 31.12.2018 | 31.12.2017 Przekształcone | 31.12.2016 Przekształcone |
|--|------|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Kapitał własny | | | | |
| <i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i> | | | | |
| Kapitał podstawowy | 13 | 2 859 | 2 675 | 2 600 |
| Akcje własne (-) | | (61 157) | (100 094) | (57 594) |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 13 | 272 107 | 60 586 | 51 444 |
| Różnice kursowe z konsolidacji | | (617) | 339 | (131) |
| Kapitał rezerwy | 13 | (31 194) | (50 951) | (50 951) |
| Pozostałe kapitały | 13 | 332 655 | 216 018 | 131 347 |
| Zyski zatrzymane: | | 50 074 | 73 460 | 83 718 |
| - zysk z lat ubiegłych | | (64 571) | (14 643) | 3 199 |
| - zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 114 645 | 88 103 | 80 519 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | 564 727 | 202 033 | 160 433 |
| Udziały niedające kontroli | 13 | 2 242 | 17 844 | 17 251 |
| Kapitał własny | | 566 969 | 219 877 | 177 684 |
| Zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 8 | 79 393 | 122 036 | 125 777 |
| Leasing finansowy | 7 | 9 327 | 15 571 | 27 355 |
| Pozostałe zobowiązania | 16 | 31 850 | 44 925 | 76 411 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 9 | 1 109 | 1 471 | 5 907 |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe | | 0 | 0 | 0 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 26 775 | 9 788 | 899 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 148 454 | 193 791 | 236 349 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 16 | 145 148 | 130 556 | 74 984 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 24 586 | 21 890 | 14 220 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 8 | 94 704 | 70 594 | 4 093 |
| Leasing finansowy | 7 | 7 398 | 8 711 | 10 397 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 14 | 25 942 | 18 604 | 11 619 |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe | 15 | 800 | 3 070 | 2 637 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 17 | 74 664 | 87 020 | 58 657 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 373 242 | 340 445 | 176 607 |
| Zobowiązania razem | | 521 696 | 534 236 | 412 956 |
| Pasywa razem | | 1 088 665 | 754 113 | 590 640 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

| | Noty | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|----------|------------------------|------------------------|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1 | 1 219 571 | 964 786 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 1 209 362 | 959 359 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 10 209 | 5 427 |
| Koszt własny sprzedaży | | (881 553) | (699 127) |
| Koszt sprzedanych usług | | (875 470) | (695 509) |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | | (6 083) | (3 618) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 338 018 | 265 659 |
| Koszty sprzedaży | | (84 625) | (57 747) |
| Koszty ogólnoadministracyjne | | (120 490) | (87 944) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 18 | 6 610 | 8 625 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 18 | (7 562) | (6 983) |
| Wynik na wycenie do wartości godziwej poprzednio posiadanego udziału | | 21 604 | 0 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-) | | 0 | (199) |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 153 555 | 121 411 |
| Przychody finansowe, w tym: | 19 | 21 663 | 3 915 |
| Przychody z tytułu dywidend | | 277 | 112 |
| Przychody z tytułu odsetek | | 3 987 | 1 611 |
| Koszty finansowe, w tym: | 19 | (13 781) | (12 101) |
| Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | | (964) | (1 836) |
| Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-) | 3 | (4 015) | 3 066 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 157 422 | 116 291 |
| Podatek dochodowy | 20 | (41 232) | (29 583) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | | 116 190 | 86 708 |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk netto z działalności zaniechanej | | 0 | 0 |
| Zysk netto | | 116 190 | 86 708 |
| Zysk (strata) netto przypadający: | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 114 645 | 88 103 |
| - podmiotom niekontrolującym | | 1 545 | (1 395) |

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

| | Noty | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| <i>z działalności kontynuowanej</i> | | | |
| | 21 | | |
| - podstawowy | | 41,71 | 33,09 |
| - rozwodniony | | 41,33 | 32,93 |
| <i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i> | | | |
| | 21 | | |
| - podstawowy | | 41,71 | 33,09 |
| - rozwodniony | | 41,33 | 32,93 |

| | | | |
|--|--|-----------------------|---------------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | <i>Grupa Kapitałowa Benefit Systems</i> | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | <i>01.01.2018 – 31.12.2018</i> | Waluta sprawozdawcza: | <i>złoty polski (PLN)</i> |
| Poziom zaokrąglenia: | <i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i> | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | Noty | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Zysk netto | | 116 190 | 86 708 |
| <i>Pozostałe całkowite dochody</i> | | 0 | 0 |
| <i>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</i> | | 0 | 0 |
| <i>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</i> | | 0 | 0 |
| - Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | (1 008) | 489 |
| Całkowite dochody | | 115 182 | 87 197 |
| Całkowite dochody przypadające: | | | |
| - akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 113 637 | 88 592 |
| - podmiotom niekontrolującym | | 1 545 | (1 395) |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Noty | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny razem | |
|--|------|---|------------------|---|--------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------------------|----------------------|-----------------|
| | | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej | Różnice kursowe z konsolidacji | Kapitał rezerwowy | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | | | Razem |
| Saldo na dzień 01.01.2018 roku | | 2 675 | (100 094) | 60 586 | 339 | (50 951) | 216 018 | 73 460 | 202 033 | 17 844 | 219 877 |
| Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 293 | 3 293 | 0 | 3 293 |
| Saldo na dzień 01.01.2018 roku po przekształceniu | | 2 675 | (100 094) | 60 586 | 339 | (50 951) | 216 018 | 76 753 | 205 326 | 17 844 | 223 170 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2018 roku | | | | | | | | | | | |
| Emisja akcji | 13.1 | 184 | 0 | 185 983 | 0 | 0 | 0 | 0 | 186 167 | 0 | 186 167 |
| Koszt programu płatności oparty na akcjach | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16 433 | 0 | 16 433 | 0 | 16 433 |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 35 757 | 0 | (35 936) | (179) | (16 568) | (16 747) |
| Płatność akcjami | | 0 | 8 042 | 3 933 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 975 | 0 | 11 975 |
| Opcje wykorzystane | | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 630 | 0 | (5 184) | (554) | (305) | (859) |
| Wycena opcji PUT udziałów niekontrolujących | | 0 | 0 | 0 | 0 | (20 630) | 0 | 0 | (20 630) | 0 | (20 630) |
| Skup akcji własnych | 13 | 0 | (51 000) | 0 | 0 | (51 000) | 51 000 | 0 | (51 000) | 0 | (51 000) |
| Sprzedaż akcji własnych | | 0 | 81 895 | 21 605 | 0 | 0 | 0 | 0 | 103 500 | 0 | 103 500 |
| Dywidendy | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (222) | (222) |
| Przejęcie kapitału | | 0 | 0 | 0 | 0 | 51 000 | (51 000) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 204 | (100 204) | 0 | 0 | 0 |
| Razem transakcje z właścicielami | | 184 | 38 937 | 211 521 | 0 | 19 757 | 116 637 | (141 324) | 245 712 | (17 095) | 228 617 |
| Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 114 645 | 114 645 | 1 545 | 116 190 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 0 | 0 | 0 | (956) | 0 | 0 | 0 | (956) | (52) | (1 008) |
| Razem całkowite dochody | | 0 | 0 | 0 | (956) | 0 | 0 | 114 645 | 113 689 | 1 493 | 115 182 |
| Saldo na dzień 31.12.2018 roku | | 2 859 | (61 157) | 272 107 | (617) | (31 194) | 332 655 | 50 074 | 564 727 | 2 242 | 566 969 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

| | Noty | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | | | | | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny razem | |
|--|------|---|------------------|---|--------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|----------------------------|----------------------|-----------------|
| | | Kapitał podstawowy | Akcje własne | Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej | Różnice kursowe z konsolidacji | Kapitał rezerwowy | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | | | Razem |
| Saldo na dzień 01.01.2017 roku | | 2 600 | (57 594) | 51 444 | (131) | (50 951) | 131 347 | 83 718 | 160 433 | 17 251 | 177 684 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2017 roku | | | | | | | | | | | |
| Emisja akcji | 13.1 | 75 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11 243 | 0 | 11 318 | 0 | 11 318 |
| Wycena opcji (program płatności akcjami) | 13.4 | 0 | 0 | 9 142 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9 142 | 0 | 9 142 |
| Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (24 577) | (24 577) | 2 276 | (22 301) |
| Skup akcji własnych | 13 | 0 | (42 500) | 0 | 0 | (42 500) | 42 500 | 0 | (42 500) | 0 | (42 500) |
| Przekazanie z pozostałych kapitałów na kapitał rezerwowy | | 0 | 0 | 0 | 0 | 42 500 | (42 500) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dywidendy | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (356) | (356) | (307) | (663) |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 73 428 | (73 428) | 0 | 0 | 0 |
| Razem transakcje z właścicielami | | 75 | (42 500) | 9 142 | 0 | 0 | 84 671 | (98 361) | (46 973) | 1 969 | (45 004) |
| Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 88 103 | 88 103 | (1 395) | 86 708 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych | | 0 | 0 | 0 | 470 | 0 | 0 | 0 | 470 | 19 | 489 |
| Razem całkowite dochody | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 88 103 | 88 573 | (1 376) | 87 197 |
| Saldo na dzień 31.12.2017 roku | | 2 675 | (100 094) | 60 586 | 339 | (50 951) | 216 018 | 73 460 | 202 033 | 17 844 | 219 877 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | Noty | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | | | |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 157 422 | 116 291 |
| Korekty | 22 | 56 045 | 41 633 |
| Zmiany w kapitale obrotowym | 22 | (28 258) | 4 904 |
| Zapłacony podatek dochodowy | | (45 220) | (23 667) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | | 139 989 | 139 161 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | | (15 374) | (42 570) |
| Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych | | 0 | 6 |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | | (75 092) | (69 150) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | | 1 512 | 479 |
| Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych | | (132 918) | (31 688) |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | | 8 313 | 5 084 |
| Pożyczki udzielone | | (52 606) | (19 632) |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych | | 0 | (5 928) |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych | | 0 | 545 |
| Otrzymane odsetki | 19 | 2 888 | 896 |
| Otrzymane dywidendy | 19 | 277 | 111 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | (263 000) | (161 847) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |
| Wpływy netto z tytułu emisji akcji | | 289 667 | 11 318 |
| Nabycie akcji własnych | | (51 000) | (42 500) |
| Transakcje z podmiotami niekontrolującymi | | (58 603) | 0 |
| Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | 0 | 0 |
| Wykup dłużnych papierów wartościowych | | (50 000) | 0 |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 8.3 | 50 418 | 67 866 |
| Spłaty kredytów i pożyczek | 8.3 | (17 452) | (10 709) |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | | (8 550) | (9 739) |
| Odsetki zapłacone | 19 | (7 886) | (5 624) |
| Dywidendy wypłacone | 21 | (222) | (663) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | | 146 372 | 9 949 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 23 361 | (12 737) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | | 52 458 | 65 195 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | | 75 819 | 52 458 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Benefit Systems [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Benefit Systems S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca 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. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta St. Warszawy - XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000254017. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 750721670. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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

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

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

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

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

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

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

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

c) Charakter działalności Grupy

Grupa Kapitałowa Benefit Systems jest dostawcą rozwiązań w obszarze pozapłacowych świadczeń pracowniczych w zakresie między innymi: Sportu i Rekreacji (karta MultiSport, FitProfit, sieci Fitness), oraz kultury i rozrywki (Program Kinowy, MultiTeatr, MultiMuzeum). Grupa posiada unikalne produkty w postaci Kafeterii, które pozwalają pracownikowi na dowolny wybór świadczenia pozapłacowego w ramach listy zaakceptowanej przez Pracodawcę. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest: Pozostała działalność gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 2007) 9609Z.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 1 dotyczącej segmentów operacyjnych.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej Benefit Systems wchodzi Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

| Nazwa spółki zależnej | Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji | Rodzaj działalności | Udział Grupy w kapitale: | |
|---|--|--|--------------------------|------------|
| | | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| FitSport Polska Sp. z o.o. | Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska | Sprzedaż kart sportowych | 100,00% | 100,00% |
| VanityStyle Sp. z o.o. | ul. Jasna 24, 00-054 Warszawa, Polska | Sprzedaż kart sportowych | 100,00% | 100,00% |
| Fit Invest Sp. z o.o.* | Plac Europejski 3, 00-844 Warszawa, Polska | Konsolidacja segmentu Fitness Grupy Kapitałowej | 100,00% | 100,00% |
| Fitness Academy Sp. z o.o. | Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska | Komplementariusz Spółki Fitness Academy Sp. z o.o. SKA | 100,00% | 100,00% |
| Fitness Academy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA | ul. Powstańców Śląskich 95, 53-332 Wrocław, Polska | Kluby fitness | 100,00% | 100,00% |
| AM Classic Sp. z o.o. | Plac Dominikański 3, 53-209 Wrocław, Polska | Kluby fitness | 100,00% | 100,00% |
| Jupiter Sport Sp. z o.o. | ul. Żegiestowska 11, 50-542 Wrocław, Polska | Kluby fitness | 100,00% | 100,00% |
| Fabryka Formy S.A.** | ul. Rolna 16, 62-070 Dopiewo, Polska | Kluby fitness | 100,00% | 66,06% |
| Fitness za Rogiem Sp. z o.o.** | ul. Rolna 16, 62-070 Dopiewo, Polska | Kluby fitness | 100,00% | 66,06% |
| Zdrofit Sp. z o.o. | ul. Mangalia 4 02-758 Warszawa, Polska | Kluby fitness | 100,00% | 55,03% |
| MultiBenefit Sp. z o.o. | Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska | Multikafeteria, Program Kinowy, MultiTeatr, Program Lunchowy | 100,00% | 100,00% |
| MyBenefit Sp. z o.o. | ul. Powstańców Śląskich 95, 53-332 Wrocław, Polska | Platforma kafeteryjna | 100,00% | 100,00% |
| Benefit IP Sp. z o.o. | Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska | Komplementariusz Spółki Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. | 100,00% | 100,00% |
| Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. | Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska | Zarządzanie działaniami marketingowymi i znakami towarowymi Grupy | 100,00% | 100,00% |
| Benefit Systems International Sp. z o.o. | Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska | Zarządzanie rynkami zagranicznymi | 100,00% | 100,00% |
| MultiSport Benefit S.R.O. | Lomnického 1705/9 140 00 Praha4 Republika Czeska | Sprzedaż kart sportowych | 78,80% | 74,00% |
| Benefit Systems Bulgaria EOOD | 11-13, Yunak Str., floor 1 Sofia 1612, Bułgaria | Sprzedaż kart sportowych | 100,00% | 100,00% |
| Benefit Systems Slovakia S.R.O. | Ružová dolina 6 Bratislava - mestská časť Ružinov 821 08, Słowacja | Sprzedaż kart sportowych | 83,00% | 83,00% |
| Form Factory S.R.O.*** | Vinohradská 2405/190 Vinohrady, 130 00 Praha 3 Republika Czeska | Kluby fitness | 100,00% | 100,00% |
| Fit Invest Bulgaria EOOD | Atanas Dukov 32 M-Plaza building 1407 Sofia Bułgaria | Sprzedaż kart sportowych | 100,00% | 100,00% |
| Fitness Place Sp. z o.o. | Plac Europejski 3 00-844 Warszawa, Polska | Kluby fitness | 100,00% | 100,00% |
| Wesolandia Sp. z o.o. | ul. Wspólna 4 05-075 Warszawa-Wesoła, Polska | Obiekt sportowo-rekreacyjny | 100,00% | 100,00% |
| Beck Box Club Praha S.R.O. | Vinohradská 2405/190 Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska | Kluby fitness | 100,00% | 100,00% |
| Tiger Sp. z o.o.**** | Aleja Grunwaldzka 82 | Kluby fitness | 0,00% | 30,00% |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | | | | |
|-------------------------------------|--|-----------------------------------|---------|---------|
| | 80-244 Gdańsk, Polska | | | |
| Fitness Management Sp. z o.o. | Plac Europejski 3, 00-844 Warszawa, Polska | Kluby fitness | 100,00% | 99,99% |
| M Group Sp. z o.o.***** | ul. Reymonta16, 80-290 Gdańsk, Polska | Klub fitness | 100,00% | 100,00% |
| Benefit Systems D.O.O. | Zagreb (Grad Zagreb) Ožujska 2, Republika Chorwacji | Sprzedaż kart sportowych | 100,00% | 100,00% |
| Masovian Sports Center Sp. z o.o. | Plac Europejski 3 00-844 Warszawa | Kluby fitness | 100,00% | 0,00% |
| NewCo2 Sp. z o.o. | Plac Europejski 3 00-844 Warszawa | Kluby fitness | 100,00% | 0,00% |
| NewCo3 Sp. z o.o. | Plac Europejski 3 00-844 Warszawa | Kluby fitness | 100,00% | 0,00% |
| Fit Fabric Sp. z o.o.***** | ul. 1go Maja 119/121 90-766 Łódź | Kluby fitness | 52,50% | 30,00% |
| Fit Invest International Sp. z o.o. | Plac Europejski 2 00-844 Warszawa | Zarządzanie rynkami zagranicznymi | 100,00% | 0,00% |
| Benefit Systems Greece MIKE***** | L. Vouliagmenis 47 16675 Hellenic – Argypoli, Grecja | Sprzedaż kart sportowych | 100,00% | 0,00% |

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

** Z dniem 17 stycznia 2019 roku nastąpiło połączenie spółek Fitness za Rogiem Sp. z o.o. oraz Fabryka Formy S.A.

*** Spółka Form Factory S.R.O. powstała z przekształcenia spółki Fitness Place S.R.O. w dniu 20 grudnia 2018 roku.

**** Z dniem 31 lipca 2018 roku nastąpiło połączenie przez przejęcie spółki Tiger Sp. z o.o. przez spółkę Zdrofit Sp. z o.o. Udział w kapitale Tiger Sp. z o.o. wynosił 30%, jednak ze względu na posiadane opcje do zakupu pozostałych 70% udziałów niekontrolujących spółka konsolidowana była metodą pełną przy założeniu 100% udziału Grupy Benefit Systems w kapitale zakładowym tej spółki.

***** Z dniem 10 stycznia 2019 roku nastąpiło połączenie przez przejęcie spółki M Group Sp. z o.o. przez spółkę Zdrofit Sp. z o.o.

***** Konsolidowana przy założeniu pełnej kontroli (100%) bez uwzględnienia udziałów mniejszości ze względu na zawarte umowy zobowiązujące udziałowców mniejszościowych do zbycia pozostałej części udziałów.

***** Spółka utworzona w II kwartale 2018 roku.

Informacje szczegółowe o spółkach zależnych zostały zawarte w nocie nr 3.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2018 roku udziały (akcje) w ośmiu spółkach stowarzyszonych zostały wycenione metodą praw własności. Szczegółowe informacje o spółkach stowarzyszonych zostały zawarte w nocie nr 3.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przeprowadzono następujące transakcje, które miały wpływ na reorganizację Grupy Kapitałowej:

- W dniu 11 października 2018 spółka Fit Invest Sp. z o.o. nabyła pakiet 22,5% udziałów w kapitale zakładowym Fit Fabric Sp. z o.o. za cenę 9 645 tys. PLN. Po przeprowadzeniu transakcji udział Fit Invest Sp. z o.o. w kapitale zakładowym Fit Fabric Sp. z o.o. wzrósł z 30,0% do 52,5%. Nabycie pozostałych 47,5% udziałów w kapitale zakładowym Fit Fabric Sp. z o.o. nastąpi najpóźniej do dnia 31 lipca 2021 roku za cenę nie wyższą niż 30 875 tys. PLN.
- W dniu 31 października 2018 roku (data wpisu do rejestru KRS) nastąpił podział przez wydzielenie spółki stowarzyszonej: Calypso Fitness S.A. na skutek czego nastąpiło, między innymi, przeniesienie części majątku Calypso Fitness S.A., jako spółki dzielonej, na rzecz spółki pod firmą NewCo2 Sp. z o.o. W dniu 2 listopada 2018 roku spółka Fit Invest Sp. z o.o. nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą Masovian Sports Center Sp. z o.o. (odpowiednik „NewCo1”) oraz 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą NewCo3 Sp. z o.o. Łączna cena sprzedaży wyniosła 69 mln PLN oraz dodatkowo, Fit Invest Sp. z o.o. pozostaje zobowiązana do uiszczenia na rzecz GVL dodatkowych kwot w łącznej wartości nie wyższej niż 37 mln zł, uzależnionej od wzrostu kapitalizacji Benefit Systems S.A. W wyniku przekształcenia oraz realizacji postanowień umowy, Fit Invest Sp. z o.o. stał się jedynym udziałowcem NewCo1 Sp. z o.o., NewCo2 Sp. z o.o. oraz NewCo3 Sp. z o.o., tj. spółek powstałych wskutek podziału Calypso Fitness S.A.
- W dniu 1 sierpnia 2018 roku nastąpiło połączenie spółek Zdrofit Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz Tiger Sp. z o.o. (spółka przejmowana) przez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (łączenie się przez przejęcie) w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej, które zostały wydane spółce Fit Invest Sp. z o.o. (dotychczasowemu wspólnikowi spółki przejmowanej). Transakcja nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- W dniu 11 października 2018 roku Benefit Systems S.A. zawarła umowę ze spółką Benefit Systems International Sp. z o.o., której przedmiotem była sprzedaż 100% udziałów w spółce Fit Invest International Sp. z o.o. Zmiana w strukturze organizacyjnej Grupy ma na celu usprawnienie zarządzania procesami i aktywami z uwzględnieniem specyfiki segmentów operacyjnych. Transakcja nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- W dniu 4 kwietnia 2018 roku Fitness Management Sp. z o.o. (spółka zależna od jednostki dominującej) zawarła umowę i nabyła od spółki Fitness Club S4 należące do niej przedsiębiorstwo, w skład którego wchodzi sieć składająca się z 14 klubów fitness znajdujących się głównie w Warszawie, za cenę 22,2 mln PLN.
- W dniu 12 października 2018 roku w Pradze zawarto umowę, na mocy której spółka Benefit Systems International Sp. z o.o. nabyła (ze skutkiem na dzień późniejszej zapłaty) pakiet 4,8% udziałów w spółce MultiSport Benefit S.R.O., tym samym częściowo zmniejszył się udział osób fizycznych (Dyrektorzy Zarządzający) w czeskiej spółce. Transakcja ta stanowiła realizację opcji call na wskazane udziały.
- Wydzielenie oddziału:

Realizacja kolejnych etapów reorganizacji Grupy Kapitałowej:

- W dniu 14 stycznia 2019 roku nastąpiło połączenie Benefit Systems S.A. (spółka przejmująca) z Fit Invest Sp. z o.o. (spółka przejmowana) poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Benefit Systems S.A. podjętej w dniu 30 listopada 2018 roku.
- W dniu 1 marca 2019 roku (data wpisu do odpowiedniego rejestru sądowego) nastąpiło połączenie poprzez przejęcie przez Zdrofit Sp. z o.o. spółek: Wesolandia Sp. z o.o., Fitness Management Sp. z o.o., NewCo2 Sp. z o.o., NewCo3 Sp. z o.o., Masovian Sports Center Sp. z o.o. na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Zdrofit Sp. z o.o. z dnia 1 lutego 2019 roku.
- W dniu 14 marca 2019 roku (data wpisu do odpowiedniego rejestru sądowego) Spółka przekształcana Fitness Academy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna uległa przekształceniu w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Fitness Academy Bis spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Uchwała w sprawie przekształcenia została podjęta przez Walne Zgromadzenie spółki Fitness Academy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna w dniu 22.01.2019 roku

Szerszy opis wpływu przeprowadzonych transakcji na sytuację finansową oraz majątkową Grupy Kapitałowej został przedstawiony w notce nr 2 dotyczącej przejęć jednostek gospodarczych oraz sprzedaży spółek zależnych.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 3 kwietnia 2019 roku (patrz nota 28).

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

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

- **Nowy MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**
Standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 i MSR 18, zapewniając jeden spójny model ujmowania przychodów. Nowy 5-stopniowy model uzależnia ujęcie przychodu od transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Wszelkie towary lub usługi sprzedawane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie. Ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy, co do zasady, alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem, kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15, koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z tego kontraktu.

Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

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

Grupa wdrożyła standard z dniem 1 stycznia 2018 roku.

Dla znaczącej części przychodów Grupy wdrożenie nowego standardu nie miało istotnego wpływu - przychody są rozpoznawane w momencie transferu usług na rzecz klienta (zgodnie z zasadą memoriału), w wysokości ceny transakcyjnej, usługi nie są sprzedawane w pakietach, a przy sprzedaży usług nie występują rabaty i upusty, prawo do zwrotu czy ubezpieczenia.

Za moment rozpoznania przychodów z tytułu sprzedaży usług abonamentowych, takich jak karta MultiSport i inne karty sportowe, Grupa zasadniczo uznaje miesiąc kalendarzowy odzwierciedlający okres wykonania usługi, niezależnie od wpływu środków pieniężnych.

Grupa rozpoznaje przychody z tytułu sprzedaży usług abonamentowych, takich jak karta Benefit Lunch, liniowo przez okres, w którym użytkownik systemu / posiadacz karty abonamentowej otrzymał od Spółki pełny dostęp do świadczonej przez nią usługi.

Przychody z tytułu sprzedaży karnetów rozpoznawane są w miesiącu, w którym świadczona jest usługa.

W przypadku przychodów z tytułu prowizji, za moment uznania przychodu uznaje się moment wykonania usługi, czyli wydania przedmiotu sprzedaży użytkownikowi/ klientowi.

W części swojej działalności związanej z Segmentem Kafeterie Grupa pełni rolę pośrednika (agenta), dostarczając dobra i usługi innym podmiotów i otrzymując od nich wynagrodzenie w formie prowizji od sprzedaży. W takim przypadku przychody, zgodnie z nowym standardem, powinny być rozpoznawane jedynie w kwocie otrzymywanej prowizji. W efekcie dla przychodów i kosztów, które do tej pory były pokazywane w szyku rozwartym, a w świetle nowych przepisów powinny być ujęte per saldo, wprowadzono odpowiednią zmianę prezentacyjną. Jej skutkiem w 2018 r. jest wykazanie przychodów i kosztów o 15 611 tys. PLN niższych niż gdyby była kontynuowana wcześniejsza polityka rozpoznawania przychodów.

Wdrożenie standardu miało efekt jedynie na dane finansowe za 2018 rok.

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

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

▪ Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”

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

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

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

- MSSF 1: usunięto niektóre krótkoterminowe zwolnienia, które stosowano przy przejściu na MSSF ze względu na to, że dotyczyły okresów, które już minęły i ich zastosowanie już nie było możliwe. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż jest już ono sporządzane według MSSF.
- MSR 28: doprecyzowano, że w sytuacjach, gdy MSR 28 dopuszcza wycenę inwestycji albo metodą praw własności, albo w wartości godziwej (przez organizacje zarządzające kapitałem wysokiego ryzyka, fundusze wzajemne itd. lub udziały w jednostkach inwestycyjnych) wyboru tego można dokonać odrębnie dla każdej z takich inwestycji.

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

▪ Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”

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

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

▪ Nowy KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”

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

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

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym 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 2018 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

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

▪ Nowy MSSF 16 „Leasing”

Nowy standard ustanawia zasady ujęcia, wyceny, prezentacji oraz ujawnień dotyczących leasingu. Wszystkie transakcje leasingu skutkują uzyskaniem przez leasingobiorcę prawa do użytkowania aktywa oraz

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

zobowiązania z tytułu obowiązku zapłaty. Tym samym MSSF 16 znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model dla ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę. Leasingobiorca jest zobowiązany ująć: (a) aktywa i zobowiązania dla wszystkich transakcji leasingu zawartych na okres powyżej 12 miesięcy, za wyjątkiem sytuacji, gdy dane aktywo jest niskiej wartości; oraz (b) amortyzację leasingowanego aktywa odrębnie od odsetek od zobowiązania leasingowego w sprawozdaniu z wyników.

MSSF 16 w znaczącej części powtarza regulacje z MSR 17 dotyczące ujęcia księgowego leasingu przez leasingodawcę. W konsekwencji leasingodawca kontynuuje klasyfikację w podziale na leasing operacyjny i leasing finansowy oraz odpowiednio różnicuje ujęcie księgowe.

Grupa planuje wdrożyć nowy standard zgodnie z wymaganą datą wejścia w życie, dlatego po raz pierwszy standard zostanie zastosowany w sprawozdaniu za okres sprawozdawczy rozpoczynający się 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z wymogami przepisów przejściowych zamieszczonych w standardzie dopuszczalne są dwie metody prezentacji danych porównywalnych:

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

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

- **Zmiany MSSF 9: Prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem**
Na skutek zmiany do MSSF 9 jednostki będą mogły wyceniać aktywa finansowe z tak zwanym prawem do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem według zamortyzowanego kosztu lub według wartości godziwej poprzez inne całkowite dochody, jeżeli spełniony jest określony warunek - zamiast dokonywania wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy.
Zmiana do MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie, z możliwością jej wcześniejszego zastosowania. Grupa jest w trakcie oceny wpływu standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- **Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**
Nowy standard reguluje ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastąpi dotychczasowy MSSF 4. Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nowy standard nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską. Spółka szacuje, że nowy MSSF nie będzie miał istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe, gdyż nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej.
- **Zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**
Zmiany do MSR 28 wyjaśniają, że w odniesieniu do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub we wspólnym przedsięwzięciu, do których nie stosuje się metody praw własności, spółki stosują MSSF 9. Dodatkowo Rada opublikowała przykład ilustrujący zastosowanie wymogów MSSF 9 i MSR 28 do długoterminowych udziałów w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.
Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie. W związku z faktem, że dla wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych Grupa stosuje metodę praw własności, standard nie będzie miał istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- **Nowy KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”**
Interpretacja do MSR 12 „Podatek dochodowy” rozstrzyga podejście do sytuacji, gdy interpretacja przepisów w sprawie podatku dochodowego nie jest jednoznaczna i nie można definitywnie przyjąć, jakie rozwiązanie zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe, w tym sądy. Kierownictwo jednostki powinno ocenić, jakie podejście zostanie zaakceptowane przez organy metodą wartości najbardziej prawdopodobnej lub wartości oczekiwanej. Spółka powinna ocenić ewentualne zmiany faktów i okoliczności wpływające na ustaloną wartość. Jeśli wartość podlega korekcie, traktuje się ją jako zmianę szacunku zgodnie z MSR 8.
Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Grupa szacuje, że zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- **Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2015-2017”.**
Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 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.
Zmiany obowiązuje 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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Europejską. Grupa szacuje, że zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na jej sprawozdania finansowe.

- Zmiany MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Poprawki do standardu określają wymogi związane z ujęciem księgowym modyfikacji, ograniczenia lub rozliczenia programu określonych świadczeń. Zmiany do MSR 19 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie.
Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Grupa jest w trakcie szacowania wpływu zmian na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF
Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF będą miały zastosowanie z dniem 1 stycznia 2020 r.
- MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
W wyniku zmiany do MSSF 3 zmodyfikowana została definicja „przedsięwzięcia”. Aktualnie wprowadzona definicja została zawężona i prawdopodobnie spowoduje, że więcej transakcji przejęć zostanie zakwalifikowanych jako nabycie aktywów. Zmiany do MSSF 3 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”
Nowy standard dotyczy wyłącznie podmiotów, które przechodzą na MSSF i prowadzą działalność w branżach, w których państwo reguluje stosowane ceny, takich jak dostarczanie gazu, elektryczności czy wody. Standard pozwala na kontynuowanie polityki rachunkowości dotyczącej ujmowania przychodów z takiej działalności stosowanej przed przejściem na MSSF zarówno w pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym według MSSF, jak i później. Nowe regulacje nie wpłyną na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednakże nie został 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.

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

c) Wpływ standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Grupy

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

Klasyfikacja uzależniona jest od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływu pieniędzy. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

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

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

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

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

| Przedział | Poziom odpisu |
|-----------|---------------|
| 1 | 0,20% |
| 2 | 2,91% |
| 3 | 22,06% |
| 4 | 47,40% |

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

W chwili obecnej Grupa nie identyfikuje 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 grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

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

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

Poniżej zaprezentowano wpływ opisanych zmian na sprawozdanie finansowe Grupy.

(i) Porównanie aktywów i zobowiązań finansowych według MSR 39 i MSSF 9:

| Aktywa finansowe | MSR 39 | MSSF 9 | | | Wpływ zmiany |
|---------------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|---|------------------------------|
| | | Zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | Wartość godziwa rozliczana przez: Wynik Pozostałe całkowite dochody | |
| Saldo na dzień 01.01.2018 roku | | | | | Zwiększenie / (Zmniejszenie) |
| Należności handlowe | 96 851 | 94 598 | 0 | 0 | (2 253) |
| Wartości brutto | 102 042 | 102 042 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące | (5 191) | (7 444) | 0 | 0 | 2 253 |
| Pożyczki udzielone | 75 055 | 74 497 | 0 | 0 | (558) |
| Wartości brutto | 76 009 | 76 009 | 0 | 0 | 0 |
| Odpisy aktualizujące | (954) | (1 512) | 0 | 0 | 558 |
| Środki pieniężne | 52 458 | 52 458 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe | 224 364 | 221 553 | 0 | 0 | (2 811) |

(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 | (2 253) | (2 253) |
| Pożyczki | 0 | (558) | (558) |
| Korekty podatku odroczonego | 0 | 534 | 534 |
| Pozostałe aktywa finansowe – wycena opcji | 0 | 5 570 | 5 570 |
| Razem | 0 | 3 293 | 3 293 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

(iii) Klasyfikacja do poszczególnych Stopni oraz ustalenie odpisów i porównanie ich do odpisów zgodnych z 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 |
| Wartość brutto | 125 800 | 95 839 | 8 870 | 230 509 |
| Należności handlowe | 0 | 94 126 | 7 916 | 102 042 |
| Pożyczki udzielone | 73 342 | 1 713 | 954 | 76 009 |
| Udziały w innych jednostkach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Środki pieniężne | 52 458 | 0 | 0 | 52 458 |
| Odpisy aktualizujące (MSSF 9) | (450) | (1 783) | (6 723) | (8 956) |
| Należności handlowe | 0 | (1 675) | (5 769) | (7 444) |
| Pożyczki udzielone | (450) | (108) | (954) | (1 512) |
| Udziały w innych jednostkach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bilansowa (MSSF 9) | 125 350 | 94 056 | 2 147 | 221 553 |

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

| Saldo na dzień 01.01.2018 roku | Wycena w zamortyzowanym koszcie (klasyfikacja pod względem utraty wartości) | | | |
|-----------------------------------|--|----------------|----------------|----------------|
| | Stopień 1 | Stopień 2 | Stopień 3 | Razem |
| Odpis zgodnie z MSR 39 | 0 | (366) | (5 779) | (6 145) |
| Należności handlowe | 0 | 366 | (4 825) | (5 191) |
| Pożyczki udzielone | 0 | 0 | (954) | (954) |
| Zwiększenie – należności handlowe | 0 | (1 309) | (944) | (2 253) |
| Zwiększenie – pożyczki udzielone | (450) | (108) | 0 | (558) |
| Razem zgodnie z MSSF 9 | (450) | (1 783) | (6 723) | (8 956) |

(v) Wpływ korekt na podatek odroczony

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

d) Wpływ standardu MSSF 16 na sprawozdanie finansowe Grupy

Grupa wdraża MSSF 16 przy zastosowaniu zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. bez przekształcania danych porównawczych, z ujęciem łączonego efektu pierwszego zastosowania standardu jako korekty bilansu otwarcia zysków zatrzymanych w dniu pierwszego zastosowania.

Grupa szacuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe. Na koniec 2018 roku Grupa jest leasingobiorcą w 748 umowach leasingu operacyjnego, najmu i dzierżawy zawartych na okresy od 4 miesięcy do 16 lat, na podstawie których przysługuje jej prawo do użytkowania.

W wyniku przeprowadzonych analiz Grupa zidentyfikowała trzy główne grupy umów leasingu:

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

Ponadto Grupa nie zamierza zastosować dopuszczonych przez standard rozwiązań praktycznych i w związku z tym:

- na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 Grupa dokonała ponownej oceny, czy dana umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing;
- wartość prawa do korzystania z tytułu wszystkich umów sklasyfikowanych uprzednio przez Grupę jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17 na dzień pierwszego zastosowania MSSF 16 zostanie ustalona w kwocie zobowiązania z tytułu leasingu skorygowanego o opłaty i przedpłaty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio sprzed dnia pierwszego zastosowania,

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- nie zastosowano jednej stopy dyskontowej dla wszystkich umów leasingu samochodów w ramach podejścia portfelowego, różnicując ją w oparciu o czas trwania umowy;
- umowy, których okres leasingu kończy się w 2019 roku, Grupa ujmuje tak samo jak leasingi, które trwają dłużej (nie ujmuje ich metodą liniową do końca trwania okresu leasingu),

W związku z zastosowaniem MSSF 16 Grupa rozpozna na dzień pierwszego zastosowania prawa do korzystania w kwocie 745 mln PLN oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 775 mln PLN. Prawa z tytułu korzystania zostaną zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, natomiast zobowiązania leasingowe w pozycji Zobowiązania z tytułu leasingu w podziale na część krótkoterminową i długoterminową. Grupa nie posiada nieruchomości w użytkowaniu wieczystym. Po początkowym ujęciu prawo do użytkowania będzie klasyfikowane jako środek trwały i wyceniane według wartości początkowej pomniejszonej o amortyzację.

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

- okresu trwania umów przyjętego dla poszczególnych rodzajów kontraktów: ten okres obejmuje nieodwoływalny okres leasingu, okresy wynikające z opcji przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji oraz okresy wynikające z opcji wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tych opcji. Przy ustalaniu okresu leasingu uwzględniono również regulacje prawne oraz zwyczajowe obowiązujące w polskim otoczeniu prawnym, jak również specyfikę umów w Grupie;
- struktury stałych i zmiennych płatności w umowie;
- określenia krańcowej stopy procentowej. Stopy dyskonta przyjęte przez Grupę dla celów wyceny zgodnie z MSSF 16 zostały oparte na rentowności polskich bonów skarbowych o adekwatnym terminie wykupu (gdzie termin umowy biegnie począwszy od dnia pierwszego zastosowania MSSF 16 tj. od 01.01.2019 lub od daty późniejszej, a nie od historycznego momentu zawarcia umowy) oraz marży banku charakterystycznej dla warunków danej umowy leasingowej (jej przedmiotu, okresu trwania oraz uwarunkowań leasingobiorcy).

Powyższe elementy, mające wpływ na ujęcie umów leasingu zgodnie z zasadami MSSF 16, oparte są na subiektywnej ocenie Zarządu, uwzględniającej bieżące interpretacje MSSF 16. Subiektywna ocena oraz szacunki Zarządu mogą ulec zmianie na skutek nowych interpretacji MSSF 16 wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz / lub w przypadku, gdy rozwój ogólnie przyjętej praktyki stosowania zasad rachunkowości doprowadzi do wypracowania bardziej przejrzystych interpretacji w tym zakresie. Prezentowane kwoty związane z wartością leasingu w Grupie Benefit Systems nie mają charakteru ostatecznego a ich wartość zostanie zweryfikowana w raporcie za I kwartał 2019 roku.

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

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

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

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

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

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

Na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała „zmodyfikowaną metodę retrospektywną”, bez przekształcania danych porównawczych. Wpływ zastosowania standardu na sumę bilansową na dzień 1 stycznia 2019 roku wynosi 745 mln PLN i wynika z ujęcia zobowiązania z tytułu leasingu w korespondencji z aktywem z tytułu prawa do

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

użytkowania. Wartość początkowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania została skorygowana o kwoty wynikające z zachęt leasingowych (głównie wakacje czynszowe, fit-out). Wdrożenie standardu nie będzie miało wpływu na kapitały własne Grupy na dzień 1 stycznia 2019 roku.

| Saldo na dzień 01.01.2019 roku | Nieruchomości | Sprzęt fitness | Pozostałe | Razem |
|---|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Aktywa trwałe | 664 290 | 72 558 | 7 698 | 744 546 |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania | 694 966 | 72 558 | 7 698 | 775 222 |
| Saldo rozliczenia międzyokresowe bierne – wakacje czynszowe (-) | (30 676) | 0 | 0 | (30 676) |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 0 | (8 682) | 0 | (8 682) |
| Inwestycje netto | 0 | 8 682 | 0 | 8 682 |
| Zobowiązania długoterminowe | 694 966 | 72 558 | 7 698 | 775 222 |
| Zobowiązanie z tytułu leasingu | 694 966 | 72 558 | 7 698 | 775 222 |

Grupa szacuje że wpływ rozpoznanych na dzień 31.12.2018 roku umów leasingu na sprawozdanie finansowe Grupy będzie zbliżony do kosztów amortyzacji aktywów z tytułu praw do użytkowania na poziomie 116,7 mln PLN, oraz kosztów odsetek na poziomie 43,1 mln PLN.

| od 01.01 do 31.12.2018 | Nieruchomości | Sprzęt fitness | Pozostałe | Razem |
|-------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| Działalność operacyjna | 92 266 | 20 449 | 3 998 | 116 713 |
| Amortyzacja | 92 226 | 20 449 | 3 998 | 116 713 |
| Działalność finansowa | 39 031 | 3 764 | 271 | 43 066 |
| Koszty finansowe (odsetki) | 39 031 | 3 764 | 271 | 43 066 |

Uzgodnienie minimalnych płatności leasingowych ustalonych wg MSR17 na dzień 31.12.2018 roku do zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 01.01.2019 roku:

| Zobowiązania tytułu leasingu na dzień 1 stycznia 2019 | Nieruchomości | Sprzęt fitness | Pozostałe | Razem |
|---|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 31 grudnia 2018 roku (MRS 17) | 871 036 | 82 289 | 8 232 | 961 557 |
| Wartość dyskonta przy zastosowaniu krańcowej stopy leasingobiorcy (-) | (176 070) | (9 731) | (534) | (186 335) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego na dzień 1 stycznia 2019 (MSSF 16) | 694 966 | 72 558 | 7 698 | 775 222 |

e) Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

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

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

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

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz obszaru geograficznego (Zagranica).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie Kapitałowej). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku (straty) z działalności operacyjnej. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za wyjątkiem następujących obszarów:

- utrata wartości aktywów – przy ustalaniu wyniku segmentu nie uwzględnia się odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów trwałych, w tym również wartości firmy.
- przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę, tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku. Inwestor ma kontrolę nad spółką, w której dokonał inwestycji, jeżeli jest narażony lub ma prawa do zmiennych zwrotów ze swojego zaangażowania oraz ma zdolność do wpływania na te zwroty poprzez swoją władzę nad tą jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną. Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, dokonuje się następujących wyłączeń:

- eliminowane są inwestycje w spółkę zależną, kapitały własne spółki zależnej, ujmowane są korekty z tytułu wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów i zobowiązań z dnia objęcia kontroli,
- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk z okazijnego nabycia zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów, takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- ujmuje się podatek odroczone z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejścia. Na dzień objęcia kontroli aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej wyceniane są zasadniczo według wartości godziwej oraz, zgodnie z MSSF 3, identyfikowane są aktywa i zobowiązania - bez względu na to, czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejściem.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Koszty powiązane z przejęciem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki ujmowana jest w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według wartości początkowej pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy powyższa suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Do dnia 1 stycznia 2010 roku Grupa stosowała do rozliczania połączeń metodę nabycia, w sposób określony w wersji MSSF 3 (2004).

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący wyższego lub najwyższego szczebla, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- wartości niematerialne oraz zobowiązania warunkowe ujmowane są na zasadach stosowanych przez jednostkę przed połączeniem, zgodnie z właściwymi MSSF,
- nie powstaje dodatkowa wartość firmy - różnica pomiędzy przekazaną zapłatą a nabytymi aktywami netto jednostki kontrolowanej ujmowana jest bezpośrednio w kapitale, w pozycji zyski zatrzymane,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,
- dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

Opcje call i put na udziały niekontrolujące

Polityka rachunkowości w zakresie ujmowania opcji put i call na udziały niekontrolujące przedstawiona jest w Nocie „Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków”.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy, jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w wyniku jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w pozostałych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”,
- niezrealizowane zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniu do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy, tj. na 31 grudnia.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

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

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w wyniku, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych przeliczane są na walutę polską po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy, tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wartość firmy powstała z przejęcia kontroli nad jednostką zagraniczną traktowana jest jak aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej i podlega przeliczeniu po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy, tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Dochody i koszt w sprawozdaniu z wyniku oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów jednostki zagranicznej przeliczane są po przeciętnym kursie wymiany za dany rok obrotowy, o ile nie wystąpiły znaczne wahania kursów wymiany. W przypadku znacznych wahań kursów, dla transakcji ujętych w sprawozdaniu z wyniku oraz sprawozdaniu z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów stosowany jest kurs wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej ujmowane są w pozostałych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej. W momencie zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia zakumulowane w kapitale własnym reklasyfikowane są do wyniku i ujmowane jako korekta zysku lub straty ze zbycia jednostki zagranicznej.

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.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

Wartości niematerialne

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| Grupa | Okres |
|----------------------------------|-------------|
| Znaki towarowe | 15 - 20 lat |
| Oprogramowanie komputerowe | 2 - 5 lat |
| Pozostałe wartości niematerialne | 2 - 5 lat |

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

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

W spółkach Grupy prowadzone są prace rozwojowe związane z wdrożeniem i przystosowaniem informatycznych systemów wsparcia na własne potrzeby oraz nowoczesnych rozwiązań świadczeń zapłaconych dla klientów.

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, 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 użytkowania.

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

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

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po tym, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Okresy użytkowania oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe dzielone są na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w wyniku w momencie ich poniesienia.

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

Aktywa w leasingu

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

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

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego amortyzowane są według takich samych zasad, jakie stosuje się do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, wówczas dany składnik amortyzowany jest 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 korzyści 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:

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

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

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują wpływy pieniężne, niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące wpływy pieniężne testowane są indywidualnie. Wartość firmy alokowana jest do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są ośrodki nie większe niż segmenty operacyjne.

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 w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

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

Instrumenty finansowe

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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 Grupa się ich zrzekła. Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

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

Aktywa finansowe

>> *Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31.12.2017 r.*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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 reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

>> *Polityka rachunkowości stosowana od dnia 01.01.2018 r.*

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

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

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

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

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

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

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

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| Przedział | Poziom odpisu |
|-----------|---------------|
| 1 | 0,20% |
| 2 | 2,91% |
| 3 | 22,06% |
| 4 | 47,40% |

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

W chwili obecnej Grupa 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.

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe

>> *Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31.12.2017 r.*

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

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

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

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

>> *Polityka rachunkowości stosowana od dnia 01.01.2018 r.*

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

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

- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy; takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się w wartości godziwej,
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, których nie kwalifikuje się do wyłączenia lub powstałych w wyniku zastosowania podejścia wynikającego z utrzymania zaangażowania,
- umów gwarancji finansowych;
- zobowiązań do udzielenia pożyczki poniżej rynkowej stopy procentowej.

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

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

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

Zapasy

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

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany jest z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - pierwsze wyszło” (FIFO).

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

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

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

Kapitał własny

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

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

Kapitał rezerwowy tworzony jest z wygospodarowanego zysku z przeznaczeniem na rozwój Grupy 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 różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych).

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

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

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 oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa zalicza nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa 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.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie pracownicy spółek Grupy mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe wypłacane są pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne wypłacane są jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów nabywania uprawnień przez pracowników.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie 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,
- restrukturyzującą, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia skonsolidowanego 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.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Jeżeli Grupa 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 ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3. Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie nr 24.

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

Rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach prezentowane są zobowiązanie z tytułu umów z klientami (dawniej: przychody przyszłych okresów), w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”. Grupa wykazuje w tej pozycji również rezerwy związane z produktem MultiSport, m.in. rezerwę na niezafakturowane koszty wizyt w obiektach akceptujących karty MultiSport. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

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

>> Polityka rachunkowości stosowana do dnia 31.12.2017 r.

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa 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 Grupa 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:

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

>> Polityka rachunkowości stosowana od dnia 01.01.2018 r.

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

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Grupa ujmuje przychody w momencie transferu dóbr lub usług na klienta w wartości równej cenie transakcyjnej, z uwzględnieniem zasady memoriału.

Pełnienie roli pośrednika (agenta)

W części swojej działalności Grupa pełni rolę pośrednika (agenta), dostarczając dobra i usługi innym podmiotów i otrzymując od nich wynagrodzenie w formie prowizji od sprzedaży. W takim przypadku przychody są rozpoznawane jedynie w kwocie otrzymywanej prowizji ze sprzedaży.

Na saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami Grupa ujmuje zafakturowane z góry przychody dotyczące lat przyszłych.

Dochody z tytułu odsetek i dywidend

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

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne ujmowane są w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. W sprawozdaniu finansowym prezentowane są one w układzie kalkulacyjnym.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

w 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 wyliczane są w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

W sprawozdaniach jednostkowych rezerwa i aktywa z tytułu podatku odroczonego są ze sobą kompensowane, o ile oba odnoszą się do tej samej jurysdykcji podatkowej. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy wykazywana jest suma aktywów i suma rezerw ze sprawozdań jednostkowych po korektach konsolidacyjnych.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na skutek weryfikacji przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 2018 roku nie zidentyfikowano przesłanek, które wymagałyby zmiany okresów ekonomicznej użyteczności posiadanych aktywów trwałych. W efekcie Zarząd ocenił, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę 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 5 i 6.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów

W celu określenia wartości odzyskiwalnej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Grupy. Informacje na temat przyjętych założeń w wyliczeniu wartości odzyskiwalnej w testach na utratę wartości ze wskazaniem wrażliwości wyliczenia na rozsądnie możliwe zmiany tych założeń ujawniono w notce 4.

Odpisy aktualizujące należności

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Płatności w formie akcji

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej. W odniesieniu do wyceny funkcjonującego programu motywacyjnego dla kluczowych pracowników Spółka stosuje MSSF 2 Płatności w formie akcji. Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) uwzględniane są w szacowaniu liczby opcji na akcje, do których pracownicy nabędą prawa. Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, uwzględniane są nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba opcji, do których pracownicy nabędą prawo, różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu; nie dokonuje się korekt poprzednich okresów. Dalsze informacje na temat założeń przyjętych przy wycenie programu płatności opartych na akcjach przedstawiono w Nocie 13.4.

Wynagrodzenie warunkowe

Zarząd Spółki dominującej dokonuje wyceny opcji put i call na akcje i udziały w spółkach zależnych posiadane przez udziałowców niekontrolujących. Transakcje warunkowego nabycia akcji lub udziałów rozliczane są zgodnie z poniższymi zasadami:

- *Opcja put – sprzedaż udziałów przez udziałowca niekontrolującego (żądanie udziałowca niekontrolującego)*

Ujęcie początkowe: Wystawione opcje put stanowią zobowiązanie finansowe zgodnie z MSR 32, ponieważ w przypadku takich opcji Grupa jest zobowiązana do zapłaty środków pieniężnych lub wydania innych aktywów finansowych na rzecz udziałowców niekontrolujących jednostek zależnych. Zobowiązanie jest ujmowane w wartości bieżącej oszacowanej ceny wykonania opcji. Jeżeli ryzyka i korzyści z udziałów mniejszości objętych opcją put nie zostały przeniesione na Grupę, zobowiązanie z tytułu opcji put ujmuje się początkowo w kapitale własnym alokowanym do udziałowców jednostki dominującej. Jednocześnie w kapitale ujmowany jest kapitał udziałowców niekontrolujących.

Późniejsza wycena opcji put (zmiana szacunków dotyczących opcji put) ujmowana jest bezpośrednio w kapitałach na podstawie paragrafu 23 MSSF 10, zgodnie z którym zmiany udziału jednostki dominującej w spółce zależnej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną, ujmowane są jako transakcje kapitałowe. Takie ujęcie późniejszych zmian dotyczy tylko przypadków, gdy ryzyka i korzyści z udziałów mniejszości nie zostały przeniesione na jednostkę dominującą, w związku z tym udziały mniejszości nadal są ujmowane.

Jeżeli ryzyka i korzyści z udziałów niekontrolujących objętych opcją put zostały przeniesione na Grupę (w szczególności może to mieć miejsce gdy wystawionej opcji put towarzyszy symetryczna nabyta opcja call), zobowiązanie z tytułu opcji put stanowi zobowiązanie warunkowe w transakcji nabycia przedsięwzięć. Takie zobowiązanie ujmowane jest początkowo w wartości godziwej z wpływem na wartość firmy, gdyż udziały mniejszości objęte opcją uznaje się za nabyte (tj. kapitał udziałowców niekontrolujących w tym zakresie nie jest ujmowany). Po początkowym ujęciu to zobowiązanie warunkowe wyceniane jest w wartości godziwej z ujęciem zysków/strat z wyceny w wyniku finansowym.

- *Opcja call – zakup udziałów od udziałowca niekontrolującego (żądanie Spółki)*

Umowy zawierają prawo Spółki do zakupu udziałów mniejszościowych w określonej liczbie i terminach wskazanych w umowie. Zgodnie z MSSF 9 opcje takie stanowią instrument pochodny. Wyceniane są w wartości godziwej. Późniejsza zmiany wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym Grupy.

Na dzień 1 stycznia 2018 r. Fit Invest Sp. z o.o. była stroną umowy inwestycyjnej na zakup 70% udziałów spółki Fit Fabric Sp. z o.o., będących w posiadaniu wspólników spółki. Umowa została zawarta 30 czerwca 2016 roku. Na skutek wdrożenia MSSF 9 Grupa rozpoznała aktywo finansowe oraz zobowiązanie finansowe wynikające z tytułu opcji put i call na zakup tych udziałów. Opcja call I dawała spółce prawo do zakupu wszystkich posiadanych przez wspólników udziałów za cenę określoną algorytmem opartym o średni poziom przychodów i EBITDA. Opcja put dawała każdemu ze wspólników prawo żądania od spółki zakupu wszystkich posiadanych przez niego udziałów za cenę określoną algorytmem opartym o średni poziom przychodów i EBITDA. Termin wykonania opcji call I oraz put był tożsamy i począwszy od roku 2020 przypadał na 30 dni od daty przekazania spółce oraz wspólnikom zaudytowanego rocznego sprawozdania finansowego Fit Fabric Sp. z o.o. W przypadku nie skorzystania do dnia 31 grudnia 2025 roku z opcji call, spółka w 2026 roku w terminie 30 dni od daty przekazania spółce oraz wspólnikom zaudytowanego rocznego sprawozdania finansowego Fit Fabric Sp. z o.o. mogła skorzystać z opcji call II. W dniu 11 października 2018 r. strony umowy zawarły aneks do umowy, który zniósł zapisy dotyczące opcji put i call. Na dzień bilansowy Grupa nie miała rozpoznanych żadnych opcji call. Szczegóły dotyczące rozliczenia nabycia udziałów w nocie 2.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Wycena wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań, ustalenie wartości firmy

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

Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W 2018 roku dokonano zmian w polityce rachunkowości w związku z wdrożeniem nowych standardów MSSF 9 i MSSF 15. Szczegóły wpływu zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 opisano w politykach rachunkowości.

Dokonano również korekty polegającej na zmianie prezentacyjnej dotyczącej wykazywania wartości aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zgodnie z MSR 12 pozycje te powinny być kompensowane w ramach poszczególnych spółek. Wartość aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła odpowiednio 15 653 tys. PLN i 9 393 tys. PLN, a w efekcie wprowadzonej korekty pozycje te uległy zmniejszeniu o 7 922 tys. PLN i wynoszą odpowiednio 7 731 tys. PLN i 1 471 tys. PLN. W związku z wprowadzoną korektą suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku zmniejszyła się o wartość korekty, czyli o 7 922 tys. PLN. Wpływ korekty na skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia poniższa tabela:

| AKTYWA | Noty | 31.12.2017 Po korekcie | 31.12.2017 Korekta | 31.12.2017 Przed korektą |
|--|------|---------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| Aktywa trwałe | | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 | 7 731 | (7 922) | 15 653 |
| Aktywa trwałe | | 517 998 | (7 922) | 525 920 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Aktywa obrotowe | | 236 115 | 0 | 236 115 |
| Aktywa razem | | 754 113 | (7 922) | 762 035 |
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał własny razem | | 219 877 | 0 | 219 877 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 | 1 471 | (7 922) | 9 393 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 193 791 | (7 922) | 201 713 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 340 445 | 0 | 340 445 |
| Zobowiązania razem | | 534 236 | 542 158 | 542 158 |
| Pasywa razem | | 754 113 | 762 035 | 762 035 |

1. Segmenty operacyjne

Począwszy od 2014 roku Grupa Benefit Systems prezentuje swoje wyniki w oparciu o segmenty operacyjne. Wyniki prezentowane w raporcie są porównywane do danych historycznych. Zgodnie z progami zdefiniowanymi w MSSF 8 Grupa Benefit Systems ma obowiązek prezentowania wyników jedynie segmentów, których przychody, aktywa lub zysk netto przekroczyły próg 10% odpowiednio sumy przychodów, aktywów lub zysku Grupy, jednakże Grupa każdego roku prezentowała dane segmentów w szerszym zakresie, wychodząc naprzeciw potrzebom różnych grup interesariuszy.

Od 2015 roku Grupa Kapitałowa Benefit Systems swoją działalność operacyjną dzieli na 4 podstawowe segmenty operacyjne: Karty Sportowe, Fitness, Zagranica, Kafeterie oraz segment uzupełniający: Pozostała działalność i uzgodnienia („Uzgodnienia”). Od 2018 roku nastąpiła zmiana kwalifikacji zagranicznej działalności klubów fitness, która obecnie przynależy do segmentu Zagranica (przed zmianą, tj. do końca roku 2017, działalność ta

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

kwalifikowana była jako część segmentu Fitness). Spółka dominująca dokonała odpowiednich przekształceń dla danych porównywalnych, które prezentuje w niniejszym Sprawozdaniu.

Segmenty operacyjne obejmują głównie działalność następujących spółek:

- Segment Karty Sportowe obejmuje grupę produktów będących kartami sportowymi, oferowanych przez spółki Benefit Systems S.A, FitSport Polska Sp. z o.o., VanityStyle Sp. z o.o.,
- Segment „Fitness” obejmuje sieci klubów fitness takie jak: Fabryka Formy S.A., Fitness za Rogiem Sp. z o.o., Fitness Academy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA, AM Classic Sp. z o.o., Jupiter Sport Sp. z o.o., Zdrofit Sp. z o.o., Wesolandia Sp. z o.o., Fitness Place Sp. z o.o., Masovian Sports Center Sp. z o.o., NewCo2 Sp. z o.o., NewCo3 Sp. z o.o., Fit Fabric Sp. z o.o., M Group Sp. z o.o. oraz spółki inwestycyjne Fit Invest Sp. z o.o., Fitness Management Sp. z o.o. Ponadto do wyniku segmentu konsolidowane metodą praw własności są spółki: Calypso Fitness S.A., Baltic Fitness Center Sp. z o.o., Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o., Get Fit Katowice Sp. z o.o. i Benefit Partners Sp. z o.o. (dzierżawy sprzętu fitness dla Partnerów),
- Segment „Zagranica” obejmuje działania Grupy Benefit Systems poza polskim rynkiem w zakresie sprzedaży kart sportowych oraz zarządzania klubami fitness, tj.: skupione w holdingu Benefit Systems International Sp. z o.o. spółki MultiSport Benefit S.R.O., w Czechach, Benefit Systems Slovakia S.R.O w Słowacji, Benefit Systems Bulgaria EOOD w Bułgarii, Benefit Systems D.O.O. w Chorwacji i Benefit Systems Greece MIKE w Grecji oraz skupione w holdingu Fit Invest International Sp. z o.o. spółki Form Factory S.R.O. i Beck Box Club Praha S.R.O. w Czechach oraz Fit Invest Bulgaria EOOD w Bułgarii,
- Segment „Kafeteria” obejmuje świadczenia motywacji pozapłacowej oferowane za pośrednictwem platform kafeteryjnych, pozwalających użytkownikom na szeroki wybór produktów, dostarczanych przez spółki MultiBenefit Sp. z o.o. i MyBenefit Sp. z o.o.,
- Pozostała działalność i uzgodnienia to kategoria zawierająca przychody inne niż pochodzące ze sprzedaży produktów motywacji pozapłacowej (lub wspierających tę główną działalność inwestycji w kluby fitness) oraz koszty pośrednie, które nie zostały do tych segmentów przypisane. Przychody obejmują przede wszystkim wyłączenia transakcji między segmentami. Koszty wiążą się z działalnością zarządczą i administracyjną, działalnością strategiczną w Grupie oraz z kosztami Programu Motywacyjnego.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nie przypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach, wyniku, istotnych pozycjach niepieniężnych oraz aktywach segmentów operacyjnych.

| | Segment Karty Sportowe | Segment Fitness | Segment Zagranica | Segment Kafeterie | Pozostałe | Wyłączenia międzysegmentowe | Ogółem |
|--|------------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------|-----------------------------|-----------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku | | | | | | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 843 857 | 123 755 | 217 993 | 31 150 | 2 816 | 0 | 1 219 571 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami | 2 833 | 124 075 | 0 | 12 890 | | (139 798) | 0 |
| Przychody ogółem | 846 690 | 247 830 | 217 993 | 44 040 | 2 816 | (139 798) | 1 219 571 |
| Wynik operacyjny segmentu | 192 863 | (13 979) | (16 801) | 6 020 | (14 548) | 0 | 153 555 |
| <i>Pozostałe informacje:</i> | | | | | | | |
| Amortyzacja | 9 088 | 26 320 | 6 718 | 1 699 | 537 | 0 | 44 362 |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 868 617 | 619 809 | 132 793 | 114 515 | 48 547 | (695 616) | 1 088 665 |
| za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku (przekształcone) | | | | | | | |
| Przychody od klientów zewnętrznych | 723 270 | 92 782 | 106 147 | 40 366 | 2 221 | 0 | 964 786 |
| Przychody ze sprzedaży między segmentami | 7 474 | 71 203 | 0 | 27 081 | | (105 758) | 0 |
| Przychody ogółem | 730 744 | 163 985 | 106 147 | 67 447 | 2 221 | (105 758) | 964 786 |
| Wynik operacyjny segmentu | 132 458 | (8 497) | (9 900) | 12 558 | (5 208) | 0 | 121 411 |
| <i>Pozostałe informacje:</i> | | | | | | | |
| Amortyzacja | 8 833 | 21 978 | 1 077 | 1 374 | 856 | 0 | 34 118 |
| Aktywa segmentu operacyjnego | 543 348 | 408 006 | 64 409 | 100 185 | (52 655) | (414 490) | 754 113 |

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów, wyniku oraz aktywów segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Przychody segmentów | | |
| Łączne przychody segmentów operacyjnych | 1 356 553 | 1 068 323 |
| Przychody nie przypisane do segmentów | 2 816 | 2 221 |
| Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami | (139 798) | (105 758) |
| Przychody ze sprzedaży | 1 219 571 | 964 786 |
| Wynik segmentów | | |
| Wynik operacyjny segmentów | 168 103 | 126 619 |
| Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów | 2 815 | 2 221 |
| Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-) | (17 363) | (7 429) |
| Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami | 0 | 0 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 153 555 | 121 411 |
| Przychody finansowe | 21 663 | 3 915 |
| Koszty finansowe (-) | (13 781) | (12 101) |
| Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności | (4 015) | 3 066 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 157 422 | 116 291 |

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|------------|------------|
| Aktywa segmentów | | |
| Łączne aktywa segmentów operacyjnych | 1 735 734 | 1 115 948 |
| Aktywa nie alokowane do segmentów | 48 547 | 52 655 |
| Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami | (695 616) | (414 490) |
| Aktywa razem | 1 088 665 | 754 113 |

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przychody ze sprzedaży nie przypisane do segmentów operacyjnych obejmują przede wszystkim wyłączenia transakcji między segmentami. Koszty wiążą się z działalnością zarządczą i administracyjną, działalnością strategiczną w Grupie, z kosztami Programu Motywacyjnego, funkcjami wsparcia i pozostałą działalnością nieprzypisaną do zdefiniowanych segmentów operacyjnych.

2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

2.1. Przejęcia w roku 2018

Transakcje przeprowadzone przez Grupę Kapitałową w 2018 roku, w efekcie których Grupa nabyła kontrolę nad jednostkami, zostały przedstawione w informacjach ogólnych skonsolidowanego sprawozdania finansowego (podpunkt d) „Informacje o Grupie Kapitałowej” w nocie Informacje ogólne.

Ustalone w 2018 roku kwoty wartości firmy oraz zysku na okazjnych przejęciach zaprezentowano w odniesieniu do przejęć rozliczonych metodą nabycia. Zyski na okazjnych przejęciach zgodnie z polityką rachunkowości Grupa ujmuje w pozycji „Pozostałych przychodów operacyjnych” skonsolidowanego sprawozdania z wyniku.

| | Data przejęcia | Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu | Przejmujący | Udziały niebędące kontrolą | Cena | Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa) | Wartość firmy (+) / zysk (-) |
|---|----------------|---|-------------------------------|----------------------------------|-----------|--|------------------------------------|
| Masovian Sports Center (NewCo1), NewCo3, NewCo2 * | 07.11.2018 | 100,00% | Fit Invest Sp. z o.o. | 0.00% | 108 176 | 19 051 | 89 125 |
| Fitness Club S4 (przedsiębiorstwo) | 04.04.2018 | 100,00% | Fitness Management Sp. z o.o. | 0.00% | 22 162 | 9 802 | 12 360 |
| Fit Fabric Sp. z o.o.** | 31.10.2018 | 52,50% | Fit Invest Sp. z o.o. | 0.00% | ***52 587 | 1 343 | 51 244 |
| Jatomi.(Pure Health & Fitness S.R.O. | 30.04.2018 | 100,00% | Pure Health & Fitness S.R.O. | N/D | 17 838 | 10 047 | 7 791 |

* trzy podmioty rozpatrywane łącznie ze względu na integralność elementów transakcji

** brak udziałów nie dających kontroli ze względu na posiadane opcje zakupu pozostałych udziałów

*** cena zakładająca nabycie 100% udziałów

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Najważniejsze transakcje

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

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

W kolejnym etapie transakcji, w dniu 2 listopada 2018 roku, Glastonbury Ventures Limited nabyła od Fitness Investment Sp. z o.o. spółkę NewCo3 a następnie, w dniu 7 listopada 2018 roku Fit Invest Sp. z o.o. nabyła spółki NewCo1 i NewCo3. Szczegóły transakcji opisane są poniżej (*Wieloetapowa transakcja nabycia aktywów wydzielonych z Calypso Fitness S.A. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu*).

W dniu 11 października 2018 roku spółka Fit Invest Sp. z o.o. zawarła umowę zakupu pakietu 22,5% udziałów w kapitale zakładowym Fit Fabric Sp. z o.o. za cenę 9 645 tys. PLN. Po przeprowadzeniu transakcji udział Fit Invest w kapitale zakładowym Fit Fabric wzrósł z 30,0% do 52,5% i w wyniku tej transakcji nastąpiło objęcie kontroli nad Fit Fabric Sp. z o.o. Nabycie pozostałych 47,5% udziałów w kapitale zakładowym Fit Fabric Sp. z o.o. nastąpi na podstawie zawartej w dniu 11 października 2018 roku umowy przedwstępnej, najpóźniej do dnia 31 lipca 2021 roku, za cenę nie wyższą niż 30 875 tys. PLN, przy czym ostateczna wysokość ceny zostanie ustalona w oparciu o wyniki finansowe Fit Fabric Sp. z o.o. Z uwagi na zobowiązania umowne, co do nabycia pozostałych udziałów, Grupa uznała, iż nastąpiło przeniesienie na Grupę ryzyk i korzyści z udziałów posiadanych przez udziałowców mniejszościowych i objętych zobowiązaniem do zakupu. (*Transakcja nabycia udziałów w Fit Fabric Sp. z o.o. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu*).

Wieloetapowa transakcja nabycia aktywów wydzielonych z Calypso Fitness S.A. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu

Zgodnie z umową z 19 lutego 2018 roku z późniejszymi zmianami („Umowa”), zawartą pomiędzy dotychczasowymi udziałowcami spółki Calypso Fitness S.A. tj. Glastonbury Ventures Limited („GVL”), Fit Invest Sp. z o.o. („FI”) - spółka zależna w Grupie Benefit Systems, Fitness Investment Sp. z o.o. („FIM”), Mikołajem Nawackim („MN”) oraz Benefit Systems („BS”) nastąpił podział przez wydzielenie ze spółki Calypso Fitness S.A. („CF”) 13 klubów fitness w formie zorganizowanych części przedsiębiorstwa („ZCP”) oraz 5 projektów inwestycyjnych w toku („Projekty Inwestycyjne”), tj. kluby fitness w trakcie przygotowania do użytkowania. Informacja na temat relacji powiązania pomiędzy Grupą Benefit Systems a FIM (jednostka kontrolowana przez Cal Capital Sp. z o.o.) została przedstawiona w Nocie 23. GVL jest podmiotem niepowiązanym z Grupą Benefit Systems.

Przed transakcją, Grupa Benefit Systems posiadała 33,3% udziałów w Calypso Fitness S.A. i ujmowała te inwestycje zaklasyfikowaną jako jednostka stowarzyszona, metodą praw własności. Transakcje nabycia części działalności z Calypso Fitness S.A. została przeprowadzona w etapach - wszystkie etapy stanowiły integralną część jednej transakcji i zostały rozliczone jak jedna transakcja. Główne etapy transakcji:

- 1) 31 października 2018 roku nastąpiła rejestracja podziału spółki Calypso Fitness, a tym samym nastąpiło wydzielenie Zorganizowanych Części Przedsiębiorstwa (dalej jako „ZCP”) do trzech spółek:
 - Masovian Sports Center Sp. z o.o. („Masovian”) w której 100% udziałów posiadał GVL
 - NewCo2 Sp. z o.o. („NewCo2”) w której 100% udziałów posiadał FI
 - NewCo3 Sp. z o.o. („NewCo3”) w której 100% udziałów posiadał FIM
- 2) 2 listopada 2018 r. GVL nabyła od FIM spółkę NewCo3 Sp. z o.o. oraz
- 3) 7 listopada 2018 r. FI nabyła od GVL spółki Masovian Sp. z o.o. i NewCo3 Sp. z o.o.

Celem nabycia działalności od Calypso Fitness S.A. jest dalsza rozbudowa bazy klubów fitness prowadzonych przez Grupę oraz dalsza realizacji strategii Grupy Kapitałowej, która zakłada inwestycje w spółki działające w branży fitness, wspierające działalność kart sportowych.

W wyniku powyższej Transakcji Grupa nabyła łącznie 14 klubów fitness oraz 4 projekty inwestycyjne w toku.

Cena nabycia przez FI od GVL udziałów w Masovian Sp. z o.o. i NewCo3 Sp. z o.o. wyniosła 69 000 tys. PLN i jest płatna w środkach pieniężnych („Cena”). GVL oprócz Ceny, jest uprawniony do uzyskania w latach 2018 - 2021 od FI tzw. dodatkowych kwot na bazie wzrostu kapitalizacji rynkowej Benefit Systems S.A. w latach 2017 - 2021 w łącznej wysokości nie wyższej niż 37,000 tys. PLN („EarnOut”); płatności rozliczane są w środkach pieniężnych co roku za dany okres roczny. EarnOut stanowi wynagrodzenie warunkowe w tej transakcji.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Dla celów ustalenia ceny zakupu Grupa uwzględniła Cenę oraz wypłaconą kwotę w ramach EarnOut na bazie danych za rok 2017 w wysokości 3,750 tys. PLN, za rok 2018 w wysokości 581 tys. PLN (zapłacona w 2019 roku) oraz oszacowała kwotę zobowiązania z tyt. EarnOut za lata 2019 - 21 przy zastosowaniu do wyceny modelu opcyjnego (model drzewa dwumianowego) na kwotę 7 359 tys. PLN.

Kwoty wyliczonego zobowiązania z tyt. wynagrodzenia warunkowego mają charakter prowizoryczny i Grupa dokona aktualizacji tych kwot w kolejnych okresach sprawozdawczych w ciągu 12 miesięcy od dnia przejęcia.

| | 31.12.2018 |
|--|----------------|
| Cena nabycia (środki pieniężne) | 69 000 |
| Wynagrodzenie EarnOut na bazie roku 2017 | 3 750 |
| Zapłacone środki pieniężne na 31 grudnia 2018 r. | 72 750 |
| Zobowiązanie z tyt. warunkowego wynagrodzenia (EarnOut 2018 - 2021) | 7 940 |
| Wartość godziwa uprzednio posiadanego udziału | 27 486 |
| Cena przejęcia plus wartość godziwa uprzednio posiadanego udziału | 108 176 |
| Przejęte aktywa netto: | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 13 411 |
| Należności i pożyczki | 4 213 |
| Wartości niematerialne i prawne (w tym umowy najmu, baza klientów) | 6 166 |
| Pozostałe aktywa | 921 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług | (4 229) |
| Pozostałe zobowiązania | (1 108) |
| Zobowiązanie z tyt. podatku odroczonego | (239) |
| Razem aktywa netto w wartości godziwej | 19 135 |
| Wartość firmy | 89 041 |

Po transakcji, akcjonariusze Calypso Fitness S.A. zachowali dotychczasowe proporcje akcji w spółce, przy czym działalność Calypso Fitness S.A. została znacząco zmniejszona w wyniku przejęcia najbardziej atrakcyjnych lokalizacyjnie klubów przez Grupę. Wartość bilansowa inwestycji w spółkę stowarzyszoną została odpowiednio zmniejszona. Uprzednio należny Grupie udział w działalności nad którą Grupa objęła kontrolę, został wyceniony na moment objęcia kontroli do wartości godziwej, zysk z wyceny do wartości godziwej wyniósł 12 672 tys. PLN i został wykazany w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym w wyniku w pozycji „zysk z wyceny do wartości godziwej uprzednio posiadanego udziału”. Wartość godziwa uprzednio posiadanego udziału została ustalona poprzez odniesienie posiadanego udziału do wyceny całości przejmowanego majątku z uwzględnieniem braku premii za kontrolę, oszacowanej na 30%.

| | |
|--|---------------|
| Wycena do wartości godziwej uprzednio posiadanego udziału zgodnie z MSSF 3 | 27 486 |
| Wartość bilansowa uprzednio posiadanego udziału w części alokowanej do działalności, nad którą przejęto kontrolę | 14 814 |
| Zysk na wycenie udziałów do wartości godziwej | 12 672 |

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie zakończyła wycen przejętych aktywów i zobowiązań do wartości godziwej. Niniejsze dane mają charakter prowizoryczny i Grupa dokona ostatecznego rozliczenia tych wartości w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia ujmując efekt retrospektywnie od dnia nabycia.

Wartość firmy reprezentuje potencjał dalszego wzrostu oraz oczekiwane synergie z segmentem kart sportowych, które Grupa uzyska w wyniku nabycia aktywów wydzielonych z Calypso Fitness S.A. – klubów działających w aglomeracji warszawskiej.

Koszty transakcyjne poniesione w 2018 roku wyniosły 852 tys. PLN i zostały ujęte w Sprawozdaniu z wyniku w pozycji Koszty ogólnego zarządu.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy od dnia objęcia kontroli ujęto przychody przejętej działalności w kwocie 7 152 tys. PLN oraz stratę netto w kwocie 1 278 tys. PLN.

Transakcja nabycia udziałów w Fit Fabric Sp. z o.o. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu

W dniu 11 października 2018 roku spółka Fit Invest Sp. z o.o. zawarła umowę zakupu pakietu 22,5% udziałów w kapitale zakładowym Fit Fabric Sp. z o.o. za cenę 9 645 tys. PLN.

Po przeprowadzeniu transakcji udział Fit Invest Sp. z o.o. w kapitale zakładowym Fit Fabric Sp. z o.o. wzrósł z 30,0% do 52,5% i w wyniku tej transakcji nastąpiło objęcie kontroli nad Fit Fabric Sp. z o.o.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Nabycie pozostałych 47,5% udziałów w kapitale zakładowym Fit Fabric Sp. z o.o. nastąpi na podstawie zawartej w dniu 11 października 2018 roku umowy przedwstępnej, najpóźniej do dnia 31 lipca 2021 roku za cenę nie wyższą niż 30 875 tys. PLN, przy czym ostateczna wysokość ceny zostanie ustalona w oparciu o wyniki finansowe Fit Fabric Sp. z o.o.

Z uwagi na zobowiązania umowne co do nabycia pozostałych udziałów Grupa uznała, iż nastąpiło przeniesienie na Grupę ryzyk i korzyści z udziałów posiadanych przez udziałowców mniejszościowych. W związku z tym Grupa prezentuje w Sprawozdaniu 100% udziałów w jednostce dominującej.

| | 31.12.2018 |
|---|---------------|
| Cena nabycia (środki pieniężne) | 9 645 |
| Zdyskontowana na 11.10.2018 wartość przyszłego zobowiązania do nabycia pozostałych udziałów | 20 922 |
| Wartość posiadanego udziału | 3 931 |
| Wycena do wartości godziwej poprzednio posiadanego udziału | 8 930 |
| Wartość godziwa opcji do nabycia 70% udziałów wyceniona na dzień 10.10.2018 | 9 159 |
| Cena przejęcia plus wartość godziwa uprzednio posiadanego udziału | 52 587 |
| Przejęte aktywa netto: | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 8 586 |
| Należności i pożyczki | 1 912 |
| Środki pieniężne | 1 328 |
| Pozostałe aktywa | 733 |
| Kredyty i pożyczki | (7 279) |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług | (1 232) |
| Pozostałe zobowiązania | (2 704) |
| Razem aktywa netto | 1 344 |
| Wartość firmy | 51 243 |

Wartość firmy reprezentuje potencjał dalszego wzrostu oraz oczekiwane synergie, które Grupa uzyska w wyniku nabycia Fit Fabric Sp. z o.o., spółki działającej na ważnym dla segmentu kart sportowych rynku łódzkim.

Zgodnie z MSSF 3 Spółka wyliczyła wpływ na wynik wyceny poprzednio posiadanego udziału do wartości godziwej:

| | 31.12.2018 |
|--|--------------|
| Wycena do wartości godziwej poprzednio posiadanego udziału | 12 861 |
| Wartość bilansowa uprzednio posiadanego udziału 30% | 3 931 |
| Zysk na wycenie udziałów do wartości godziwej | 8 930 |

Na 1 stycznia 2018 roku Spółka dominująca rozpoznała wartość godziwą opcji związanych za możliwym, przyszłym wykupem 70% (zgodnie z MSSF9). Na 1 stycznia 2018 Spółka dominująca rozpoznała aktywo finansowe w wysokości 5 568 tys. PLN wyliczone jako sumę wartości opcji call (pozycja długa) oraz wartości opcji put (pozycja krótka). Wartość obydwu instrumentów została oszacowana w oparciu o model wyceny opcji Black-Scholes, a założenia do modelu zostały wyliczone m.in. na bazie prognoz finansowych dla Fit Fabric Sp. z o.o. aktualnych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Na 10 października 2018 roku (dzień przed realizacją transakcji) wartość tych opcji została ponownie oszacowana, według tej samej metodologii i na bazie prognoz finansowych dla Fit Fabric Sp. z o.o. na dzień 10 października 2018 roku Wartość godziwa opcji na dzień 10 października 2018 roku wyniosła 9 159 tys. PLN, a różnica względem wartości godziwej na 1 stycznia 2018 została ujęta w Sprawozdaniu z Wyniku.

Wycena z 10 października 2018 roku stanowiła element rozpoznania zysku przy alokacji ceny nabycia 22,5% udziałów jaka zaszła w dniu 11 października 2018 roku.

Niniejsze dane mają charakter prowizoryczny i Grupa dokona ostatecznego rozliczenia tych wartości w ciągu 12 miesięcy od dnia nabycia ujmując efekt retrospektywnie od dnia nabycia.

Transakcja nabycia przedsiębiorstwa Fitness Club S4 i Pure Health & Fitness S.R.O. – szczegóły i ujęcie w Sprawozdaniu

Grupa Kapitałowa wykazuje również wartość firmy w kwocie 12,4 mln PLN powstałą w wyniku nabycia 4 kwietnia 2018 roku przez spółkę Fitness Management Sp. z o.o. przedsiębiorstwa pod firmą Fitness Club S4. Grupa Kapitałowa dokonała przejęcia w celu zwiększenia dostępności klubów fitness dla użytkowników kart sportowych. Zapłata na rzecz sprzedającego nastąpiła w środkach pieniężnych i wyniosła 22,2 mln PLN. Zapłacona cena nabycia jest ostateczna, umowa nabycia nie przewiduje dodatkowego wynagrodzenia.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

W dniu 26 kwietnia 2018 roku pomiędzy Pure Health & Fitness S.R.O. i Fitness Place S.R.O. została zawarta umowa sprzedaży przedsiębiorstwa obejmującego 5 klubów fitness działających na terenie Republiki Czeskiej, za łączną cenę wynoszącą 4 150 tys. EUR.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie ukończono procesu wyceny wartości godziwej przejętych aktywów oraz zobowiązań. Wartości te zostaną ustalone ostatecznie w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia. Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartości prowizoryczne zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki przedstawiają się następująco:

| | Fitness Club S4 Sp. z o.o. | Pure Health & Fitness S.R.O. |
|---------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|
| Aktywa | | |
| Wartości niematerialne | 6 381 | 2 210 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 2 470 | 9 301 |
| Zapasy | 16 | 204 |
| Należności i pożyczki | 903 | 321 |
| Środki pieniężne | 32 | 335 |
| Aktywa razem | 9 802 | 12 371 |
| Zobowiązania | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 0 | 851 |
| Pozostałe zobowiązania | 0 | 1 473 |
| Zobowiązania razem | 0 | 2 324 |
| Wartość godziwa aktywów netto | 9 802 | 10 047 |
| Wartość firmy (+) / Zysk (-) | 12 360 | 7 791 |
| Zapłata za przejętą jednostkę: | 22 162 | 17 838 |
| Przejmujący: | | |
| Środki pieniężne | 32 | 335 |

Zapłata przekazana przez przejmującego

Przekazana zapłata obejmuje ostateczną cenę zakupu przedsiębiorstw, która do dnia 31 grudnia 2018 roku została opłacona gotówką w kwocie 40 mln PLN.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wydatki netto na nabycie przedsiębiorstw ujęto w pozycji *wydatki netto na nabycie jednostek zależnych*.

| | od 01.01 do 31.12.2018 |
|--|------------------------|
| Zapłata przekazana w środkach pieniężnych (-) | (40 000) |
| Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną | 367 |
| Wydatki netto | (39 633) |

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku prowizorycznego rozliczenia powyższych transakcji i wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności tych spółek ze Spółką dominującą oraz przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 (np. pracownicy i ich wiedza). Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu operacyjnego Fitness.

Wartość firmy wynikająca z rozliczenia połączeń jednostek nie ma wpływu na ustalenie podstawy do podatku dochodowego.

Przychody i wyniki finansowe przejętych jednostek

Przychody Fitness Management Sp. z o.o. wyniosły 9 074 tys. PLN oraz w Pure Health & Fitness przychody wyniosły 10 898 tys. PLN po dacie przejęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku Grupy za 2018 rok.

Wyniki finansowe netto przejętych spółek ujęte po dacie przejęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku Grupy za 2018 rok i wyniosły (3 158 tys. PLN) dla Fitness Management Sp. z o.o. – strata oraz (2 177 tys. PLN) dla Pure Health & Fitness.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

2.2. Rozliczenie wartości godziwej przejętych aktywów oraz zobowiązań w roku 2017

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ukończono proces alokacji ceny nabycia do aktywów oraz zobowiązań przejętych w ciągu 12 miesięcy od daty przejęcia. Szczegóły transakcji zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2017 rok.

Ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok finalne wartości zidentyfikowanych aktywów oraz zobowiązań przejętych spółek przedstawiają się następująco:

| | Wartość godziwa na dzień przejęcia: | | | | |
|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|----------------------------|---------------------------|
| | Fitness Place S.R.O. | | Wesolandia Sp. z o.o. | Beck Box Club Praha S.R.O. | Fitness Place Sp. z o.o.* |
| | Holmes Place S.R.O. | World Class Wenceslas Square S.R.O. | | | |
| Aktywa | | | | | |
| Wartości niematerialne | 187 | 78 | 2 049 | 4 042 | 927 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 6 858 | 0 | 6 319 | 8 354 | 14 732 |
| Zapasy | 57 | 10 | 19 | 31 | 25 |
| Należności i pożyczki | 521 | 242 | 145 | 1 644 | 160 |
| Pozostałe aktywa | 37 | 43 | 73 | 51 | 0 |
| Środki pieniężne | 219 | 16 | 392 | 1 445 | 3 |
| Aktywa razem | 7 879 | 389 | 8 997 | 15 567 | 15 847 |
| Zobowiązania | | | | | |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 769 | 412 | 0 | 256 | 0 |
| Rezerwy | 178 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kredyty, pożyczki | 0 | 0 | 0 | 6 290 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 1 366 | 242 | 345 | 1 879 | 578 |
| Pozostałe zobowiązania | 170 | 29 | 3 | 3 070 | 160 |
| Zobowiązania razem | 2 483 | 683 | 348 | 11 495 | 738 |
| Wartość godziwa aktywów netto | 5 396 | (294) | 8 649 | 4 072 | 15 109 |
| Wartość firmy (+) / Zysk (-) | 3 542 | 4 001 | 1 341 | 7 211 | 23 460 |
| Zapłata za przejętą jednostkę: | 8 938 | 3 707 | 9 990 | 11 283 | 38 569 |
| Przejmujący: | | | | | |
| Środki pieniężne | 219 | 16 | 392 | 1 445 | 3 |

* kluby nabyte od Platinum Wellness Sp. z o.o.

Wartość firmy powstała w wyniku rozliczenia powyższych transakcji została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentu fitness.

Łączna prowizoryczna wartość firmy prezentowanych transakcji rozpoznana na dzień przejęcia wyniosła 45,3 mln PLN, a analogiczna wartość ostateczna wyniosła 39,6 mln PLN. Zmiana wyceny do wartości godziwej przejętych aktywów netto w ciągu 12 miesięcy od transakcji przekłada się na ujętą w Sprawozdaniu korektę pierwotnie rozpoznanej wartości firmy. W wyniku finalizacji alokacji łączna wartość firmy uległa zmniejszeniu o 5,7 mln PLN, a o analogiczną kwotę zwiększyły się aktywa. Ze względu na niską istotność kwoty nie zmieniono danych w bilansie otwarcia.

2.3. Utrata kontroli

W roku 2018 nie odnotowano utraty kontroli w żadnej ze spółek Grupy.

3. Inwestycje w jednostkach zależnych z istotnymi udziałami niekontrolującymi i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano podstawowe dane finansowe jednostek zależnych ze znacznymi udziałami niekontrolującymi:

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | MultiSport Benefit SRO | | Benefit Systems Slovakia S.R.O | | Zdrofit Sp. z o.o. | |
|---|------------------------|---------------|--------------------------------|----------------|--------------------|---------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Udziały niedające kontroli (% głosów) | 21,2% | 26,0% | 17,0% | 17,0% | 0,0% | 45,0% |
| Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych) | 21,2% | 26,0% | 17,0% | 17,0% | 0,0% | 45,0% |
| Aktywa trwałe | 2 289 | 1 446 | 391 | 8 | 47 515 | 9 531 |
| Aktywa obrotowe | 19 607 | 10 101 | 2 365 | 1 146 | 31 282 | 7 059 |
| Aktywa razem | 21 896 | 11 547 | 2 756 | 1 154 | 78 797 | 16 590 |
| Zobowiązania długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 412 | 65 906 | 7 041 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 14 640 | 8 345 | 6 351 | 4 081 | 19 497 | 5 485 |
| Zobowiązania razem | 14 640 | 8 345 | 6 351 | 4 493 | 85 403 | 12 526 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 7 256 | 3 202 | (3 595) | (3 339) | (13 852) | 4 064 |
| Udziały niedające kontroli | 2 853 | 2 214 | (611) | (568) | 369 | 16 198 |
| Przychody ze sprzedaży | 101 392 | 55 136 | 16 011 | 5 246 | 68 724 | 34 712 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 3 851 | 1 288 | (107) | (1 472) | (12 722) | 242 |
| Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym | 1 198 | 453 | (22) | (184) | 369 | 198 |
| Zysk (strata) netto | 5 049 | 1 741 | (129) | (1 656) | (12 353) | 440 |
| Pozostałe całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe całkowite dochody | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 3 851 | 1 288 | (107) | (1 472) | (12 722) | 242 |
| Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym | 1 198 | 453 | (22) | (184) | 369 | 198 |
| Całkowite dochody | 5 049 | 1 741 | (129) | (1 656) | (12 353) | 440 |
| Dywidendy wypłacone podmiotom niekontrolującym | (222) | (307) | 0 | 0 | 0 | 0 |

W dniu 12 października 2018 roku w spółka Benefit Systems International Sp. z o.o. nabyła (ze skutkiem na dzień późniejszej zapłaty) pakiet 4,8% udziałów w spółce MultiSport Benefit S.R.O., tym samym częściowo zmniejszył się udział osób fizycznych (Dyrektorzy Zarządzający) w czeskiej spółce. Transakcja ta stanowiła realizację opcji call na wskazane udziały w wartości 5 489 tys. PLN, która została odniesiona na zyski zatrzymane i kapitał rezerwowy. Wartość udziałów mniejszości zmniejszyła się o 239 tys. PLN.

Z dniem 30 stycznia 2018 roku, Fit Invest Sp. z o.o. zawarł ze współnikami mniejszościowymi umowę sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym spółki Zdrofit Sp. z o.o. Na podstawie tych umów Fit Invest Sp. z o.o. nabył od Wspólników łącznie 1 349 udziałów, stanowiących 44,97% kapitału zakładowego spółki Zdrofit Sp. z o.o., za łączną cenę 52,5 mln PLN. Przejście własności udziałów na rzecz Fit Invest Sp. z o.o. nastąpiło z dniem uznania płatności na rachunkach bankowych Wspólników. W wyniku przeprowadzonej transakcji Fit Invest Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych

Wszystkie inwestycje Grupy w jednostki stowarzyszone wyceniane są metodą praw własności (patrz punkt c „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”).

Poniżej zaprezentowano informacje dotyczące jednostek stowarzyszonych indywidualnie istotnych dla Grupy:

| | Główne miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji | Udział w kapitale podstawowym | Udział w prawach głosu | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| | | | | Wartość bilansowa | Wartość bilansowa |
| Baltic Fitness Center Sp. z o.o. | ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa, Polska | 49,95% | 49,95% | 0 | 0 |
| Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o. | ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa, Polska | 48,10% | 48,10% | 3 615 | 3 233 |
| Benefit Partners Sp. z o.o. | ul. Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska | 47,51% | 47,51% | 1 610 | 2 078 |
| Calypso Fitness S.A. | ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa, Polska | 33,33% | 33,33% | 0 | 19 592 |
| Get Fit Katowice II Sp. z o.o. | ul. Uniwersytecka 13, 40-007 Katowice, Polska | 20,00% | 20,00% | 0 | 0 |
| X-code Sp. z o.o. | ul. Kludyny 21/ 4, 01-684 Warszawa, Polska | 31,15% | 31,15% | 2 982 | 2 720 |
| LangMedia Sp. z o.o. | ul. Skwierzyńska 25/3, 53-521 Wrocław, Polska | 37,00% | 37,00% | 5 932 | 5 093 |
| Fit Fabric Sp. z o.o.* | Al. 1 Maja 119/121, 90-766 Łódź, Polska | n/d | n/d | n/d | 3 908 |
| | | | | 14 149 | 36 624 |

*Udział w kapitale do 10.10.2018 roku wynosił 30,00%, a od tej daty 52,50%.

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

| Stan na 31.12.2018 | Aktywa trwałe | Aktywa obrotowe | Zobowiązania długoterminowe | Zobowiązania krótkoterminowe | Kapitał Własny | Wynik Finansowy Netto | Przychody ze sprzedaży | Całkowite dochody |
|-------------------------------------|----------------|-----------------|-----------------------------|------------------------------|----------------|-----------------------|------------------------|-------------------|
| Baltic Fitness Center Sp. z o.o. | 328 | 858 | 1 771 | 396 | (983) | (523) | 2 137 | (523) |
| Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o. | 5 006 | 17 616 | 1 121 | 14 609 | 6 893 | 585 | 27 303 | 585 |
| Calypso Fitness S.A. | 40 082 | 32 413 | 36 149 | 30 821 | 5 525 | (14 326) | 109 653 | (14 326) |
| Get Fit Katowice II Sp. z o.o. | 123 | 401 | 172 | 1 716 | (1 363) | (47) | 3 056 | (47) |
| X-code Sp. z o.o. | 382 | 6 702 | 0 | 2 479 | 4 606 | 843 | 12 025 | 843 |
| LangMedia Sp. z o.o. | 2 092 | 2 730 | 0 | 649 | 4 173 | 2 267 | 6 839 | 2 267 |
| Benefit Partners Sp. z o.o. | 80 037 | 4 195 | 67 609 | 13 984 | 2 638 | (964) | 14 064 | (964) |
| | 128 050 | 64 915 | 106 822 | 64 654 | 21 489 | (12 165) | 175 077 | (12 165) |
| Stan na 31.12.2017 | Aktywa trwałe | Aktywa obrotowe | Zobowiązania długoterminowe | Zobowiązania krótkoterminowe | Kapitał Własny | Wynik Finansowy Netto | Przychody ze sprzedaży | Całkowite dochody |
| Baltic Fitness Center Sp. z o.o. | 412 | 1 191 | 1 707 | 394 | (498) | (70) | 2 631 | (70) |
| Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o. | 4 477 | 16 507 | 821 | 13 909 | 6 255 | 2 013 | 27 835 | 2 013 |
| Calypso Fitness S.A. | 59 709 | 29 753 | 37 829 | 8 508 | 43 126 | 5 195 | 98 030 | 5 195 |
| Get Fit Katowice II Sp. z o.o. | 218 | 312 | 172 | 1 676 | (1 318) | (537) | 2 484 | (537) |
| X-code Sp. z o.o. | 522 | 4 220 | 0 | 942 | 3 800 | 587 | 8 291 | 587 |
| LangMedia Sp. z o.o. | 1 536 | 1 659 | 0 | 445 | 2 750 | 1 419 | 4 941 | 1 419 |
| Benefit Partners Sp. z o.o. | 29 078 | 16 770 | 38 159 | 3 357 | 4 350 | (805) | 4 628 | (805) |
| | 95 952 | 70 412 | 78 688 | 29 231 | 58 465 | 7 802 | 148 840 | 7 802 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Skumulowana strata Baltic Fitness Center Sp. z o.o. oraz Get Fit Katowice II Sp. z o.o. przyczyniła się do powstania ujemnych kapitałów własnych tych spółek, w związku z tym Grupa zaprzestała ujmowania swojego udziału w stratach tych spółek stowarzyszonych.

Zobowiązania warunkowe Grupy za całość lub część zobowiązań jednostek stowarzyszonych zaprezentowano w nocie nr 24.

Inwestycje w jednostkach strukturyzowanych podlegających i niepodlegających konsolidacji
Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach strukturyzowanych.

4. Wartość firmy

W 2018 roku główny wpływ na prezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwotę wartości firmy miały transakcje przejęcia kontroli nad spółkami powstałymi po transformacji Calypso Fitness S.A.: Masovian Sports Center Sp. z o.o. (NewCo1), NewCo2 Sp. z o.o. i NewCo3 Sp. z o.o., a ponadto przejęcie kontroli nad Fit Fabric Sp. z o.o.

Sposób ustalenia wartości firmy z przejęć przeprowadzonych w bieżącym okresie został szczegółowo przedstawiony w nocie nr 2 dotyczącej połączeń. Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Wartość brutto | | |
| Saldo na początek okresu | 191 558 | 146 252 |
| Nabycia i połączenia jednostek | 162 729 | 45 306 |
| Zakończenie rozliczenia prowizorycznego | (5 740) | 0 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 348 547 | 191 558 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | | |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 0 | 0 |
| Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu | 348 547 | 191 558 |

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| FitSport Polska Sp. z o.o. | 29 228 | 29 228 |
| VanityStyle Sp. z o.o. | 2 993 | 2 993 |
| Fit Invest Sp. z o.o. | 1 174 | 1 174 |
| Fitness Academy Sp. z o.o. SKA | 12 712 | 12 712 |
| Fabryka Formy Sp. z o.o. | 11 072 | 11 072 |
| MultiSport Benefit S.R.O. | 5 795 | 5 795 |
| MyBenefit Sp. z o.o. | 29 712 | 29 712 |
| AM Classic Sp. z o.o. | 3 291 | 3 291 |
| MultiBenefit Sp. z o.o. | 998 | 998 |
| Jupiter Sport Sp. z o.o. | 2 594 | 2 594 |
| Zdrofit Sp. z o.o.* | 46 358 | 46 358 |
| Fitness za Rogiem Sp. z o.o. | 336 | 336 |
| Wesolandia Sp. z o.o. | 1 341 | 3 387 |
| Beck Box Club Praha S.R.O. | 7 211 | 9 247 |
| Fitness Place Sp. z o.o. | 23 460 | 24 853 |
| Form Factory S.R.O. | 17 544 | 7 808 |
| Fitness Management Sp. z o.o. | 12 360 | 0 |
| Fit Fabric Sp. z o.o. | 51 243 | 0 |
| Masovian Sports Center Sp. z o.o., NewCo2 Sp. z o.o., NewCo3 Sp. z o.o. | 89 125 | |
| Razem wartość firmy | 348 547 | 191 558 |

* Od 1 sierpnia 2018 roku Spółki Tiger Sp. z o.o. i Zdrofit Sp. z o.o. połączyły się i ich wartość firmy zaprezentowana jest łącznie.

Zmiana wartości firmy spółek: Wesolandia Sp. z o.o., Beck Box Club Praha S.R.O., Fitness Place Sp. z o.o., Form Factory S.R.O., wynika z zakończenia rozliczenia alokacji ceny nabycia w 2018 roku. W Sprawozdaniu za rok 2017 wartość ta była skalkulowana wstępnie (poniżej 12 miesięcy od nabycia).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne.

Grupa Kapitałowa Benefit Systems jest w okresie reorganizacji swojej struktury, dzięki której stopień powiązania biznesowego spółek w ramach segmentu i pomiędzy segmentami będzie jeszcze wyższy, ale zgodnie z MSR 36 testy nie są przeprowadzane na poziomie wyższym niż dotychczasowy segment sprawozdawczy.

Strategiczne decyzje Grupy w obszarze segmentów: Karty Sportowe i Fitness podejmowane są na podstawie łącznego ich wpływu na te segmenty.

Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------|----------------|------------|
| Karty Sportowe | 32 221 | 32 221 |
| Fitness | 255 066 | 122 832 |
| Zagranica | 30 550 | 28 837 |
| Kafeteria | 30 710 | 30 710 |
| Razem wartość firmy | 348 547 | 214 600 |

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości godziwej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

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

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

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

W wyliczeniach przyjęto następujące uznane za najbardziej istotne założenia:

- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat,
- dla pozostałego okresu ekonomicznej użyteczności ośrodków dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stóp wzrostu zaprezentowanych poniżej. Stopy te nie przekraczają średniej długoterminowej stopy wzrostu dla poszczególnych produktów, branż i krajów, a oparte są na posiadanych przez Grupę analizach potencjału rynków na których Grupa jest obecna lub planuje dalszy rozwój.
- stopy dyskonta wykorzystane w obliczeniach zaprezentowano poniżej.

Przy sporządzeniu szczegółowej prognozy Zarząd Spółki dominującej przyjął, iż w całym okresie prognozy marża brutto osiągnięta przez wszystkie segmenty będzie rosła. Założenie to wynika z doświadczeń obserwowanych w przeszłości oraz najlepszej oceny Zarządu co do rozwoju sytuacji na poszczególnych rynkach, na których operują segmenty.

Wycenę przeprowadzono przy założeniu następujących parametrów:

- i. Stopa dyskonta WACC na poziomie 8,8%
- ii. Stopa wzrostu po okresie prognozy:
 - 2,0% w przypadku spółek segmentu Fitness,
 - 1,7% w przypadku spółek segmentu Karty Sportowe oraz
 - 0,5% w przypadku spółek segmentu Kafeteria.

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

Z analizy wyłączono spółki, dla których wartość bilansowa wartości firmy nie jest znacząca w porównaniu do łącznej wartości bilansowej wartości firmy. W oparciu o przeprowadzone szacunki przyszłych przepływów i ich dyskonto do wartości bieżącej uzyskano wartość odzyskiwaną segmentów powyżej wartości bilansowej.

Na podstawie wyników przeprowadzonych testów nie stwierdzono utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W odniesieniu do wszystkich ośrodków Zarząd Spółki dominującej jest przekonany, że nie jest

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

prawdopodobna taka zmiana kluczowych założeń przyjętych do oszacowania wartości użytkowej ośrodków, która skutkowałaby określeniem wartości odzyskiwalnej ośrodków poniżej ich wartości bilansowej. Ze względu na fakt, iż wycena ta oparta jest w dużej mierze o prognozowane wyniki operacyjne i finansowe Zarząd wskazuje na nieodłączną niepewność związaną z realizacją tych prognoz.

Reorganizacja struktury Grupy Kapitałowej i jej wpływ na analizę wrażliwości testu wartości firmy dla segmentu fitness

Inwestycje w aktywa segmentu Fitness są kluczowym elementem strategii Grupy Kapitałowej Benefit Systems (Grupa), rozpoczętej przez IPO w roku 2011. W ramach przyjętej strategii prowadzona jest reorganizacja segmentu Fitness, polegająca na połączeniu zakupionych spółek segmentu Fitness z Benefit Systems S.A. Połączenie jest rozwiązaniem pozwalającym na prawidłowe odzwierciedlenie istotnej funkcji aktywów fitness dla rozwoju kart sportowych i ich prezentacji w sprawozdaniach finansowych.

Przeprowadzenie reorganizacji segmentu zostało zaplanowane w trzech etapach i w zasadniczej części zostało wykonane. Walne Zgromadzenie Benefit Systems S.A. (WZ) w dniu 30 listopada 2018 roku wyraziło zgodę na realizację pierwszego etapu oraz podjęło uchwałę dodatkową zatwierdzającą reorganizację w całości, tj. docelowe połączenie segmentu fitness z Benefit Systems S.A. Zarząd Spółki dominującej zaplanował zakończenie procesu w 2019 roku.

Za ośrodki wypracowujące środki pieniężne przyjęto sieci klubów fitness (CGU), na nabyciu których powstała wartość firmy.

Ze względu na budżetowanie na poziomie segmentu Fitness, a nie CGU, wyliczenie wartości użytkowej jest utrudnione. Dlatego dla celów analizy wyliczono wartość odzyskiwalną na poziomie wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, podczas gdy w roku ubiegłym, wyliczenia wartości odzyskiwalnej dokonano poprzez odniesienie do wartości użytkowej. Wartość godziwa została wyliczona na podstawie zdyskontowanych prognozowanych przepływów. Istotnym czynnikiem mającym wpływ na ustalenie wartości godziwej jest zawarty w przychodach szacunek wysokości częściowej alokacji marży z segmentu kart sportowych odzwierciedlający istotność funkcji aktywów fitness dla rozwoju kart. Zmiana założeń w tym zakresie, polegająca na obniżeniu alokacji marży o średnio 10% do każdego CGU, nie skutkowałaby ewentualnym odpisem z tytułu utraty wartości firmy.

Założenia przyjęte do przeprowadzonego testu na utraty wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2018 roku, według Zarządu Spółki dominującej, są racjonalne i oparte na doświadczeniu Grupy oraz prognozach rozwoju segmentu Fitness jako całości.

Proces reorganizacji segmentu Fitness jest trwały i nieodwracalny oraz zgodny ze strategią Grupy. W związku z powyższym, Zarząd Spółki dominującej nie widzi ryzyka trwałej utraty wartości nabytych aktywów.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania, prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

| | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|---------------|
| Stan na 31.12.2018 | | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 6 029 | 279 | 15 643 | 12 242 | 21 004 | 17 975 | 73 172 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (957) | (275) | (10 762) | (3 946) | (5 040) | (3) | (20 983) |
| Wartość bilansowa netto | 5 072 | 4 | 4 881 | 8 296 | 15 964 | 17 972 | 52 189 |
| Stan na 31.12.2017 | | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 5 042 | 7 | 13 984 | 6 347 | 2 139 | 12 816 | 40 335 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (748) | (3) | (8 288) | (2 474) | (1 846) | 0 | (13 359) |
| Wartość bilansowa netto | 4 294 | 4 | 5 696 | 3 873 | 293 | 12 816 | 26 976 |

| | Znaki towarowe | Patenty i licencje | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niem. w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|----------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku | 4 294 | 4 | 5 696 | 3 873 | 293 | 12 816 | 26 976 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing, połączenie) | 2 984 | 9 | 3 012 | 5 893 | 14 821 | 5 150 | 31 869 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | (112) | 0 | (11) | 0 | (71) | 0 | (194) |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | (1 900) | 0 | 0 | 0 | 1 900 | 0 | 0 |
| Amortyzacja (-) | (194) | (9) | (3 816) | (1 470) | (979) | 6 | (6 462) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku | 5 072 | 4 | 4 881 | 8 296 | 15 964 | 17 972 | 52 189 |
| za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2017 roku | 2 915 | 0 | 6 368 | 3 414 | 2 940 | 10 002 | 25 639 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (437) | 0 | (4 017) | (1 793) | (2 328) | 0 | (8 575) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku | 2 478 | 0 | 2 351 | 1 621 | 612 | 10 002 | 17 064 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing, połączenie) | 2 127 | 7 | 669 | 3 046 | 232 | 8 750 | 14 831 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | 0 | (68) | (20) | 0 | (65) | (153) |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | 0 | 0 | 6 069 | 5 | (203) | (5 871) | 0 |
| Amortyzacja (-) | (311) | (3) | (3 325) | (779) | (348) | 0 | (4 766) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku | 4 294 | 4 | 5 696 | 3 873 | 293 | 12 816 | 26 976 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest znak towarowy MultiSport oraz wartości niematerialne rozpoznane na dzień przejęcia jednostek (BBC, Wesolandia, NewCo i Masovian), których łączna wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 5 072 tys. PLN (2017 rok: 4 294 tys. PLN. W Kosztach Prac Rozwojowych składają się głównie inne systemy informatyczne wytworzone we własnym zakresie (m.in. eMultiSport, Runner, MyKafeteria).

W pozycji Wartości materialne w trakcie wytwarzania największą pozycją jest system ERP (12 903 tys. PLN). Został on przyjęty do użytkowania z dniem 28.02.2019 roku w finalnej wartości 13 357 tys. PLN. Grupa przeprowadziła test na utratę wartości aktywów w trakcie wytwarzania tj. nie są jeszcze gotowe do użytku. Grupa zamierza i jest w stanie ukończyć wszystkie prowadzone prace rozwojowe, a następnie wykorzystywać je w swojej działalności, jako narzędzia wspierające sprzedaż i funkcjonowanie Grupy.

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

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Koszt własny sprzedaży | 4 199 | 2 187 |
| Koszty ogólnoadministracyjne | 951 | 804 |
| Koszty sprzedaży | 1 313 | 1 775 |
| Razem amortyzacja wartości niematerialnych | 6 462 | 4 766 |

Na dzień bilansowy Spółka dominująca przeprowadziła okresowy przegląd okresów użytkowania składników wartości niematerialnych i w jego wyniku nie dokonała żadnych odpisów aktualizujących z tytułu wcześniejszego umorzenia niektórych wartości niematerialnych (w roku 2017 był to odpis w kwocie 298 tys. PLN). Nie wykazano potrzeby zmiany pozostałych okresów użytkowania.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 8.4. Grupa nie korzysta z finansowania zewnętrznego przy wytwarzaniu wartości niematerialnych.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6. Rzeczowe aktywa trwałe

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|----------------|
| Stan na 31.12.2018 | | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 721 | 206 143 | 49 036 | 2 123 | 117 459 | 24 307 | 399 790 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | 0 | (46 864) | (25 702) | (1 017) | (55 425) | (26) | (129 034) |
| Wartość bilansowa netto | 721 | 159 279 | 23 334 | 1 106 | 62 034 | 24 281 | 270 755 |
| Stan na 31.12.2017 | | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 721 | 135 436 | 48 880 | 2 033 | 92 731 | 3 983 | 283 784 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | 0 | (25 207) | (25 314) | (1 450) | (34 947) | 0 | (86 918) |
| Wartość bilansowa netto | 721 | 110 229 | 23 566 | 583 | 57 784 | 3 983 | 196 866 |

| | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|---|------------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|----------------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2018 roku | 721 | 110 229 | 23 566 | 583 | 57 784 | 3 983 | 196 866 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing, połączenie) | 0 | 61 636 | 12 809 | 960 | 18 552 | 23 190 | 117 147 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | (708) | (4 173) | (91) | (386) | 0 | (5 358) |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia) | 0 | 2 890 | 0 | 0 | 0 | (2 890) | 0 |
| Amortyzacja (-) | 0 | (14 768) | (8 868) | (346) | (13 916) | (2) | (37 900) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2018 roku | 721 | 159 279 | 23 334 | 1 106 | 62 034 | 24 281 | 270 755 |
| za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku | | | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto na 01.01.2017 roku | 0 | 75 963 | 27 560 | 3 325 | 89 339 | 11 319 | 207 506 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | 0 | (15 617) | (13 545) | (1 851) | (28 670) | 0 | (59 683) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2017 roku | 0 | 60 346 | 14 015 | 1 474 | 60 669 | 11 319 | 147 823 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing, połączenie) | 721 | 46 464 | 14 879 | 808 | 18 132 | 11 676 | 92 680 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | 0 | (1 889) | (1 427) | (1 127) | (9 967) | 0 | (14 410) |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | 0 | 14 082 | 2 417 | 126 | 2 387 | (19 012) | 0 |
| Amortyzacja (-) | 0 | (8 753) | (6 369) | (798) | (13 432) | 0 | (29 352) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | 0 | 0 | 41 | 0 | 0 | 0 | 41 |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | 0 | 0 | 12 | 100 | 0 | 0 | 112 |
| Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-) | 0 | (21) | (2) | 0 | (5) | 0 | (28) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2017 roku | 721 | 110 229 | 23 566 | 583 | 57 784 | 3 983 | 196 866 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Koszt własny sprzedaży | 32 491 | 24 026 |
| Koszty ogólnoadministracyjne | 2 173 | 2 141 |
| Koszty sprzedaży | 2 750 | 3 185 |
| Inne | 486 | 0 |
| Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 37 900 | 29 352 |

W pozycji rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania wykazane są przede wszystkim inwestycje w kluby fitness – koszty dostosowania lokali na potrzeby klubów. Grupa nie korzysta z finansowania zewnętrznego przy wytwarzaniu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 8.4.

7. Aktywa w leasingu

7.1. Leasing finansowy

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

| | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|--|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------|
| Stan na 31.12.2018 | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 6 822 | 1 774 | 30 421 | 39 017 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (5 093) | (690) | (11 406) | (17 189) |
| Wartość bilansowa netto | 1 729 | 1 084 | 19 015 | 21 828 |
| Stan na 31.12.2017 | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 3 485 | 1 503 | 34 220 | 39 208 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (1 107) | (987) | (10 351) | (12 445) |
| Wartość bilansowa netto | 2 378 | 516 | 23 869 | 26 763 |

W pozycji Pozostałe środki trwałe ujęty jest przede wszystkim leasing sprzętu fitness dla spółek z segmentu fitness.

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 31.12.2018 | | | | |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 7 369 | 9 327 | 0 | 16 696 |
| Koszty finansowe (-) | 29 | 0 | 0 | 29 |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 7 398 | 9 327 | 0 | 16 725 |
| Stan na 31.12.2017 | | | | |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 8 711 | 15 571 | 0 | 24 282 |
| Koszty finansowe (-) | 1 263 | 588 | 0 | 1 851 |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 9 974 | 16 159 | 0 | 26 133 |

Umowy leasingu zostały zawarte na okres 3-5 lat, po upływie których spółki Grupy mają prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. W większości przypadków uznano, że jest rozsądnie pewne, że Grupa z tej opcji kupna skorzysta, w związku z czym kwoty wykupu zostały ujęte w minimalnych płatnościach leasingowych. 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 dominującą przedstawiono w nocie nr 8.4. Umowy leasingu nie nakładają na Grupę dodatkowych wymogów utrzymywania wskaźnika zadłużenia.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

7.2. Leasing operacyjny

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| <i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:</i> | | |
| Płatne w okresie do 1 roku | 138 210 | 91 883 |
| Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat | 507 511 | 342 222 |
| Płatne powyżej 5 lat | 315 837 | 390 612 |
| Razem | 961 558 | 824 717 |

W 2018 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku koszty opłat z tytułu leasingu operacyjnego na kwotę 82 712 tys. PLN (2017 rok: 25 851 tys. PLN). Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty leasingu. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

Do najistotniejszych umów leasingu operacyjnego należy umowa najmu biura Spółki dominującej oraz umowy leasingu samochodów osobowych użytkowanych przez personel kadry kierowniczej, a także umowy najmu powierzchni biurowych w oddziałach Spółki dominującej poza Warszawą oraz umowy najmu biur i powierzchni klubów fitness jednostek zależnych. Umowy te zostały zawarte na okres 3 - 16 lat, a Grupa nie posiada możliwości wykupu przedmiotu leasingu po upływie tego okresu, ale dla części z nich posiada opcje przedłużenia najmu. Na chwilę obecną jest rozsądnie pewne, że Grupa nie skorzysta z tego prawa.

8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

8.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9 (2018 rok) lub MSR 39 (2017 rok):

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik,
- instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające,
- aktywa poza zakresem MSSF 9.

W poniższej tabeli nie ujęto kategorii aktywów finansowych, których rodzajów Grupa nie wykazuje na 31.12.2018 roku:

| | Nota | Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 | | Razem |
|--|------|--|---------------|----------------|
| | | AZK (MSSF 9) | Poza MSSF 9 | |
| Stan na 31.12.2018 | | | | |
| <i>Aktywa trwałe:</i> | | | | |
| Należności | 8.2 | 5 335 | 0 | 5 335 |
| Pożyczki | 8.3 | 88 932 | 0 | 88 932 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | 8.4 | 97 | 0 | 97 |
| <i>Aktywa obrotowe:</i> | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 11 | 144 312 | 27 867 | 172 179 |
| Pożyczki | 8.2 | 25 024 | 0 | 25 024 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 8.4 | 116 | 0 | 116 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 | 75 819 | 0 | 75 819 |
| Kategoria aktywów finansowych razem | | 339 635 | 27 867 | 367 502 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | Nota | Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39 | | | Razem |
|--|------|--|------------|---------------|----------------|
| | | PiN | IUTW | Poza MSR39 | |
| Stan na 31.12.2017 | | | | | |
| <i>Aktywa trwałe:</i> | | | | | |
| Należności i pożyczki | 8.2 | 55 454 | 0 | 712 | 56 166 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | | 0 | 619 | 0 | 619 |
| <i>Aktywa obrotowe:</i> | | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 11 | 108 014 | 0 | 23 234 | 131 248 |
| Pożyczki | 8.2 | 23 273 | 0 | 151 | 23 424 |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | | 0 | 187 | 0 | 187 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 | 52 458 | 0 | 0 | 52 458 |
| Kategoria aktywów finansowych razem | | 239 199 | 806 | 24 097 | 264 102 |

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9 (2018 r.) lub MSR 39 (2017 r.):

| | |
|---|--|
| 1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu (ZWG-O) | 3 - zobowiązania poza zakresem MSSF 9 / MSR 39 (Poza MSSF 9 / MSR39) |
| 2 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK) | |

| | Nota | Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 / MSR 39 | | | Razem |
|--|------|---|----------------|----------------------|----------------|
| | | ZWG-O | ZZK | Poza MSSF 9 / MSR 39 | |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | |
| <i>Zobowiązania długoterminowe:</i> | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 8.3 | 0 | 79 393 | 0 | 79 393 |
| Leasing finansowy | 7.1 | 0 | 0 | 9 327 | 9 327 |
| Pozostałe zobowiązania | 16 | 0 | 31 850 | 0 | 31 850 |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 16 | 5 489 | 135 315 | 4 344 | 145 148 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 8.3 | 0 | 94 704 | 0 | 94 704 |
| Leasing finansowy | 7.1 | 0 | 0 | 7 398 | 7 398 |
| Kategoria zobowiązań finansowych razem | | 5 489 | 341 262 | 21 069 | 367 820 |
| Stan na 31.12.2017 | | | | | |
| <i>Zobowiązania długoterminowe:</i> | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 8.3 | 0 | 122 036 | 0 | 122 036 |
| Leasing finansowy | 7.1 | 0 | 0 | 15 571 | 15 571 |
| Pozostałe zobowiązania | 16 | 0 | 44 925 | 0 | 44 925 |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i> | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 16 | 0 | 126 249 | 4 307 | 130 556 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 8.3 | 0 | 70 594 | 0 | 70 594 |
| Leasing finansowy | 7.1 | 0 | 0 | 8 711 | 8 711 |
| Kategoria zobowiązań finansowych razem | | 0 | 363 804 | 28 589 | 392 393 |

8.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia kategorię aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, a w niej należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe i pożyczki. W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, 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 11.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Aktywa trwałe: | | |
| Należności | 5 335 | 4 535 |
| Pożyczki | 88 932 | 51 631 |
| Należności i pożyczki długoterminowe | 94 267 | 56 166 |
| Aktywa obrotowe: | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 172 179 | 131 248 |
| Pożyczki | 25 024 | 23 424 |
| Należności i pożyczki krótkoterminowe | 197 203 | 154 672 |
| Należności i pożyczki, w tym: | 291 470 | 210 838 |
| Należności (nota nr 11) | 177 514 | 135 783 |
| Pożyczki (nota nr 8.2) | 113 956 | 75 055 |

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 8.5 dotycząca wartości godziwej).

Test SPPI został przeprowadzony dla każdej z pożyczek indywidualnie. Przy wycenie Grupa bierze pod uwagę wycenę instrumentu do końca jego życia, tj. przez porównanie wartości według umowy (kapitał oraz łączna kwota odsetek do momentu spłaty) do wartości modelu bazowego (z kapitalizacją odsetek).

Grupa zastosowała wskaźnik statystyczny równy 0,26% w odniesieniu do wartości brutto pożyczek, których nie dotyczył odpis całkowity. Zastosowany wskaźnik odpowiada warunkom rynkowym i jest oparty na prawdopodobieństwie upadłości spółek w Polsce.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 113 956 tys. PLN (2017 rok: 75 055 tys. PLN) oprocentowane były zmienną stopą procentową ustalaną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,75 do 3,25 p.p. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2019 a 2035 rokiem.

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

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Wartość brutto | | |
| Saldo na początek okresu | 75 055 | 56 152 |
| Kwota pożyczek udzielonych w okresie | 52 606 | 19 632 |
| Odsetki naliczone efektywną stopą procentową | 3 987 | 1 611 |
| Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-) | (11 201) | (5 980) |
| Inne zmiany - odpis | (4 107) | 5 476 |
| Wartość brutto na koniec okresu | 116 340 | 76 891 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | | |
| Saldo na początek okresu | 1 835 | 262 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 964 | 1 574 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | (973) | 0 |
| Wpływ korekty z tytułu zastosowania MSFF 9 po raz pierwszy | 558 | 0 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu | 2 384 | 1 836 |
| Wartość bilansowa na koniec okresu | 113 956 | 75 055 |

8.3. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | Zobowiązania krótkoterminowe | | Zobowiązania długoterminowe | |
|--|------------------------------|---------------|-----------------------------|----------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu: | | | | |
| Kredyty w rachunku inwestycyjnym | 24 272 | 10 631 | 79 393 | 52 134 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 407 | 8 547 | 0 | 0 |
| Pożyczki | 78 | 147 | 0 | 0 |
| Dłużne papiery wartościowe | 69 947 | 51 269 | 0 | 69 902 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu | 94 704 | 70 594 | 79 393 | 122 036 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem | 94 704 | 70 594 | 79 393 | 122 036 |

Uzgodnienie zmian na długi przedstawia się następująco:

| | |
|--|------------------|
| Saldo długu na 31.12.2017 | (192 630) |
| Splata kredytu w rachunku bieżącym | 7 434 |
| Splata obligacji | 50 000 |
| Splata rat kredytu inwestycyjnego | 10 018 |
| Splata odsetek | 7 886 |
| Zaciągnięcie kredytu przez spółkę zależną w Grupie | (50 418) |
| Naliczone odsetki | (6 387) |
| Saldo długu na 31.12.2018 | (174 097) |

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych, prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 25 dotycząca ryzyk):

| | Waluta | Oprocentowanie | Termin wymagalności | Wartość bilansowa w PLN | Zobowiązanie | |
|--|--------|------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------|----------------|
| | | | | | krótkoterminowe | długoterminowe |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | PLN | Zmienne | - | 1 997 | 1 394 | 603 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | PLN | Zmienne | - | 407 | 407 | 0 |
| Kredyt inwestycyjny | PLN | WIBOR 1M + 0,75% | 2020-06-27 | 51 250 | 15 000 | 36 250 |
| Kredyt inwestycyjny | PLN | WIBOR 1M + 0,95% | 2023-03-18 | 50 418 | 7 878 | 42 540 |
| Pożyczki | PLN | Zmienne | - | 78 | 78 | 0 |
| Obligacje Seria B | PLN | Zmienne WIBOR 6M+1,50% | 2019-06-30 | 69 947 | 69 947 | 0 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2018 | | | | 174 097 | 94 704 | 79 393 |
| Stan na 31.12.2017 | | | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | PLN | Zmienne | - | 2 765 | 1 881 | 884 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | PLN | Zmienne | - | 8 547 | 8 547 | 0 |
| Kredyt inwestycyjny | PLN | Zmienne | 2020-06-27 | 60 000 | 8 750 | 51 250 |
| Pożyczki | PLN | Zmienne | 2018-12-31 | 147 | 147 | 0 |
| Obligacje Seria A | PLN | Zmienne WIBOR 6M+1,35% | 2018-06-01 | 50 101 | 50 101 | 0 |
| Obligacje Seria B | PLN | Zmienne 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 | | | | 192 630 | 70 594 | 122 036 |

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 1M, która według stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku kształtowała się na poziomie 1,64% (2017 rok: 1,65%).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

8.4. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

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

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

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

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

We wszystkich prezentowanych okresach (2017 oraz 2018 rok) oraz do dnia publikacji Sprawozdania powyższe kowenanty były spełnione.

8.5. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

8.5.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

| Klasa instrumentu finansowego | Nota nr | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|---|---------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| | | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa |
| Aktywa: | | | | | |
| Pożyczki | 8.2 | 113 956 | 113 956 | 75 055 | 75 055 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 11 | 177 514 | 177 514 | 135 783 | 135 783 |
| Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych | | 116 | 116 | 187 | 187 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 | 75 819 | 75 819 | 52 458 | 52 458 |
| Zobowiązania: | | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 8.3 | 103 037 | 103 037 | 62 765 | 62 765 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 8.3 | 1 113 | 1 113 | 8 547 | 8 547 |
| Pożyczki | 8.3 | 0 | 0 | 147 | 147 |
| Dłużne papiery wartościowe | 8.3 | 69 947 | 69 947 | 121 171 | 121 171 |
| Leasing finansowy | 7 | 16 725 | 16 725 | 24 282 | 24 282 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe | 16 | 176 998 | 176 998 | 175 481 | 175 481 |

a) Pożyczki

Wszystkie pożyczki zostały wycenione metodą zamortyzowanego kosztu.

b) Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli

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

Ujęta na dzień przejścia wartość godziwa zobowiązania z tytułu warunkowej zapłaty Wynagrodzenia Uzupełniającego I odzwierciedla szacowaną przez Spółkę dominującą bieżącą wartość przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa. Wycena wartości godziwej zobowiązania z tytułu nabycia kontroli nad spółkami Masovian Sports Center Sp. z o.o. i NewCo3 Sp. z o.o. na dzień bilansowy wyniosła została przeprowadzona metodą opcyjną. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie 2.

Nabycie mniejszościowych 47,5% udziałów w kapitale zakładowym Fit Fabric Sp. z o.o. nastąpi na podstawie zawartej w dniu 11 października 2018 roku umowy przedwstępnej, najpóźniej do dnia 31 lipca 2021 roku za cenę nie wyższą niż 30 875 tys. PLN, przy czym ostateczna wysokość ceny zostanie ustalona w oparciu o wyniki finansowe Fit Fabric Sp. z o.o. Wartość godziwa zobowiązania z tego tytułu została oszacowana w oparciu o model wyceny opcji Black-Scholes. Z uwagi na zobowiązania umowne co do nabycia pozostałych udziałów Grupa uznała,

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

iż nastąpiło przeniesienie na Grupę ryzyk i korzyści z udziałów posiadanych przez udziałowców mniejszościowych. W związku z tym Grupa prezentuje w Sprawozdaniu 100% udziałów w jednostce dominującej. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie 2.

Zapłata warunkowa za nabycie kontroli nad spółką Fabryka Formy S.A. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień bilansowy jest wyceniane w wartości godziwej. Szczegóły transakcji zostały opisane w nocie 2.

Opcje put na zakup udziałów niekontrolujących w spółce MultiSport Benefit S.R.O. Grupa zakwalifikowała do poziomu 3. Ujęta na dzień przejścia wartość godziwa zobowiązania z tytułu wykonania opcji put w kwocie netto 25,1 mln PLN została przeszacowana na dzień bilansowy do wartości 35,2 mln PLN i odzwierciedla szacowaną przez Grupę bieżącą wartość przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa. Do ustalenia wartości godziwej Zarząd Spółki dominującej przyjął prawdopodobieństwo 100%, że zakładane warunki konieczne zostaną spełnione.

Opcje put na zakup udziałów niekontrolujących w spółce Benefit Systems Slovakia S.R.O. Grupa zakwalifikowała do poziomu 3. Ujęta na dzień przejścia wartość godziwa zobowiązania z tytułu wykonania opcji put w kwocie netto 5,3 mln PLN odzwierciedla szacowaną przez Grupę bieżącą wartość przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa. Do ustalenia wartości godziwej Zarząd Spółki dominującej przyjął prawdopodobieństwo 100%, że zakładane warunki konieczne zostaną spełnione.

8.5.2. Przekwalifikowanie

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

9. 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

| | Nota nr | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------|--------------|--------------|
| <i>Saldo na początek okresu:</i> | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 7 731 | 9 083 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 1 471 | 5 907 |
| Podatek odroczony netto na początek okresu | | 6 260 | 3 176 |
| <i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i> | | | |
| Wynik (+/-) | 20 | 1 586 | 3 083 |
| Pozostałe całkowite dochody (+/-) | 9 | 0 | 0 |
| Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych | | 1 763 | |
| Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia) | | 0 | 0 |
| Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym: | | 9 608 | 6 260 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 10 717 | 7 731 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 1 109 | 1 471 |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| Tytuły różnic przejściowych | Saldo na początek okresu | Zmiana stanu: | | | Saldo na koniec okresu |
|------------------------------------|--------------------------|---------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| | | wynik | pozostałe całkowite dochody | rozliczenie połączenia | |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | |
| <i>Aktywa:</i> | | | | | |
| Wartości niematerialne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 489 | 889 | 0 | 0 | 1 378 |
| Inne aktywa | 3 | 167 | 0 | 0 | 170 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| Tytuły różnic przejściowych | Saldo na początek okresu | Zmiana stanu: | | | Saldo na koniec okresu |
|--|--------------------------|----------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| | | wynik | pozostałe całkowite dochody | rozliczenie połączenia | |
| Zobowiązania: | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 179 | 149 | 0 | 0 | 328 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 958 | (783) | 0 | 0 | 1 175 |
| Pozostałe rezerwy | 7 394 | (4 366) | 0 | 1 808 | 4 836 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 371 | 853 | 0 | 0 | 1 224 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 965 | 3 484 | 0 | 0 | 4 449 |
| Inne zobowiązania | 3 709 | (2 368) | 0 | 0 | 1 341 |
| <i>Inne:</i> | | | | | |
| Nierozliczone straty podatkowe | 585 | (159) | 0 | 0 | 426 |
| Razem | 15 653 | (2 134) | 0 | 1 808 | 15 327 |
| Kompensata z rezerwą na podatek odroczony | | | | | (4 610) |
| Saldo aktywa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | | | | | 10 717 |
| Stan na 31.12.2017 | | | | | |
| Aktywa: | | | | | |
| Wartości niematerialne | 3 085 | (3 085) | 0 | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 440 | 49 | 0 | 0 | 489 |
| Inne aktywa | 0 | 3 | 0 | 0 | 3 |
| Zobowiązania: | | | | | |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 175 | 4 | 0 | 0 | 179 |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 153 | 805 | 0 | 0 | 1 958 |
| Pozostałe rezerwy | 1 639 | 5 755 | 0 | 0 | 7 394 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 144 | 227 | 0 | 0 | 371 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 178 | 787 | 0 | 0 | 965 |
| Inne zobowiązania | 1 619 | 2 090 | 0 | 0 | 3 709 |
| <i>Inne:</i> | | | | | |
| Nierozliczone straty podatkowe | 650 | (65) | 0 | 0 | 585 |
| Razem | 9 083 | 6 570 | 0 | 0 | 15 653 |
| Kompensata z rezerwą na podatek odroczony | | | | | (7 922) |
| Saldo aktywa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | | | | | 7 731 |

Na dzień bilansowy spółka zależna FitSport Polska Sp. z o.o. wykazuje 8 mln PLN strat, od których nie utworzono aktywa z tytułu podatku. Spółka planuje rozliczenie tej straty w 2020 roku.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| Tytuły różnic przejściowych | Saldo na początek okresu | Zmiana stanu: | | | Saldo na koniec okresu |
|---|--------------------------|----------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| | | wynik | pozostałe całkowite dochody | rozliczenie połączenia | |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | |
| Aktywa: | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 972 | (496) | 0 | 0 | 1 476 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 96 | 87 | 0 | 0 | 183 |
| Inne aktywa | 7 221 | (3 956) | 0 | 45 | 3 265 |
| Zobowiązania: | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 105 | 0 | 0 | 0 | 105 |
| Inne zobowiązania | 0 | 690 | 0 | 0 | 690 |
| Razem | 9 394 | (3 720) | 0 | 45 | 5 719 |
| Kompensata z aktywem na podatek odroczony | | | | | (4 610) |
| Saldo rezerwa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | | | | | 1 109 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| Tytuły różnic przejściowych | Saldo na początek okresu | Zmiana stanu: | | | Saldo na koniec okresu |
|---|--------------------------|---------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| | | wynik | pozostałe całkowite dochody | rozliczenie połączenia | |
| Stan na 31.12.2017 | | | | | |
| <i>Aktywa:</i> | | | | | |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 747 | 225 | 0 | 0 | 1 972 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 67 | 29 | 0 | 0 | 96 |
| Inne aktywa | 4 093 | 3 128 | 0 | 0 | 7 221 |
| <i>Zobowiązania:</i> | | | | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 0 | 105 | 0 | 0 | 105 |
| Razem | 5 907 | 3 487 | 0 | 0 | 9 394 |
| Kompensata z aktywem na podatek odroczony | | | | | (7 922) |
| Saldo rezerwa z tyt. podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | | | | | 1 471 |

Grupa nie wykazuje podatku dochodowego odnoszącego się do jakiegokolwiek pozycji pozostałych całkowitych dochodów.

10. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--------------|--------------|
| Materiały | 1 715 | 455 |
| Wyroby gotowe | 297 | 0 |
| Towary | 3 786 | 7 368 |
| Wartość bilansowa zapasów razem | 5 798 | 7 823 |

W 2018 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 13 281 tys. PLN (2017 rok: 10 001 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2018 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku, wyniosły 0 tys. PLN (2017 rok: 0 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne zapasy nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 8.4.

11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujemowane przez Grupę w ramach klasy aktywów w zamortyzowanym koszcie (patrz nota nr 8.2), przedstawiają się następująco:

| Należności długoterminowe: | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Kaucje wpłacone z innych tytułów | 5 265 | 2 265 |
| Pozostałe należności | 70 | 2 270 |
| Należności długoterminowe | 5 335 | 4 535 |

| Należności krótkoterminowe: | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Aktywa finansowe (MSSF 9 / MSR 39):</i> | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 126 927 | 107 233 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | (9 045) | (5 191) |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto | 117 882 | 102 042 |
| Należności ze sprzedaży aktywów trwałych | 0 | 0 |
| Kaucje wpłacone z innych tytułów | 1 290 | 530 |
| Inne należności | 25 160 | 5 462 |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-) | (20) | (20) |
| Pozostałe należności finansowe netto | 26 430 | 5 972 |
| Należności finansowe | 144 312 | 108 014 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| Należności krótkoterminowe: | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i> | | |
| Należności z tytułu podatków i innych świadczeń | 27 867 | 23 234 |
| Należności niefinansowe | 27 867 | 23 234 |
| Należności krótkoterminowe razem | 172 179 | 131 248 |

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (nota nr 8.5).

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

- w odniesieniu do należności długoterminowych - 0 tys. PLN (2017 rok: 0 tys. PLN),
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 9 142 tys. PLN (2017 rok: 5 211 tys. PLN).

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje poniższa tabela.

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych) wg MSR 39:

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Stan na początek okresu | 5 211 | 4 793 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 3 348 | 917 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | (1 964) | (460) |
| Odpisy wykorzystane (-) | 217 | (39) |
| Wpływ korekty z tytułu zastosowania MSFF 9 po raz pierwszy | 2 253 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 9 065 | 5 211 |

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych pozycji należności finansowych (tj. poza należnościami z tytułu dostaw i usług) długoterminowych i krótkoterminowych łącznie wg MSFF 9 dla 2018 roku:

| | od 01.01 do 31.12.2018 |
|--|------------------------|
| Stan na początek okresu | 5 211 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 3 348 |
| - 12-miesięczne oczekiwane straty | 335 |
| - znaczący wzrost ryzyka kredytowego, ale brak utraty wartości | 0 |
| - aktywa dotknięte utratą wartości | 3 013 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | (1 964) |
| - 12-miesięczne oczekiwane straty | (1 964) |
| - znaczący wzrost ryzyka kredytowego, ale brak utraty wartości | 0 |
| - aktywa dotknięte utratą wartości | 0 |
| Odpisy wykorzystane (-) | 217 |
| - 12-miesięczne oczekiwane straty | 217 |
| - znaczący wzrost ryzyka kredytowego, ale brak utraty wartości | 0 |
| - aktywa dotknięte utratą wartości | 0 |
| Wpływ korekty z tytułu zastosowania MSFF 9 po raz pierwszy | 2 253 |
| Stan na koniec okresu | 9 065 |

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 25.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne należności nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 8.4.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN | 70 799 | 48 992 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych | 3 405 | 2 925 |
| Środki pieniężne w kasie | 1 096 | 261 |
| Depozyty krótkoterminowe | 490 | 0 |
| Inne | 29 | 280 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem | 75 819 | 52 458 |

Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne środki pieniężne nie podlegały ograniczeniom w dysponowaniu. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 8.4.

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego 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 22.

13. Kapitał własny

13.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 2 859 tys. PLN (2017 rok: 2 675 tys. PLN) i dzielił się na 2 858 842 akcje (2017 rok: 2 674 842) o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, z wyjątkiem 54 811 akcji własnych posiadanych przez Spółkę dominującą. Kwota kapitału podstawowego nie może być przeznaczona do podziału.

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

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

Akcje Spółki dominującej nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

13.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2018 roku Spółka dominująca przeprowadziła emisję 184 000 akcji. Kapitał ze sprzedaży 184 000 akcji powyżej ich wartości nominalnej wyniósł 185 983 tys. PLN i został ujęty w kapitałach ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

13.3. Pozostałe kapitały

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

W 2018 roku Spółka dominująca przeniosła kapitał zapasowy (pozostałe kapitały) na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na zakup akcji własnych w kwocie 51 000 tys. PLN. W kapitale rezerwowym Grupa odzwierciedla realizację opcji na zakup udziałów niekontrolujących w Zdrofit Sp. z o.o. (35 757 tys. PLN) i w MultiSport Benefit S.R.O. (5 489 tys. PLN) oraz aktualizację wyceny opcji w spółkach MultiSport Benefit S.R.O. i Benefit Systems Slovakia S.R.O. (21 489 tys. PLN).

13.4. Programy płatności akcjami

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

W dniu 10 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej 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 dominującej. W czasie trwania Programu Motywacyjnego na lata 2017-2020 jego uczestnicy (maksymalnie 149 osób) będą mogli uzyskać maksymalnie łącznie 100 tysięcy warrantów subskrypcyjnych (co po konwersji na akcje będzie stanowiło 3,38% w kapitale Spółki dominującej, powiększonym o maksymalną liczbę zrealizowanych warrantów), które uprawniać będą do objęcia konkretnej liczby akcji Spółki dominującej o wartości nominalnej w czterech równych transzach.

Warunkiem nabycia uprawnień do objęcia warrantów 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 uzgodnionych poziomów skorygowanego wyniku brutto (z wyłączeniem kosztów Programu),
- ocennego – rozumianego jako pozytywna ocena pracy uczestnika Programu na podstawie przyjętych wewnętrznych regulaminów w Spółce oraz założonych celów rocznych.

Warunkiem obligatoryjnym uruchomienia Programu w danym roku jest osiągnięcie określonego poziomu zysku brutto (Program na lata 2017-2020), skorygowanego o koszt księgowy Programu przypadający na dany rok obrotowy. 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. 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 warrantów subskrypcyjnych 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 2018 | PM za rok 2017 |
|--|----------------|----------------|
| X(t) - notowanie akcji na dzień wyceny (PLN) | 1 130 | 849,10 |
| P - cena wykonania opcji (PLN) | 491,93 | 491,93 |
| r - stopa procentowa wolna od ryzyka dla PLN | 1,82 | 1,50 |
| T - data wygaśnięcia | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
| t - dzień bieżący (dla ustalenia ceny) | 2018-02-13 | 2017-02-15 |
| Sigma - zmienność dzienna (%) | 31,62 | 31,48 |

Oczekiwana zmienność akcji została oszacowana na podstawie historycznych notowań akcji Spółki dominującej na Gieldzie Papierów Wartościowych za okres 02.01.2016-31.12.2016 (opcje za 2017 rok) oraz za okres 02.01.2017-30.12.2017 (opcje za 2018 rok).

Zgodnie z powyższym datą przyznania 25 000 warrantów subskrypcyjnych był 13 lutego 2018 roku. Koszt Programu ujęty w okresie sprawozdawczym wyniósł 16 433 tys. PLN (nota 14.1.).

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

13.5. Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|--------------|---------------|
| MultiSport Benefit S.R.O. | 2 853 | 2 214 |
| Benefit Systems Slovakia S.R.O | (611) | (568) |
| Zdrofit Sp. z o.o. | 0 | 16 198 |
| Udziały niedające kontroli razem | 2 242 | 17 844 |

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na podmioty niekontrolujące. Grupa nabyła 44,95% udziałów niedających kontroli w spółce Zdrofit Sp. z o.o. i po tej transakcji posiada 100% udziałów oraz 4,8% w spółce MultiBenefit S.R.O. Transfer ryzyk i korzyści nastąpił odpowiednio w marcu i październiku 2018 roku.

Poniżej zaprezentowano najważniejsze dane dla każdej transakcji nabycia udziałów od udziałów niedających kontroli, jakie miały miejsce w 2018 i 2017 roku:

| | Zmiana udziałów niedających kontroli | Cena nabycia | Wynik na transakcji |
|---------------------------|--------------------------------------|--------------|---------------------|
| MultiSport Benefit S.R.O. | 674 | 5 489 | 4 815 |
| Zdrofit Sp. z o.o. | 16 198 | 53 035 | 36 837 |

Rozliczenia z udziałami niedającymi kontroli prezentuje poniższa tabela:

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Saldo na początek okresu | 17 844 | 17 251 |
| Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi): | | |
| Sprzedaż (+) / nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-) | (16 873) | 2 276 |
| Dochody całkowite: | | |
| Zysk (strata) netto za okres (+/-) | 1 545 | (1 395) |
| Różnice kursowe | (52) | 19 |
| Dywidenda | (222) | (307) |
| Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu | 2 242 | 17 844 |

14. Świadczenia pracownicze

14.1. Koszty świadczeń pracowniczych

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Koszty wynagrodzeń | 148 588 | 103 426 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 32 732 | 22 903 |
| Koszty programów płatności akcjami | 16 433 | 9 142 |
| Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne) | 329 | 14 |
| Koszty świadczeń pracowniczych razem | 198 082 | 135 485 |

W Grupie Kapitałowej realizowane są programy motywacyjne, w ramach których pracownicy wynagradzani są akcjami Spółki dominującej. Wartość wynagrodzeń pracowników z tytułu uczestnictwa w programach motywacyjnych określana jest poprzez wartość godziwą instrumentów kapitałowych. Szczegółowe informacje o programach płatności akcjami przedstawiono w punkcie 13.4.

14.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | | Zobowiązania i rezerwy długoterminowe | |
|---|--|---------------|---------------------------------------|------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| <i>Świadczenia pracownicze:</i> | | | | |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 8 066 | 4 875 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 6 276 | 3 786 | 0 | 0 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 11 600 | 9 943 | 0 | 0 |
| Świadczenia pracownicze | 25 942 | 18 604 | 0 | 0 |

15. Pozostałe rezerwy

Wartość rezerw ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz ich zmiany w poszczególnych okresach przedstawiały się następująco:

| | Rezerwy krótkoterminowe | | Rezerwy długoterminowe | |
|--------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------|------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Rezerwy na sprawy sądowe | 35 | 58 | 0 | 0 |
| Inne rezerwy | 765 | 3 012 | 0 | 0 |
| Pozostałe rezerwy razem | 800 | 3 070 | 0 | 0 |

| | Rezerwy na: | | |
|--|---------------|--------------|--------------|
| | sprawy sądowe | inne | razem |
| za okres od 01.01 do 31.12.2018 roku | | | |
| Stan na początek okresu | 58 | 3 012 | 3 070 |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie | 50 | 67 | 117 |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-) | (99) | 0 | (99) |
| Wykorzystanie rezerw (-) | 40 | (2 328) | (2 288) |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2018 roku | 49 | 751 | 800 |
| za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku | | | |
| Stan na początek okresu | 57 | 2 580 | 2 637 |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie | 1 | 4 299 | 4 300 |
| Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-) | 0 | (1 825) | (1 825) |
| Wykorzystanie rezerw (-) | 0 | (2 042) | (2 042) |
| Stan rezerw na dzień 31.12.2017 roku | 58 | 3 012 | 3 070 |

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota 8) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania długoterminowe:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Kaucje otrzymane | 37 | 19 |
| Inne zobowiązania finansowe, w tym: | 31 813 | 44 906 |
| <i>Opcje put Zdrofit Sp. z o.o.</i> | 0 | 36 657 |
| <i>Opcje put Fit Fabric Sp. z o.o.</i> | 21 219 | 0 |
| <i>Zobowiązanie z tytułu warunkowego wynagrodzenia Calypso Fitness S.A.</i> | 7 940 | 0 |
| <i>Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fabryki Formy Sp. z o.o.</i> | 2 408 | 8 000 |
| <i>Inne (Beck Box Praha S.R.O.)</i> | 246 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem | 31 850 | 44 925 |

Zobowiązania krótkoterminowe:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| <i>Zobowiązania finansowe (MSSF 9):</i> | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 98 613 | 47 150 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych | 634 | 5 482 |
| Inne zobowiązania finansowe | 41 557 | 73 617 |
| Zobowiązania finansowe | 140 804 | 126 249 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|----------------|----------------|
| Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9): | | |
| Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń | 4 241 | 2 396 |
| Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy | 0 | 1 911 |
| Inne zobowiązania niefinansowe | 103 | 0 |
| Zobowiązania niefinansowe | 4 344 | 4 307 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 145 148 | 130 556 |

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (nota 8.5). W pozycji Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe wykazano zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów w spółce Fabryka Formy Sp. z o.o. w kwocie 552 tys. PLN oraz zobowiązanie z tytułu opcji put na udziały w spółkach MultiSport Benefit S.R.O. w kwocie 35,2 mln PLN i Benefit Systems Slovakia S.R.O. w kwocie 5,3 mln PLN. W 2017 roku ujęto tu zobowiązania wynikające z opcji put na udziały w spółkach MultiSport Benefit S.R.O., Tiger Sp. z o.o., Fabryka Formy Sp. z o.o. oraz zobowiązanie warunkowe na wynagrodzenie uzupełniające w MyBenefit Sp. z o.o.

17. Rozliczenia międzyokresowe

| | Rozliczenia krótkoterminowe | | Rozliczenia długoterminowe | |
|--|-----------------------------|---------------|----------------------------|--------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Aktywa - rozliczenia międzyokresowe: | | | | |
| Inne koszty opłacone z góry | 16 633 | 20 623 | 947 | 1 458 |
| Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 16 633 | 20 623 | 947 | 1 458 |
| Pasywa - rozliczenia międzyokresowe: | | | | |
| Dotacje otrzymane | 0 | 74 | 0 | 0 |
| Zobowiązanie z tytułu umów z klientami | 22 815 | 19 341 | 22 371 | 5 049 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe (partnerzy) | 51 849 | 67 605 | 4 404 | 4 739 |
| Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 74 664 | 87 020 | 26 775 | 9 788 |

W pozycji Inne koszty opłacone z góry ujęto rozliczane w czasie koszty ubezpieczeń oraz inne opłacone z góry koszty spółek nowokonsolidowanych w kwocie 1,1 mln PLN.

18. Przychody i koszty operacyjne

18.1. Koszty według rodzaju

| | Nota | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------|------------------------|------------------------|
| Amortyzacja | 5,6 | 44 362 | 34 117 |
| Świadczenia pracownicze | 14.1 | 198 082 | 135 485 |
| Zużycie materiałów i energii | | 30 056 | 24 256 |
| Usługi obce | | 792 225 | 623 798 |
| Podatki i opłaty | | 3 371 | 3 166 |
| Koszty prac badawczych i rozwojowych nieuwjęte w wartościach niematerialnych | | 0 | 276 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | 12 489 | 20 102 |
| Koszty według rodzaju razem | | 1 080 585 | 841 200 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 6 083 | 3 618 |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-) | | 0 | 0 |
| Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne | | 1 086 668 | 844 818 |

Największymi pozycjami w kosztach Usług obcych są koszty informatyczne, obsługi prawnej i doradztwa podatkowego oraz koszty najmu biura oraz najem powierzchni przez kluby fitness, a także koszty realizacji usług przez użytkowników kart.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

18.2. Pozostałe przychody operacyjne

| | Nota | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 553 | 216 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych | 11 | 0 | 0 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych | | 0 | 0 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów | | 0 | 43 |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw | 15 | 99 | 10 |
| Otrzymane kary i odszkodowania | | 118 | 61 |
| Dotacje otrzymane | 17 | 88 | 13 |
| Inne przychody | | 5 752 | 8 282 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | | 6 610 | 8 625 |

18.3. Pozostałe koszty operacyjne

| | Nota | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 2 150 | 183 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 5,6 | 0 | 71 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych | 11 | 1 384 | 457 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych | | 0 | 0 |
| Utworzenie rezerw | 15 | 117 | 0 |
| Zapłacone kary i odszkodowania | | 28 | 0 |
| Inne koszty | | 3 883 | 6 272 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | | 7 562 | 6 983 |

Pozycja Inne koszty operacyjne zawiera odpisy z tytułu darowizn oraz inne pozostałe przychody operacyjne spółek zależnych.

19. Przychody i koszty finansowe

19.1. Przychody finansowe

| | Nota | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------|---------------------------|---------------------------|
| Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy: | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty) | 12 | 1 442 | 202 |
| Pożyczki i należności | 11 | 3 987 | 1 611 |
| Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 5 429 | 1 813 |
| Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik: | | | |
| Akcje spółek notowanych udziały opcje | | 10 773 | 0 |
| Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik | | 10 773 | 0 |
| Zyski (+/-) z tytułu różnic kursowych: | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 8 | 0 |
| Pożyczki i należności | | 1 199 | 465 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | | 4 | 1 |
| Zyski (+/-) z tytułu różnic kursowych | | 1 211 | 466 |
| Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | 277 | 112 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek | | 973 | 549 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności | | 0 | 23 |
| Inne przychody finansowe | | 3 000 | 952 |
| Przychody finansowe razem | | 21 663 | 3 915 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Grupa przeszacowała zobowiązania na wykup opcji w spółce zależnej Fit Fabric Sp. z o.o. (3 733 tys. PLN) oraz zobowiązanie warunkowe związane z nabyciem udziałów w Fabryce Formy (7 040 tys. PLN).

19.2. Koszty finansowe

| | Nota | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|--------|---------------------------|---------------------------|
| Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy: | | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 7.1 | 832 | 1 296 |
| Kredyty na rachunku kredytowym | | 965 | 326 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 8.3 | 1 823 | 753 |
| Pożyczki | 8.3 | 59 | 1 140 |
| Dłużne papiery wartościowe | 8.3 | 2 963 | 3 952 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 16 | 147 | 383 |
| Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | | 6 789 | 7 850 |
| Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik: | | | |
| Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik | | 0 | 0 |
| (Zyski) (-/+) z tytułu różnic kursowych: | | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 172 | 8 |
| Pożyczki i należności | | 764 | 0 |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | | 25 | 59 |
| (Zyski) (-/+) z tytułu różnic kursowych | | 961 | 67 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek | 8.2,11 | 964 | 1 836 |
| Inne koszty finansowe | | 5 067 | 2 348 |
| Koszty finansowe razem | | 13 781 | 12 101 |

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Grupę Kapitałową jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 18).

20. Podatek dochodowy

| | Nota | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--------------------------------|------|---------------------------|---------------------------|
| Podatek: | | | |
| Podatek bieżący | | 44 580 | 32 666 |
| Podatek odroczony | 9 | (3 348) | (3 083) |
| Podatek dochodowy razem | | 41 232 | 29 583 |

Uzgodnienie efektywnej stawki procentowej przedstawia się następująco:

| | Nota | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------|---------------------------|---------------------------|
| Wynik przed opodatkowaniem | | 157 423 | 116 291 |
| Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą | | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej | | 29 910 | 22 095 |
| Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu: | | | |
| Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-) | | (31) | (13) |
| Przychody nie podlegające opodatkowaniu (-) | | 53 | (3 305) |
| Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+) | | 12 590 | 13 793 |
| Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-) | | (436) | (2 724) |
| Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+) | 9 | (465) | 163 |
| Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+) | 9 | 0 | 192 |
| Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-) | | (389) | (619) |
| Podatek dochodowy | | 41 232 | 29 583 |
| Efektywna stawka podatkowa | | 26% | 25% |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Stawki podatkowe stosowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kształtowały się na następującym poziomie:

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|----------|------------------------|------------------------|
| Polska | 19% | 19% |
| Czechy | 19% | 19% |
| Słowacja | 21% | 21% |
| Bułgaria | 10% | 10% |

Informacje o podatku dochodowym ujętym w pozostałych całkowitych dochodach zaprezentowano w nocie nr 9.

21. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

21.1. Zysk na akcję

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

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego.

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje (patrz punkt 13 dotyczący programów płatności akcjami).

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

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru | | |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 2 785 746 | 2 620 245 |
| Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje | 25 650 | 12 649 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 2 811 396 | 2 632 894 |
| Działalność kontynuowana | | |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 116 190 | 86 708 |
| Podstawowy zysk na akcję (PLN) | 41,71 | 33,09 |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN) | 41,33 | 32,93 |
| Działalność zaniechana | | |
| Zysk netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Podstawowy zysk na akcję (PLN) | 0 | 0 |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN) | 0 | 0 |
| Działalność kontynuowana i zaniechana | | |
| Zysk netto | 116 190 | 86 708 |
| Podstawowy zysk na akcję (PLN) | 41,71 | 33,09 |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN) | 41,33 | 32,93 |

21.2. Dywidendy

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

W dniu 10 maja 2018 roku Rada Nadzorczą Spółki dominującej pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu Spółki dominującej dotyczący skierowania do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia propozycji przeznaczenia zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej za rok 2017 (przed korektami) w wysokości 100,2 mln PLN w całości na kapitał zapasowy Spółki dominującej oraz zarekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia kwoty w wysokości 51,0 mln PLN na skup akcji własnych Spółki dominującej. W dniu 12 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej podjęło uchwałę w sprawie

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

przeznaczenia zysku netto Spółki dominującej za 2017 rok. Zważywszy na plany Zarządu Spółki dominującej w zakresie skupu akcji własnych, zgodnie z Polityką Dystrybucji Zysków do Akcjonariuszy na lata 2016-2019, postanowiono zysk netto w kwocie 100,2 mln PLN przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

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

22. Przepływy pieniężne

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

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Korekty: | | |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe | 37 900 | 29 352 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne | 6 462 | 4 766 |
| Zysk z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik | 0 | 296 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | 1 375 | 1 431 |
| Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 1 548 | (432) |
| Strata ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) | 0 | 884 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | (250) | 1 637 |
| Koszty odsetek | 6 450 | 5 951 |
| Przychody z odsetek i dywidend | (5 429) | (2 733) |
| Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne) | 16 433 | 9 142 |
| Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych | 4 015 | (3 066) |
| Inne korekty | (12 459) | (5 595) |
| Korekty razem | 56 045 | 41 633 |
| Zmiana stanu zapasów | 2 024 | 5 064 |
| Zmiana stanu należności | (40 931) | (73 276) |
| Zmiana stanu zobowiązań | 1 517 | 37 486 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | 9 132 | 35 630 |
| Zmiany w kapitale obrotowym | (28 258) | 4 904 |

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej (patrz nota nr 12). Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z przepływów pieniężnych mają:

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej | 75 818 | 52 458 |
| Inne | 1 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF | 75 819 | 52 458 |

23. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Grupa zalicza:

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie nr 24.

23.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza Członków Zarządu Spółki dominującej oraz spółek zależnych. Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w nocie nr 27.4.

Grupa Kapitałowa nie otrzymała i nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu żadnych pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Poza wynagrodzeniami w 2018 roku Grupa nie dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy. (2017 rok: 0 tys. PLN). W 2018 roku Grupa nie dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy (2017 rok: 0 tys. PLN), natomiast następowały płatności z tytułu uprzednio zawartych umów zakupu udziałów w spółce Zdrofit Sp. z o.o. od jej założycieli i wspólników powołanych z datą późniejszą do zarządu spółki Fit Invest Sp. z o.o.

23.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanimi

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

| | Przychody z działalności operacyjnej | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
| Sprzedaż do: | | |
| Jednostki stowarzyszonej | 4 802 | 5 074 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 0 | 3 |
| Razem | 4 802 | 5 077 |
| | Należności | |
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Sprzedaż do: | | |
| Jednostki stowarzyszonej | 906 | 721 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 0 | 0 |
| Razem | 906 | 721 |

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu w wyniku żadnych kosztów.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

| | Zakup (koszty, aktywa) | |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
| Zakup od: | | |
| Jednostki stowarzyszonej | 36 401 | 29 671 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 0 | 96 |
| Razem | 36 401 | 29 767 |
| | Zobowiązania | |
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Zakup od: | | |
| Jednostki stowarzyszonej | 1 651 | 19 |
| Pozostałych podmiotów powiązanych | 0 | 0 |
| Razem | 1 651 | 19 |

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa Kapitałowa udzieliła pożyczek podmiotom powiązanim:

| | 31.12.2018 | | | 31.12.2017 | | |
|----------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | Udzielone w okresie | Skumulowane saldo | Przychody finansowe | Udzielone w okresie | Skumulowane saldo | Przychody finansowe |
| Pożyczki udzielone: | | | | | | |
| Jednostce stowarzyszonej | 30 000 | 69 019 | 1 870 | 5 950 | 46 917 | 1 523 |
| Razem | 30 000 | 69 019 | 1 870 | 5 950 | 46 917 | 1 523 |

Warunki powyższych pożyczek zostały zaprezentowane w notach nr 8.2 i 8.5.

Dodatkowo, podmioty powiązane w Grupie zawarły transakcję w zakresie zakupu części klubów Calypso, która opisano w nocie 2.

24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|---------------|---------------|
| Wobec jednostek stowarzyszonych: | | |
| Gwarancje udzielone / Poręczenie spłaty zobowiązań | 46 087 | 11 497 |
| Wobec pozostałych podmiotów powiązanych: | | |
| Gwarancje udzielone | 0 | 0 |
| Wobec pozostałych jednostek: | | |
| Gwarancje udzielone | 0 | 0 |
| Zobowiązania warunkowe razem | 46 087 | 11 497 |

25. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa Kapitałowa może być narażona na ryzyka związane z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 8.1. Ryzykami, na które jest narażona Grupa są:

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

25.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN. Jedynymi transakcjami walutowymi są pożyczki w CZK i EUR udzielone jednostkom konsolidowanym w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems, więc podlegających eliminacji oraz koszty najmu biura w Warszawie wyrażony w EUR.

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

| | Nota | Wartość wyrażona w walucie | Wartość po przeliczeniu |
|--|------|----------------------------|-------------------------|
| | | EUR | PLN |
| Stan na 31.12.2018 | | | |
| Aktywa finansowe (+): | | | |
| Pożyczki | 8.2 | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe (-): | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 16 | (7 183) | (30 888) |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | | (7 183) | (30 888) |
| Stan na 31.12.2017 | | | |
| Aktywa finansowe (+): | | | |
| Pożyczki | 8.2 | 0 | 0 |
| Zobowiązania finansowe (-): | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 16 | (4 919) | (20 518) |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem | | (4 919) | (20 518) |

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR do PLN, przy założeniu wzrostu lub spadku kursów EUR/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy:

| | Wahania kursu | Wpływ na wynik finansowy: |
|---------------------------|---------------|---------------------------|
| Stan na 31.12.2018 | | |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | (3 089) |
| Spadek kursu walutowego | -10% | 3 089 |
| Stan na 31.12.2017 | | |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | (2 052) |
| Spadek kursu walutowego | -10% | 2 052 |

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej, na podstawie powyższej analizy możemy stwierdzić, że Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko walutowe.

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. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy
- oprocentowane środki pieniężne w bankach.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 8.2 oraz 8.3.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1 p.p.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | Wahania stopy | Wpływ na wynik finansowy: | | Wpływ na pozostałe dochody całkowite: | |
|--------------------------|---------------|---------------------------|------------|---------------------------------------|------------|
| | | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Wzrost stopy procentowej | 1 p.p. | (1 908) | (2 169) | (1 908) | (2 169) |
| Spadek stopy procentowej | -1 p.p. | 1 908 | 2 169 | 1 908 | 2 169 |

25.2. Ryzyko kredytowe

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

| | Nota | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------|----------------|----------------|
| Pożyczki | 8.2 | 113 956 | 75 055 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe | 11 | 144 312 | 131 248 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 | 75 819 | 52 458 |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń | 24 | 46 087 | 11 497 |
| Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem | | 380 174 | 270 258 |

Grupa 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 Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

Wartość należności finansowych i pożyczek w podziale ze względu na stopnie klasyfikacji aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości została zaprezentowana poniżej:

| Saldo na dzień 31.12.2018 roku | Wycena w zamortyzowanym koszcie (klasyfikacja pod względem utraty wartości) | | | |
|--------------------------------------|--|----------------|----------------|-----------------|
| | Stopień 1 | Stopień 2 | Stopień 3 | Razem |
| Wartość brutto | 115 189 | 127 307 | 11 586 | 254 082 |
| Należności | 0 | 127 307 | 10 435 | 137 742 |
| Pożyczki udzielone | 115 189 | 0 | 1 151 | 116 340 |
| Odpisy aktualizujące (MSSF 9) | (3 335) | (1 305) | (6 808) | (11 448) |
| Należności | (2 103) | (1 305) | (5 657) | (9 065) |
| Pożyczki udzielone | (1 233) | 0 | (1 151) | (2 384) |
| Wartość netto (MSSF 9) | 106 938 | 126 002 | 4 778 | 242 633 |

W ocenie Zarządu spółki dominującej powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe, można uznać za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa 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 zaległych należności netto przedstawiają poniższe tabele:

| | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | Bieżące | Zaległe | Bieżące | Zaległe |
| Należności krótkoterminowe: | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 97 690 | 29 237 | 86 376 | 21 971 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | (16) | (9 029) | (60) | (5 131) |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto | 97 674 | 20 208 | 86 316 | 16 840 |
| Pozostałe należności finansowe | 26 430 | 20 | 4 794 | 84 |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-) | 0 | (20) | 0 | (20) |
| Pozostałe należności finansowe netto | 26 430 | 0 | 4 794 | 64 |
| Należności finansowe | 124 104 | 20 208 | 91 110 | 16 904 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| | Należności z tytułu dostaw i usług | Należności z tytułu dostaw i usług |
| <i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i> | | |
| do 1 miesiąca | 6 478 | 10 700 |
| od 1 do 6 miesięcy | 8 572 | 4 679 |
| od 6 do 12 miesięcy | 1 657 | 639 |
| powyżej roku | 3 501 | 886 |
| Zaległe należności finansowe netto | 20 208 | 16 904 |

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług Grupa 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 finansowe netto nie wykazują znacznego pogorszenia jakości (jedna trzecia z nich mieści się w przedziale do miesiąca, a pozostałe 42% w przedziale do 6 miesięcy) i nie zachodzą istotne 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. Współczynniki, które zastosowała Grupa do obliczenia odpisów na środki pieniężne w odniesieniu do ratingu banków kształtują się następująco:

| | 31.12.2018 |
|--|-----------------|
| | Wskaźnik odpisu |
| mBank | 0,77% |
| Bank Millenium S.A. | 0,67% |
| Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna | 0,48% |
| Santander Bank Polska | 0,66% |
| Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski | 0,57% |

Odpis na środki pieniężne został obliczony przy założeniu, że całość środków pieniężnych na rachunkach bankowych kwalifikuje się do Stopnia 1 (MSSF 9).

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 8.2, 8.3 oraz 11.

25.3. Ryzyko płynności

Grupa Kapitałowa nie jest narażona na ryzyko utraty płynności, tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Ryzyko płynności Grupa ocenia jako niskie - nie odbiega ono od standardowego poziomu ryzyka występującego na rynku. Grupa 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 Grupy, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

| | Nota | Krótkoterminowe: | | Długoterminowe: | | | Przepływy razem przed zdyskontowaniem |
|--|------|------------------|----------------|-----------------|------------|---------------|---------------------------------------|
| | | do 6 m-cy | 6 do 12 m-cy | 1 do 3 lat | 3 do 5 lat | powyżej 5 lat | |
| Stan na 31.12.2018 | | | | | | | |
| Kredyty w rachunku kredytowym | 8.3 | 382 | 23 262 | 79 393 | 0 | 0 | 103 037 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 8.3 | 1 113 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 113 |
| Dłużne papiery wartościowe | 8.3 | 0 | 70 006 | 0 | 0 | 0 | 70 006 |
| Leasing finansowy | 7 | 433 | 6 965 | 9 327 | 0 | 0 | 16 725 |
| Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 16 | 176 998 | 0 | 0 | 0 | 0 | 176 998 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | | 178 926 | 100 233 | 88 720 | 0 | 0 | 367 879 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | Nota | Krótkoterminowe: | | Długoterminowe: | | | Przepływy razem przed zdyskontowaniem |
|--|------|------------------|---------------|-----------------|------------|---------------|---------------------------------------|
| | | 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 kredytowym | 8.3 | 253 | 1 628 | 884 | 0 | 0 | 2 765 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 8.3 | 0 | 8 547 | 0 | 0 | 0 | 8 547 |
| Kredyt inwestycyjny | 8.3 | 0 | 8 750 | 51 250 | 0 | 0 | 60 000 |
| Pożyczki | 8.3 | 169 | (22) | 0 | 0 | 0 | 147 |
| Dłużne papiery wartościowe | 8.3 | 0 | 51 269 | 69 902 | 0 | 0 | 121 171 |
| Leasing finansowy | 7 | 455 | 8 256 | 15 112 | 459 | 0 | 24 282 |
| Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 16 | 126 249 | 0 | 44 925 | 0 | 0 | 171 174 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | | 127 126 | 78 428 | 182 073 | 459 | 0 | 388 086 |

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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|---------------|---------------|
| Przyznane limity kredytowe | 85 500 | 85 000 |
| Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym | 407 | 8 547 |
| Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym | 85 093 | 76 453 |

26. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik brutto skorygowano o wynik na działalności finansowej, koszty podatkowe oraz koszty amortyzacji). EBITDA to wskaźnik powszechnie używany przez rynek kapitałowy, ale nie istnieją żadne regulacje w krajowych czy międzynarodowych zasadach rachunkowości (GAAP). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,5 (zgodnie z obowiązującymi kowenantami bankowymi).

Powyższe cele Grupy pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 8.4.

Zarówno Grupa, jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

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

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------|-------------|
| <i>Kapitał:</i> | | |
| Kapitał własny | 566 969 | 219 877 |
| Kapitał | 566 969 | 219 877 |
| <i>Źródła finansowania ogółem:</i> | | |
| Kapitał własny | 566 969 | 219 877 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 174 097 | 192 630 |
| Leasing finansowy | 16 725 | 24 282 |
| Źródła finansowania ogółem | 757 791 | 436 789 |
| Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem | 0,75 | 0,50 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| <i>EBITDA</i> | | |
| Zysk netto | 116 190 | 86 708 |
| Wynik na działalności finansowej | 3 867 | (5 120) |
| Podatek dochodowy | 41 232 | 29 583 |
| Amortyzacja | 44 362 | 34 118 |
| EBITDA | 197 918 | 155 529 |
| <i>Zobowiązania finansowe netto:</i> | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 174 097 | 192 630 |
| Leasing finansowy | 16 725 | 24 282 |
| Zobowiązania finansowe netto | 190 822 | 216 912 |
| Wskaźnik długu do EBITDA | 0,96 | 1,39 |

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach. Spadek poziomu wskaźnika długu do EBITDA wynika z wyższego zysku operacyjnego (9 mln PLN), wyższej amortyzacji (10,4 mln PLN), a po stronie bilansowej największy wpływ na zmianę wskaźnika miał wykup obligacji na kwotę 50 mln PLN jaki miał miejsce w dniu 30 maja 2018 roku oraz spłaty leasingu zwrotnego na sprzęt sportowy w spółce Benefit Systems S.A. w kwocie 6,5 mln PLN.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

W dniu 16 stycznia 2019 roku Benefit Systems S.A. oraz Fitness Place Sp. z o.o., zawarły z Platinum Wellness Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, jako sprzedającą, aneks do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży zorganizowanych części przedsiębiorstwa w postaci klubów fitness.

Zgodnie ze zmienioną aneksem umową, przedmiotem sprzedaży będą obecnie dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa Sprzedającego zlokalizowane w województwie małopolskim za łączną cenę nieprzekraczającą 11,3 mln PLN. Zmiana wysokości ceny sprzedaży względem ustalonej zgodnie z pierwotnym brzmieniu wynika ze zmiany przedmiotu przyręczonej umowy sprzedaży oraz faktu poniesienia przez Sprzedającego nakładów na wykonanie prac adaptacyjnych dotyczących dodatkowej powierzchni lokalu, w którym prowadzona jest działalność jednej ze zorganizowanych części przedsiębiorstwa.

W dniu 25 stycznia 2019 roku została zawarta przedwstępna warunkowa umowa sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci klubu fitness pomiędzy Benefit Systems S.A., Kupującym oraz Panem Bartoszem Gibałą (Sprzedający) prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą Bartosz Gibała Platinum (PBG) z siedzibą w Krakowie. Na podstawie tej umowy Sprzedający i Kupujący zobowiązali się do zawarcia w terminie do dnia 31.01.2019 roku przyręczonej umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa PBG zlokalizowanej w województwie małopolskim za cenę nieprzekraczającą 4,7 mln PLN. Umowa określa szereg warunków zawieszających dotyczących zawarcia przyręczonej umowy sprzedaży zorganizowanych części przedsiębiorstwa PBG, zastrzeżonych na rzecz Kupującego.

Pozostałe informacje

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

27.1. Informacje o toczących się postępowaniach przed organem administracyjnym

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

W dniu 29 czerwca 2018 roku Spółka dominująca pozyskała informację o wszczęciu przez Prezesa UOKiK postępowania antymonopolowego przeciwko Benefit Systems S.A. oraz 15 innym przedsiębiorcom w związku z podejrzeniem zawarcia porozumienia, którego celem lub skutkiem mogło być ograniczenie konkurencji na lokalnym

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

albo krajowym rynku usług fitness lub innych rynkach właściwych. Postępowanie objęło także 6 menedżerów, z których 3 pracuje w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems. Postępowanie dotyczy kwestii z lat 2012-2015.

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

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

Zgodnie z przepisami maksymalna kara nałożona na Spółkę dominującą może sięgnąć równowartości 10% obrotów tej spółki w poprzedzającym decyzję roku obrotowym. Dodatkowo, może zostać nałożona kara indywidualna dla wybranych Członków Zarządu Spółki dominującej – do 2 mln PLN. Zarząd Spółki dominującej przeanalizował sytuację i w przypadku nałożenia kar Spółka dominująca ma zamiar odwołać się do Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

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

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

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

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

27.2. 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:
31.12.2018: 4,3000 PLN/EUR
31.12.2017: 4,1709 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:
01.01 - 31.12.2018: 4,2669 PLN/EUR,
01.01 - 31.12.2017: 4,2447 PLN/EUR,

Najwyższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

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

Najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

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

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

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | tys. PLN | | tys. EUR | |
| Sprawozdanie z wyniku | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1 219 571 | 964 786 | 285 821 | 227 292 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 153 555 | 121 411 | 35 987 | 28 603 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 157 422 | 116 291 | 36 894 | 27 397 |
| Zysk netto | 116 190 | 86 708 | 27 231 | 20 427 |
| Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 114 645 | 88 103 | 26 868 | 20 756 |
| Zysk na akcję (PLN) | 41,71 | 33,09 | 9,77 | 7,80 |
| Rozwodniony zysk na akcję (PLN) | 41,33 | 32,93 | 9,69 | 7,76 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | | | 4,2669 | 4,2447 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | tys. PLN | | tys. EUR | |
| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 139 989 | 139 161 | 32 808 | 32 785 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (263 000) | (161 847) | (61 637) | (38 129) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 146 372 | 9 949 | 34 304 | 2 344 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 23 361 | (12 737) | 5 475 | (3 001) |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | | | 4,2669 | 4,2447 |

| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | tys. PLN | | tys. EUR | |
| Sprawozdanie z sytuacji finansowej | | | | |
| Aktywa | 1 088 665 | 754 113 | 253 178 | 180 803 |
| Zobowiązania długoterminowe | 148 454 | 193 791 | 34 524 | 46 463 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 373 242 | 340 445 | 86 800 | 81 624 |
| Kapitał własny | 566 969 | 219 877 | 131 853 | 52 717 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 564 727 | 202 033 | 131 332 | 48 439 |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu | | | 4,3000 | 4,1709 |

27.3. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

| | Liczba akcji (szt.) | Liczba głosów (szt.) | Wartość nominalna akcji (tys. PLN) | Udział w kapitale |
|--|---------------------|----------------------|------------------------------------|-------------------|
| Stan na 31.12.2018 | | | | |
| James van Bergh | 565 432 | 565 432 | 565 | 19,78% |
| Benefit Invest Ltd. | 316 634 | 316 634 | 317 | 11,08% |
| Marek Kamola | 254 000 | 254 000 | 254 | 8,88% |
| Fundacja Benefit Systems | 245 372 | 245 372 | 245 | 8,58% |
| MetLife OFE | 226 468 | 226 468 | 226 | 7,92% |
| Nationale-Nederlanden | 150 000 | 150 000 | 150 | 5,25% |
| Invesco Ltd. | 147 496 | 147 496 | 147 | 5,16% |
| Pozostali | 953 440 | 953 440 | 953 | 33,35% |
| <i>w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)</i> | <i>54 811</i> | <i>0</i> | <i>55</i> | <i>1,92%</i> |
| Razem | 2 858 842 | 2 858 842 | 2 859 | 100,00% |
| 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 OFE | 253 891 | 253 891 | 254 | 9,49% |
| Nationale-Nederlanden | 245 000 | 245 000 | 245 | 9,16% |
| Pozostali | 758 060 | 758 060 | 758 | 28,34% |
| <i>w tym Benefit Systems S.A. (akcje własne)</i> | <i>120 080</i> | <i>0</i> | <i>120</i> | <i>4,49%</i> |
| Razem | 2 674 842 | 2 674 842 | 2 675 | 100,00% |

W strukturze właścicielskiej kapitału podstawowego nie występuje podmiot sprawujący kontrolę nad Grupą (ultimate controlling party), bo nikt nie ma pakietu kontrolnego.

27.4. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółkę dominującą

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | Grupa Kapitałowa Benefit Systems | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2018 – 31.12.2018 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | W Spółce dominującej: | | W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych: | | Razem |
|---------------------------------------|-----------------------|------------------|--|------------------|-------|
| | Wynagrodzenie | Inne świadczenia | Wynagrodzenie | Inne świadczenia | |
| Okres od 01.01 do 31.12.2018 | | | | | |
| Członkowie Zarządu Spółki dominującej | 3 034 | 78 | 0 | 0 | 3 113 |
| Okres od 01.01 do 31.12.2017 | | | | | |
| Członkowie Zarządu Spółki dominującej | 2 075 | 43 | 0 | 0 | 2 118 |

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocie nr 23.1.

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

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

* Wartość świadczenia z tytułu przyznanych warrantów subskrypcyjnych stanowi różnica między ceną wykonania opcji a kursem akcji na dzień wyceny. Wycena warrantów serii G została oparta na cenach i warunkach dotyczących puli warrantów z 2017 roku (638,07 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 dominującej wyniosła:

| | Wynagrodzenie | Inne świadczenia | Razem |
|---|---------------|------------------|-------|
| Okres od 01.01 do 31.12.2018 | | | |
| Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej | 382 | 1 | 383 |
| Okres od 01.01 do 31.12.2017 | | | |
| Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej | 261 | 0 | 261 |

27.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2018 rok jest PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp. k. (dawniej: PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.). Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Badanie i przegląd sprawozdania finansowego | 454 | 346 |
| Inne usługi doradcze | 0 | 20 |
| Razem | 454 | 365 |

27.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 1 217 | 1 170 |
| Pracownicy fizyczni | 47 | 0 |
| Razem | 1 264 | 1 170 |

| | od 01.01 do 31.12.2018 | od 01.01 do 31.12.2017 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Liczba pracowników przyjętych | 530 | 696 |
| Liczba pracowników - odejścia (-) | (338) | (216) |
| Razem | 192 | 480 |

| | | | |
|--|--|-----------------------|---------------------------|
| Nazwa grupy kapitałowej: | <i>Grupa Kapitałowa Benefit Systems</i> | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | <i>01.01.2018 – 31.12.2018</i> | Waluta sprawozdawcza: | <i>złoty polski (PLN)</i> |
| Poziom zaokrągleń: | <i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i> | | |

28. Zatwierdzenie do publikacji

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

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