

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
BENEFIT SYSTEMS**

ZA OKRES

OD 1 STYCZNIA 2017 ROKU

DO 31 GRUDNIA 2017 ROKU



Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

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 PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	11
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
Informacje ogólne	12
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	15
Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	33
1. Segmenty operacyjne	36
2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi	38
3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	41
4. Wartość firmy	43
5. Wartości niematerialne	46
6. Rzeczowe aktywa trwałe	48
7. Aktywa w leasingu	49
8. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	50
9. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	54
10. Zapasy	55
11. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	55
12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	56
13. Kapitał własny	57
14. Świadczenia pracownicze	59
15. Pozostałe rezerwy	59
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	60
17. Rozliczenia międzyokresowe	60
18. Przychody i koszty operacyjne	61
19. Przychody i koszty finansowe	62
20. Podatek dochodowy	63
21. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	63
22. Przepływy pieniężne	64
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi	65
24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	67
25. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	67
26. Zarządzanie kapitałem	70
27. Zdarzenia po dniu bilansowym	71
28. Pozostałe informacje	73
29. Zatwierdzenie do publikacji	77

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2015 Przekształcone
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	4	191 558	146 252	99 569
Wartości niematerialne	5	26 976	17 064	10 191
Rzeczowe aktywa trwałe	6	196 866	147 823	100 714
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3	36 624	27 696	27 122
Należności i pożyczki	8	56 166	42 747	36 023
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	8	619	431	110
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	1 458	702	945
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	15 653	9 083	9 939
Aktywa trwałe		525 920	391 798	284 613
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10	7 823	12 887	5 065
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	131 248	95 267	58 921
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		352	402	24
Pożyczki	8	23 424	15 431	8 776
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8	187	242	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	20 623	8 668	10 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	52 458	65 195	23 977
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	750	0
Aktywa obrotowe		236 115	198 842	106 947
Aktywa razem		762 035	590 640	391 560

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2015 Przekształcone
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>				
Kapitał podstawowy	13	2 675	2 600	2 555
Akcje własne (-)		(100 094)	(57 594)	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	60 586	51 444	41 458
Różnice kursowe z konsolidacji		339	(131)	(38)
Kapitał rezerwowy	13	(50 951)	(50 951)	5 400
Pozostałe kapitały	13	216 018	131 347	48 956
Zyski zatrzymane:		73 460	83 718	60 718
- zysk z lat ubiegłych		(14 643)	3 199	13 035
- zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		88 103	80 519	47 683
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		202 033	160 433	159 049
Udziały niedające kontroli	13	17 844	17 251	5 703
Kapitał własny		219 877	177 684	164 752
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8	122 036	125 777	57 847
Leasing finansowy	7	15 571	27 355	16 515
Pozostałe zobowiązania	16	44 925	76 411	37 420
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	9 394	5 907	5 161
Pozostałe rezerwy długoterminowe		0	0	438
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		9 788	899	0
Zobowiązania długoterminowe		201 713	236 349	117 381
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	130 556	74 984	35 413
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		21 890	14 220	3 214
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8	70 594	4 093	9 608
Leasing finansowy	7	8 711	10 397	8 725
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	14	18 604	11 619	9 676
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	3 070	2 637	2 874
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	87 020	58 657	39 917
Zobowiązania krótkoterminowe		340 445	176 607	109 427
Zobowiązania razem		542 158	412 956	226 808
Pasywa razem		762 035	590 640	391 560

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	964 786	743 818
Przychody ze sprzedaży usług		959 359	734 433
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		5 427	9 385
Koszt własny sprzedaży		(699 127)	(537 678)
Koszt sprzedanych usług		(695 509)	(530 354)
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		(3 618)	(7 324)
Zysk brutto ze sprzedaży		265 659	206 140
Koszty sprzedaży		(57 747)	(42 734)
Koszty ogólnoadministracyjne		(87 944)	(67 919)
Pozostałe przychody operacyjne	18	9 085	8 902
Pozostałe koszty operacyjne	18	(7 443)	(11 214)
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		(199)	0
Zysk z działalności operacyjnej		121 411	93 175
Przychody finansowe	19	3 915	2 948
Koszty finansowe	19	(12 101)	(6 859)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	3	3 066	9 575
Zysk przed opodatkowaniem		116 291	98 839
Podatek dochodowy	20	(29 583)	(23 246)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		86 708	75 593
Działalność zaniechana			
Zysk netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk netto		86 708	75 593
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		88 103	80 519
- podmiotom niekontrolującym		(1 395)	(4 926)

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Noty	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
	21		
- podstawowy		33,09	29,43
- rozwodniony		32,93	28,77
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
	21		
- podstawowy		33,09	29,43
- rozwodniony		32,93	28,77

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa Benefit Systems</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2017 – 31.12.2017</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>		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Zysk netto		86 708	75 593
<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
Całkowite dochody		86 708	75 593
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		88 103	80 519
- podmiotom niekontrolującym		(1 395)	(4 926)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	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 01.01.2017 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)
Różnice kursowe		0	0	0	470	0	0	0	470	19	489
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	470	0	84 671	(98 361)	(46 503)	1 988	(44 515)
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
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	0	0	88 103	88 103	(1 395)	86 708
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:	01.01.2017 – 31.12.2017	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 01.01.2016 roku		2 555	0	41 458	(38)	5 400	48 956	60 718	159 049	5 703	164 752
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2016 roku											
Przekształcone											
Emisja akcji		45	0	0	0	0	0	0	45	0	45
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		0	0	0	0	0	6 698	0	6 698	0	6 698
Wycena opcji (program płatności akcjami)		0	0	9 986	0	0	0	0	9 986	0	9 986
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		0	0	0	0	0	0	(2 420)	(2 420)	16 474	14 054
Skup akcji własnych		0	(57 594)	0	0	(57 594)	57 594	0	(57 594)	0	(57 594)
Różnice kursowe		0	0	0	(93)	0	0	0	(93)	0	(93)
Przekazanie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy		0	0	0	0	37 000	(37 000)	0	0	0	0
Opcje put (Zdrofit Sp. z o.o.)		0	0	0	0	(35 757)	0	0	(35 757)	0	(35 757)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		0	0	0	0	0	55 099	(55 099)	0	0	0
Razem transakcje z właścicielami		45	(57 594)	9 986	(93)	(56 351)	82 391	(57 519)	(79 135)	16 474	(62 661)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku		0	0	0	0	0	0	80 519	80 519	(4 926)	75 593
Razem całkowite dochody		0	0	0	0	0	0	80 519	80 519	(4 926)	75 593
Saldo na dzień 31.12.2016 roku		2 600	(57 594)	51 444	(131)	(50 951)	131 347	83 718	160 433	17 251	177 684

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk przed opodatkowaniem		116 291	98 839
Korekty	22	41 633	29 257
Zmiany w kapitale obrotowym	22	4 904	4 354
Zapłacony podatek dochodowy		(23 667)	(11 839)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		139 161	120 611
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(42 570)	(10 091)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		6	88
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(69 150)	(29 930)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		479	8 004
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	(31 688)	(13 961)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		5 084	2 792
Pożyczki udzielone		(19 632)	(18 888)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(5 928)	(8 177)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		545	294
Otrzymane odsetki	19	896	649
Otrzymane dywidendy	19	111	477
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(161 847)	(68 743)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		11 318	7 615
Nabycie akcji własnych		(42 500)	(57 594)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	70 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	8.3	67 866	1 352
Spłaty kredytów i pożyczek	8.3	(10 709)	(12 595)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(9 739)	(11 740)
Odsetki zapłacone	19	(5 624)	(6 123)
Dywidendy wypłacone	21	(663)	(1 565)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		9 949	(10 650)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(12 737)	41 218
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		65 195	23 977
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		52 458	65 195

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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. 21 marca 2018 roku, wchodził:

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

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

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

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

Jednocześnie, w związku z planami dynamicznego rozwoju na rynkach zagranicznych, z dniem 10 sierpnia 2017 roku Adam Kędzierski złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Benefit Systems S.A. i został powołany na stanowisko Prezesa Benefit Systems International Sp. z o.o., spółki w 100% zależnej od Spółki Benefit Systems S.A. i odpowiada za rozwój Grupy na rynkach zagranicznych.

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

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

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

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

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, MultiSport Kids, 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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:	
			31.12.2017	31.12.2016
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. Skrajna 1 62-080 Sierosław, Polska	Kluby fitness	66,06%	66,06%
Fitness za Rogiem Sp. z o.o.*	ul. Skrajna 1, 62-080 Sierosław, Polska	Kluby fitness	66,06%	66,06%
The One Gym S.R.O.**	Mánesova 881/27 Vinohrady, 120 00 Praha 2	Kluby fitness	0,00%	66,06%
Zdrofit Sp. z o.o.	ul. Mangalia 4 02-758 Warszawa, Polska	Kluby fitness	55,03%	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.	Zeleny Pruh 95/97 140 00 Praha 4, Republika Czeska	Sprzedaż kart sportowych	74,00%	74,00%
Benefit Systems Bulgaria EOOD	8-10, Korab Planina Sofia 1407, Bułgaria	Sprzedaż kart sportowych	100,00%	100,00%
Benefit Systems Slovakia S.R.O.	Ruzova dolina 6 821 08 Bratislava Republika Słowacka	Sprzedaż kart sportowych	83,00%	93,00%
Fitness Place S.R.O.	Plzeňská 233/8 150 00 Praha 5, Republika Czeska	Kluby fitness	100,00%	-
Fit Invest Bulgaria EOOD	8 Tsar Kaloyan Sofia 1000, Bułgaria	Sprzedaż kart sportowych	100,00%	-
Fitness Place Sp. z o.o.	Plac Europejski 3 00-844 Warszawa, Polska	Kluby fitness	100,00%	-
Wesolandia Sp. z o.o.	ul. Wspólna 4 05-075 Warszawa-Wesoła, Polska	Obiekt sportowo-rekreacyjny	100,00%	-
Beck Box Club Praha S.R.O.	Vinohradská 2405/190 Vinohrady, 130 00 Praha 3, Republika Czeska	Kluby fitness	100,00%	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Tiger Sp. z o.o.***	Aleja Grunwaldzka 82 80-244 Gdańsk, Polska	Kluby fitness	30,00%	30,00%
Fitness Management Sp. z o.o.****	Plac Europejski 3, 00-844 Warszawa, Polska	Nie prowadzi jeszcze działalności	99,99%	-
M Group Sp. z o.o.	ul. Reymonta 16, 80-290 Gdańska, Polska	Klub fitness	100,00%	-
Benefit Systems D.O.O.	Zagreb (Grad Zagreb) Strossmayerow trg 8, Republika Chorwacji	Sprzedaż kart sportowych	100,00%	-

* Na dzień bilansowy Grupa posiadała 66,06% udziałów, jednak ze względu na fakt podpisania umowy nabycia pozostałych 33,94% udziałów tej spółki, spółka konsolidowana jest metodą pełną przy założeniu 100% udziału Grupy w kapitale zakładowym tej spółki.

**Spółka The One Gym S.R.O. powstała z przekształcenia spółki Form Factory S.R.O. i została sprzedana 27 grudnia 2017 roku. Wynik spółki został objęty pełną konsolidacją za rok 2017.

***Grupa posiada 30% udziałów, jednak ze względu na posiadane opcje do zakupu pozostałych 70% udziałów niekontrolujących z datą wykonania od 22 czerwca 2016 roku spółka konsolidowana jest metodą pełną przy założeniu 100% udziału Grupy w kapitale zakładowym tej spółki.

****Spółka nie ujęta w konsolidacji ze względu na nieistotność (brak działalności).

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2017 roku udziały (akcje) w dziewięciu 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 8 lutego 2017 roku Grupa Kapitałowa utworzyła spółkę Fitness Place S.R.O. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska, która inwestuje w kluby fitness w celu zapewnienia dostępności obiektów sportowych dla użytkowników kart MultiSport w Czechach, a następnie dokonała nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod firmą Holmes Place w czerwcu 2017 roku oraz w październiku 2017 roku - World Class Wenceslas Square. Grupa Kapitałowa dokonała nabycia sieci klubów fitness w celu budowania pozycji na czeskim rynku usług fitness (nota 2).
- W dniu 1 marca 2017 roku Grupa Kapitałowa utworzyła spółkę Fit Invest Bulgaria EOOD z siedzibą w Bułgarii, która inwestuje w kluby fitness w celu zapewnienia dostępności obiektów sportowych dla użytkowników kart MultiSport w tym kraju.
- W dniu 7 marca 2017 roku Grupa Kapitałowa utworzyła spółkę Fitness Place Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która następnie w październiku 2017 roku nabyła zorganizowaną część przedsiębiorstwa pod firmą Platinum Wellness. Powstała spółka inwestuje w kluby fitness w celu zapewnienia dostępności obiektów sportowych dla użytkowników kart MultiSport w Polsce (nota 2).
- W dniu 6 czerwca 2017 roku Grupa Kapitałowa nabyła 100% instrumentów kapitałowych spółki Wesolandia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - Wesola, która prowadzi działalność sportowo-rekreacyjną w ramach segmentu operacyjnego Fitness. Grupa Kapitałowa dokonała przejęcia w celu umocnienia pozycji na rynku usług fitness. Zapłata przekazana przez Grupę Kapitałową poprzednim właścicielom wyniosła 9,9 mln PLN i obejmowała cenę zakupu udziałów opłaconą w środkach pieniężnych (nota 2).
- W dniu 21 czerwca 2017 roku Grupa Kapitałowa nabyła 100% instrumentów kapitałowych spółki Beck Box Club Praha S.R.O. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska, która prowadzi kluby fitness. Grupa Kapitałowa dokonała przejęcia w celu umocnienia pozycji na rynku usług fitness w Czechach.
- W dniu 5 października 2017 roku Grupa Kapitałowa utworzyła spółkę Fitness Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która na dzień publikacji nie prowadzi jeszcze działalności operacyjnej.
- W dniu 15 maja 2017 roku w spółce Benefit Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Plac Europejski 2 nastąpiło podwyższenie kapitału bez przekazania zapłaty spółce Fit Invest Sp. z o.o. posiadającej do tego dnia 100% udziałów spółki Benefit Partners Sp. z o.o. Spółka Fit Invest Sp. z o.o. nie brała udziału w podwyższeniu kapitału i w efekcie Grupa utraciła kontrolę nad spółką Benefit Partners Sp. z o.o., która od tego momentu, jako spółka stowarzyszona, konsolidowana jest metodą praw własności. Grupa nie wykazała wyniku na tej transakcji, ponieważ według Grupy wycena wartości godziwej inwestycji w tę jednostkę stowarzyszoną była równa jej wartości bilansowej netto na moment podwyższenia kapitału.
- W dniu 27 grudnia 2017 roku nastąpiła sprzedaż spółki The One Gym S.R.O., która powstała z przekształcenia spółki Form Factory S.R.O. Wynik finansowy spółki The One Gym S.R.O. został ujęty w sprawozdaniu metodą pełną za cały rok.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 2017 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 21 marca 2018 roku (patrz nota 29).

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 2017 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 2017 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

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

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

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2017 roku:

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, gdyż Spółka rozpoznaje przychody w momencie transferu usług na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej, a usługi nie są sprzedawane w pakietach. Ponadto przy sprzedaży usług nie występują rabaty i upusty, prawo do zwrotu czy ubezpieczenia.

▪ **Objaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”**

Objaśnienia zostały opublikowane 12 kwietnia 2016 r. i mają zastosowanie do sprawozdań finansowych sporządzanych po 1 stycznia 2018 r. Objasnienia dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15, m.in. na temat identyfikacji osobnych obowiązków, ustalenia czy jednostka pełni rolę pośrednika (agenta), czy też jest głównym dostawcą dóbr i usług (principal) oraz sposobu ewidencji przychodów z tytułu licencji. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, gdyż nie pełni ona roli pośrednika, a jest głównym dostawcą usług.

▪ **Nowy MSSF 16 „Leasing”**

Nowy standard regulujący umowy leasingu (w tym umowy najmu i dzierżawy) zawiera nową definicję leasingu. Znaczące zmiany dotyczą leasingobiorców: standard wymaga ujęcia w bilansie dla każdej umowy leasingowej wartości „prawa do korzystania ze składnika aktywów” i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Przewidziano uproszczenia dla umów krótkoterminowych (do 12 miesięcy) i aktywów o niskiej wartości. Podejście księgowo do leasingów od strony leasingodawcy jest zbliżone do zasad określonych w dotychczasowym MSR 17.

Grupa szacuje, że nowy standard będzie miał istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe. W wyniku przeprowadzonej analizy istniejących umów najmu i dzierżawy Grupa ocenia, że wszystkie te umowy spełniają kryteria umowy leasingu wg MSSF 16. Grupa wybrała podejście częściowo retrospektywne do zastosowania nowego standardu po raz pierwszy. Spółka na podstawie posiadanych na dzień sporządzania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego informacji (nota 5.2) oszacowała oczekiwany wpływ na sprawozdanie finansowe za 2019 rok:

- Ujęcie przedmiotów umów leasingu w aktywach z tytułu prawa do użytkowania w kwocie ok. 158,9 mln PLN;
- Ujęcie odpisów amortyzacyjnych składników aktywów stanowiących przedmiot umowy leasingu – minimalne odpisy z tego tytułu to koszty amortyzacji biura w Warszawie oraz sprzętu fitness w kwocie 43,8 mln PLN. Grupa jest w trakcie określania okresu amortyzacji dla pozostałych składników;
- Wzrost sumy bilansowej aktywów o ok. 115,1 mln PLN pomniejszonej o dodatkowe odpisy amortyzacyjne;
- Ujęcie zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 158,9 mln PLN;
- Wskaźnik EBITDA wyższy o kwotę różnicy pomiędzy dotychczas poniesionymi kosztami z tytułu rat leasingowych a amortyzacją z tytułu prawa do użytkowania.

▪ **Nowy MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa szacuje, że nowy MSSF nie będzie miał istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, gdyż nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2021 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

▪ **Zmiana MSSF 2 „Płatności oparte na akcjach”**

Rada MSR uregulowała trzy kwestie:

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

Grupa szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe ze względu na to, że nie wystąpiły transakcje objęte zmianami. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

▪ **Zmiana MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”**

W związku z wejściem w życie w 2019 roku nowego standardu dotyczącego instrumentów finansowych (MSSF 9) Rada MSR wprowadziła przejściowe (do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ubezpieczeń) zasady stosowania nowych zasad rachunkowości instrumentów w sprawozdaniach finansowych ubezpieczycieli. W przeciwnym wypadku ich wyniki byłyby narażone na sporą zmienność. Zaproponowano dwa alternatywne podejścia:

- o korygowanie zmienności powodowanej przez MSSF 9 dla niektórych aktywów poprzez odrębną pozycję w sprawozdaniu z wyniku i innych dochodów całkowitych,
- o zwolnienie ze stosowania MSSF 9 do czasu wejścia w życie nowego standardu dotyczącego ubezpieczeń (lub roku 2021).

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

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

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

- Zmiany wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2015-2017”. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała w grudniu 2017 r. „Roczne zmiany MSSF 2015-2017”, które wprowadzają zmiany do 4 standardów: MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”. Poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny.

Grupa szacuje, że zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany te nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

- Zmiana MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”
Zmiana doprecyzowuje zasady, wedle których nieruchomość jest przeklasyfikowywana do lub z kategorii nieruchomości inwestycyjnych z lub do środków trwałych bądź zapasów. 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.

Grupa szacuje, że zmiana standardu nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ nie posiada nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

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

Grupa szacuje, że nowa interpretacja nie będzie miała istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe, gdyż nie przeprowadza transakcji, których zmiany dotyczą. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiana ta nie została jeszcze zatwierdzona przez Unię Europejską.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

c) Wpływ standardu MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Grupy

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

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

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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

(ii) Wpływ wdrożenia MSSF 9 na kapitał własny Grupy

Stan na 01.01.2018	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
Razem	0	(2 277)	(2 277)

(iii) Opis poszczególnych korekt oraz dodatkowe informacje uzupełniające

Korekty związane z klasyfikacją aktywów finansowych i wyceną do wartości godziwej

1. Instrumenty dłużne – Należności handlowe

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

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

W kolejnym kroku ustalono odpisy aktualizujące przy zastosowaniu modelu oczekiwanych strat kredytowych.

W przypadku spółek w Grupie, które działają na rynku usług fitness zdecydowanie dominującą pozycję należności handlowych stanowią należności od Spółki dominującej z tytułu rozliczenia wejść w ramach obsługi kart sportowych MultiSport (transakcje wyłączona w ramach konsolidacji) oraz należności od klientów indywidualnych. Pozostałe należności handlowe dotyczą usług najmu sprzętu fitness na rzecz trenerów personalnych oraz usług marketingowych, które stanowią grupę monogamiczną pod kątem oceny ryzyka kredytowego.

Dla należności od klientów indywidualnych z tytułu rozliczenia umów członkowskich – na podstawie ustalonego współczynnika nieściągalności, który Spółka wykorzystywała do ustalenia oczekiwanej straty kredytowej - spółki ustaliła dodatkowy odpis aktualizujący w wysokości 137 tys. PLN dotyczący zakończonych umów członkowskich. Dla pozostałych należności handlowych spółki nie stwierdziły konieczności tworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących na gruncie MSSF 9.

Dla pozostałych spółek z uwagi na dużą dynamikę wzrostu Grupa zdecydowała, iż analiza nieściągalności zostanie przeprowadzona za ostatnie trzy lata. Analizy dokonano biorąc pod uwagę faktury sprzedażowe, reprezentujące należności ujęte w okresach kwartalnych w latach 31.01.2014 – 31.12.2017. W oparciu o te dane ustalono grupę faktur, które w 2017 roku zostały uznane za stale nieściągalne i dokonano spisania ich w koszty. Na tej podstawie spółki w Grupie ustaliły współczynnik nieściągalności, który wykorzystywały do ustalenia oczekiwanej straty kredytowej na całkowitych należnościach danej spółki na koniec 2017 roku. Dodatkowy odpis oszacowano w kwocie 670 tys. PLN.

Grupa dokonała analizy należności pod kontem ryzyka braku zapłaty. Uznano, że część należności jest obciążona ryzykiem niewypłacalności, od którego nie ma zabezpieczonej ściągłości. Zostały one zidentyfikowane w okresach śródrocznych, dokonano odpisów aktualizacyjnych do całości lub do 50% w zależności od okresu przeterminowania. W wyniku analizy dokonano dodatkowego odpisu na należności handlowe zaklasyfikowane wg hierarchii MSSF 9 do Stopnia 2 i Stopnia 3 w kwocie 1 446 tys. PLN.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- należności, od których dokonywano odpisu podzielono na dwie grupy ryzyka - w pełni nieściągalne oraz nieściągalne w 50%;
- dla wyliczenia wskaźników wzięto pod uwagę całkowite kwoty brutto należności;
- posiadając współczynniki skorygowano kwoty dokonanych wcześniej odpisów o kwotę 1 583 tys. PLN.

W wyniku przeprowadzonej analizy całkowity odpis na należności handlowe wyniósł 7 444 tys. PLN, z czego korekta z tytułu zastosowania standardu MSSF 9 po raz pierwszy wyniosła 2 253 tys. PLN.

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.

2. Instrumenty dłużne - Pożyczki udzielone

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

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

Dokonano również analizy warunków umownych pożyczek w celu oceny, czy spełniony jest test klasyfikacyjny wg MSSF 9, tzw. test SPPI – tj. sprawdzenie, czy płatności reprezentują tylko spłatę kapitału i odsetki. W ramach analizy ustalono, że ze względu na fakt, że wszystkie pożyczki udzielone oprocentowane są zmienną stopą procentową, dla pożyczek o łącznej wartości bilansowej 76 mln PLN należy przeprowadzić tzw. benchmark test, tj. porównanie do warunków instrumentu modelowego. Podczas analizy warunków umownych tych pożyczek stwierdzono, że częstotliwości zmiany oprocentowania nie odpowiadają formule naliczania odsetek, tj. pożyczki oprocentowane są stopą WIBOR/PRIBOR lub LIBOR 3M, a ich spłata przypada na zakończenie okresu, na który udzielona jest pożyczka (dla pożyczek udzielonych innym podmiotom, ale nie Partnerom programu MultiSport) lub w cyklach comiesięcznych (pożyczki dla Partnerów programu MultiSport). Dalsza analiza wykazała, że kwota odsetek w wyniku zmiany oprocentowania na modelowe nie jest istotna (0,5 mln PLN), w związku z tym test SPPI dla tych pożyczek jest spełniony. W związku z tym wszystkie udzielone pożyczki pozostaną wycenione w zamortyzowanym koszcie.

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

=> Pożyczki udzielone innym niż Partnerzy podmiotom:

- W przypadku pożyczek o łącznej wartości 212 tys. PLN nastąpiła utrata wartości (Stopień 3). Odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie strat kredytowych oczekiwanych za cały okres życia pożyczki w kwocie 212 tys. PLN.
- W odniesieniu do pozostałych pożyczek udzielonych innym niż Partnerzy podmiotom nie nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od ich początkowego ujęcia (Stopień 1). Grupa, bazując na historii spłat pożyczek udzielonych tym podmiotom, uznała, że prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy jest zerowe. W związku z tym odpis z tytułu utraty wartości ustalono na podstawie 12-miesięcznych oczekiwanych strat kredytowych wyniósł 0 PLN.

=> Pożyczki udzielone Partnerom programu MultiSport:

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

31 grudnia 2017 roku). Współczynnik 3,3% został ustalony na podstawie danych historycznych za lata 2016 i 2017.

3. Instrumenty kapitałowe - Udziały w innych jednostkach

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

Ustalenie odpisów aktualizacyjnych metodą oczekiwanych strat i korekta z tego tytułu

Dotychczasowe zasady tworzenia odpisów aktualizacyjnych wymagały od jednostki oceny, czy nie wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości i ewentualnego oszacowania odpisu aktualizującego w oparciu o planowane przepływy gotówkowe. MSSF 9 wymaga oszacowania oczekiwanej straty, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki do stworzenia takiego odpisu. Standard przewiduje 3 stopniową klasyfikację aktywów finansowych pod kątem ich utraty wartości:

- Stopień 1 – salda, dla których nie nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu 12 miesięcy;
- Stopień 2 – salda, dla których nastąpiło znaczące zwiększenie ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia i dla których ustala się oczekiwaną stratę w oparciu o prawdopodobieństwo niewypłacalności w ciągu całego okresu kredytowania;
- Stopień 3 – salda ze stwierdzoną utratą wartości.

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

Stan na 01.01.2018	Wycena w zamortyzowanym koszcie (klasyfikacja pod względem utraty wartości)			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto	167 144	3 733	7 174	178 051
Należności handlowe	92 106	2 020	7 916	102 042
Pożyczki udzielone	75 038	1 713	(742)	76 009
Udziały w innych jednostkach	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)	(1 120)	(1 113)	(6 723)	(8 956)
Należności handlowe	(670)	(1 005)	(5 769)	(7 444)
Pożyczki udzielone	(450)	(108)	(954)	(1 512)
Udziały w innych jednostkach	0	0	0	0
Wartość bilansowa (MSSF 9)	166 025	2 620	451	169 095

Porównanie wielkości odpisów wg MSSF 9 i MSR 39:

Stan na 01.01.2018	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 / (Zmniejszenie) – należności handlowe	670	639	944	2 253
Zwiększenie – pożyczki udzielone	450	108	0	558
Razem zgodnie z MSSF 9	1 120	1 113	6 723	8 956

Wpływ korekt na podatek odroczone

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

d) Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów ujętych w rzeczowych aktywach trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariantach kalkulacyjnym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

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

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, obszaru geograficznego (Zagranica), oraz wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

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 2017 roku. Przez kontrolę rozumie się zdolność wpływania na politykę finansową i operacyjną spółki zależnej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy, tj. na 31 grudnia 2017 roku. 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 Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. 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 Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, 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,
- ujmują się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Do 1 stycznia 2010 roku nadwyżka strat przypadających na akcjonariuszy nieposiadających kontroli ponad wartość udziałów niedających kontroli, obciążała Spółkę dominującą. Zgodnie z MSSF 10 Grupa nie dokonywała retrospektywnego przekształcenia dokonanej alokacji strat, stąd zyski spółek zależnych, osiągnięte w okresach późniejszych, rozliczone będą w pierwszej kolejności na Spółkę dominującą do momentu pokrycia strat uprzednio przejętych od mniejszości.

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 pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane 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.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejścia. Koszty powiązane z przejściem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejście, 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 godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia 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 jest ujmowana 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 ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejścia 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, 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 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody 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 przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz 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”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom 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.

Transakcje w walutach obcych

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

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

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

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

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

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

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.

Sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie 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 są ujmowane 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 są reklasyfikowane 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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 na potrzeby Spółki informatycznych systemów wsparcia, oraz nowoczesnych rozwiązań świadczeń pozapłatowych dla klientów.

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

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

Aktywa w leasingu

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

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

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

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- 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 użytkowane.

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

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

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

Instrumenty finansowe

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

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

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub 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.

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

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

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

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

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

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

Zobowiązania finansowe

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

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

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

Zapasy

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

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

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) są klasyfikowane 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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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.

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

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących:
 - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
 - wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
 - wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący rachunkowości zabezpieczeń),
 - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są 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.

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 są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane 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.

Wartość bieżąca rezerwy na każdy dzień bilansowy jest szacowana przez niezależnego aktuarusza. Naliczone rezerwy są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są na danych historycznych. Skutki wyceny rezerwy na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych są ujmowane w wyniku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- restrukturyzacja, 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.

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 ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie nr 24. Grupa prezentuje również informację o warunkowych zobowiązaniach z tytułu opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego (nota nr 7).

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

Rozliczenia międzyokresowe

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 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 koszty wizyt. 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

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprzedż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktůw ujmowane sę, jeŹeli spełnione zostały następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilę bezspornego dostarczenia towarów lub produktůw do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, Źe Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedż usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane sę w momencie wykonania usługi, jeŹeli spełnione zostały następujące warunki:

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

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

Odsetki i dywidendy

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

Koszty operacyjne

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

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

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

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

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

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

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

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, 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 sę znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych podlegających amortyzacji. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd ocenia, 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.

Odpisy aktualizacyjne

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd Spółki dokonuje oceny prawdopodobieństwa zapłaty należności, zawiązując odpowiedni odpis aktualizujący wartość należności. Przesłankami utworzenia 50% odpisu są przeterminowane należności powyżej 180 dni i odpisu 100% powyżej 365 dni lub postawienie kontrahenta w stan likwidacji oraz przekazanie należności na drogę windykacji. Zarząd indywidualnie rozpatruje należności.

Płatności w formie akcji

W Grupie realizowane są programy motywacyjne (dalej Program lub PM), w ramach których kluczowym członkiem kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

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

Wynagrodzenie warunkowe

Zarząd Spółki dominującej dokonuje wycenę opcji put na udziały w spółkach zależnych w oparciu o informacje i warunki zawarte w umowie, np. formułę matematyczną. Zarząd przewiduje również moment wykonania opcji.

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, plany odnośnie wykorzystania przejętych aktywów oraz prognozy finansowe. Przyjęte założenia mogą mieć istotny wpływ na określenie wartości godziwej nabywanych aktywów i zobowiązań oraz ustalenie wartości firmy. Rozliczenie nabycia jednostek zostało przedstawione w nocie 2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W 2017 roku nie dokonywano zmian w polityce rachunkowości.

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za okres 6 miesięcy 2017 roku dokonano następujące korekty błędów, które miały wpływ na dane finansowe prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu za porównywalne okresy:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Wycena opcji put zobowiązujących Grupę do nabycia udziałów niekontrolujących w spółce Zdrofit Sp. z o.o. oraz w spółce Multisport Benefit S.R.O. nie została ujęta w bilansie otwarcia spółki dominującej. Korekta dotyczy pozycji zobowiązań długoterminowych w kwotach odpowiednio 35,8 mln PLN i 25,1 mln PLN oraz kapitału rezerwowego w kwocie 60,9 mln PLN.
Wycena tych opcji została dokonana w oparciu o formułę matematyczną na bazie szacunku Grupy odnośnie wyników tych spółek: za rok 2017 dla opcji w spółce Multisport Benefit S.R.O. oraz za rok 2018 dla opcji w spółce Zdrofit Sp. z o.o. Prognozowana, założona w kalkulacji wyceny data wykonania opcji to I kwartał 2018 roku dla spółki Multisport Benefit S.R.O. oraz I kwartał 2019 roku dla spółki Zdrofit Sp. z o.o.
- Wycena wynagrodzenia uzupełniającego II z umowy nabycia udziałów spółki MyBenefit Sp. z o.o. nie została ujęta w księgach danego roku. Korekta dotyczy pomniejszenia zysku lat ubiegłych o 3,3 mln PLN oraz kosztów wynagrodzenia w kwocie 0,9 mln PLN w roku bieżącym (nota 8.5.1)
- W związku z obowiązywaniem opcji call na nabycie pozostałych udziałów spółki Tiger Sp. z o.o. od daty umowy sprzedaży, czyli od 22 czerwca 2016 roku spółka powinna być konsolidowana metodą pełną ze 100% udziałem w kapitale zakładowym Tiger Sp. z o.o., zamiast zastosowanej metody praw własności. Korekta dotyczy wszystkich pozycji sprawozdania finansowego Grupy za 2016 rok.
Z faktu pełnej konsolidacji spółki Tiger Sp. z o.o. wynika konieczność ujęcia wyceny opcji put zobowiązujących Grupę do nabycia pozostałych udziałów spółki Tiger Sp. z o.o. Korekta dotyczyła pozycji wartość firmy w kwocie 9,6 mln PLN, udziałów niekontrolujących w kwocie 1,6 mln PLN oraz pozostałych zobowiązań w kwocie 11,3 mln PLN.
Wycena opcji put została dokonana w oparciu o formułę matematyczną zawartą w umowie, składająca się ze stałej ceny pomniejszonej o zobowiązania finansowe netto i powiększonej o saldo środków pieniężnych. Prognozowana, założona w kalkulacji wyceny data wykonania opcji to II kwartał 2018 roku.
- Spółka dominująca dokonała również korekty prezentacyjnej w okresie porównawczym 2016 roku. W sprawozdaniu za ten okres wszystkie koszty budowanych aktywów, zarówno wartości niematerialnych i prawnych, jak i środków trwałych prezentowane były w jednej pozycji: wartości niematerialne w trakcie wytwarzania. Spółka wyodrębniła transakcje dotyczące środków trwałych w budowie i zaprezentowała je w oddzielnej pozycji: rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania. Korekta prezentacyjna dotyczy bilansu otwarcia pozycji wartości niematerialne oraz rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 810 tys. PLN.

Dodatkowo wprowadzono korekty do roku 2015 w następujących pozycjach:

- zwiększenie kosztów ogólnoadministracyjnych oraz zmniejszenie wyniku o 1 409 tys. PLN, zwiększenie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o kwotę 2 817 tys. PLN oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 4 226 tys. PLN, w związku z wyceną wynagrodzenia uzupełniającego II z umowy nabycia udziałów spółki MyBenefit Sp. z o.o.
- zwiększenie pozostałych zobowiązań długoterminowych oraz zmniejszenie kapitału rezerwowego o 25 100 tys. PLN w związku z wyceną opcji put zobowiązujących Grupę do nabycia udziałów niekontrolujących w spółce Multisport Benefit S.R.O.

Korekty wprowadzone do skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy prezentowanych w poprzednich okresach przedstawiają się następująco:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – AKTYWA

	Stan na 31.12.2016			Stan na 31.12.2015		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
Aktywa trwałe						
Wartość firmy	131 320	14 932	146 252	99 569	0	99 569
Wartości niematerialne	17 874	(810)	17 064	10 191	0	10 191
Rzeczowe aktywa trwałe	135 251	12 572	147 823	100 714	0	100 714
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	33 731	(6 035)	27 696	27 122	0	27 122
Należności i pożyczki	45 602	(2 855)	42 747	36 023	0	36 023
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	97	334	431	110	0	110
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	702	0	702	945	0	945
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 083	0	9 083	9 939	0	9 939
Aktywa trwałe	373 660	18 138	391 798	284 613	0	284 613

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa obrotowe						
Zapasy	12 850	37	12 887	5 065	0	5 065
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	93 918	1 349	95 267	58 921	0	58 921
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	206	196	402	24	0	24
Pożyczki	15 431	0	15 431	8 776	0	8 776
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	242	0	242	0	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 463	1 205	8 668	7 366	2 817	7 366
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64 920	275	65 195	23 977	0	23 977
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	750	0	750	0	0	0
Aktywa obrotowe	195 780	3 062	198 842	104 130	2 817	106 947
Aktywa razem	569 440	21 200	590 640	388 743	2 817	391 560

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – PASywa

	Stan na 31.12.2016			Stan na 31.12.2015		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
Kapitał własny						
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>						
Kapitał podstawowy	2 600	0	2 600	2 555	0	2 555
Akcje własne (-)	(57 594)	0	(57 594)	0	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	51 444	0	51 444	41 458	0	41 458
Różnice kursowe z konsolidacji	(131)	0	(131)	(38)	0	(38)
Kapitał rezerwowy	9 906	(60 857)	(50 951)	30 500	(25 100)	5 400
Pozostałe kapitały	131 347	0	131 347	48 956	0	48 956
Zyski zatrzymane:	87 374	(3 656)	83 718	62 128	(1 409)	60 719
- zysk z lat ubiegłych	4 608	(1 409)	3 199	13 035	0	13 035
- zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	82 766	(2 247)	80 519	49 092	(1 409)	47 683
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	224 946	(64 513)	160 433	185 558	(26 509)	159 049
Udziały niedające kontroli	17 251	0	17 251	5 703	0	5 703
Kapitał własny	242 197	(64 513)	177 684	191 262	(26 509)	164 753
Zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	121 445	4 332	125 777	57 847	0	57 847
Leasing finansowy	27 355	0	27 355	16 515	0	16 515
Pozostałe zobowiązania	4 255	72 156	76 411	8 093	29 326	37 419
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 907	0	5 907	5 161	0	5 161
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0	438	0	438
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	899	0	899	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	159 861	76 488	236 349	88 054	29 326	117 380

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67 513	7 471	74 984	35 413	0	35 413
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14 220	0	14 220	3 214	0	3 214
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	2 505	1 588	4 093	9 608	0	9 608
Leasing finansowy	10 397	0	10 397	8 725	0	8 725
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	11 619	0	11 619	9 676	0	9 676
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 621	16	2 637	2 874	0	2 874
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	58 507	150	58 657	39 917	0	39 917
Zobowiązania krótkoterminowe	167 382	9 225	176 607	109 427	0	109 427
Zobowiązania razem	327 243	85 713	412 956	197 481	29 326	226 807
Pasywa razem	569 440	21 200	590 640	388 743	2 816	391 560

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	od 01.01 do 30.06.2016		
	Przed	Korekty	Po
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Zysk brutto ze sprzedaży	80 660	0	80 660
Koszty ogólnoadministracyjne	(26 649)	(939)	(27 588)
Zysk z działalności operacyjnej	33 652	(939)	32 713
Zysk przed opodatkowaniem	34 349	(939)	33 410
Zysk netto z działalności kontynuowanej	25 943	(939)	25 004
Zysk netto	25 943	(939)	25 004

Wpływ korekt na pozostałe sprawozdania nie był istotny.

1. Segmenty operacyjne

Począwszy od 2014 roku Grupa Kapitałowa Benefit Systems prezentuje swoje wyniki w oparciu o wyróżnione segmenty operacyjne. Wyniki segmentów operacyjnych porównywane do danych historycznych prezentowane są w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 roku.

Zgodnie z progami zdefiniowanymi w MSSF 8 Grupa Benefit Systems ma obowiązek prezentowania wyników jedynie segmentów Kart Sportowych oraz Fitness (minimum 10% przychodów Grupy). Jednakże Grupa zdecydowała się na prezentację wszystkich zdefiniowanych segmentów w związku z faktem zbliżania się wyników tych segmentów do progów zdefiniowanych w MSSF 8 i możliwością ich przekroczenia w najbliższych okresach sprawozdawczych. Prezentacja wszystkich segmentów operacyjnych ma także na celu zwiększenie przejrzystości danych oraz poprawy jakości informacji.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Segment Operacyjny „Karty Sportowe”,
- Segment Operacyjny „Fitness”,
- Segment Operacyjny „Zagranica”,
- Segment Operacyjny „Kafeterie”,
- Pozostałe pozycje i uzgodnienia.

Segmenty operacyjne obejmują głównie działalność następujących spółek:

- Segment „Karty Sportowe” obejmuje grupę kart sportowych, oferowane 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., The One Gym S.R.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., Zdrofit Sport Sp. z o.o., Calypso Fitness S.A., Tiger Sp. z o.o., Baltic Fitness Center Sp. z o.o., Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o., Get Fit Katowice Sp. z o.o., Wesolandia Sp. z o.o., Fitness Place S.R.O., Fitness Place Sp. z o.o., Fit Invest Bułgaria EOOD, Beck Box

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Club Praha S.R.O. oraz spółki inwestycyjne Fit Invest Sp. z o.o. i Benefit Partners Sp. z o.o. (dzierzawy sprzętu fitness dla Partnerów),

- Segment „Zagranica” obejmuje działania Grupy Benefit Systems poza polskim rynkiem, 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, Benefit Systems Bulgaria EOOD i Benefit Systems D.O.O. w Chorwacji,
- Segment „Kafeteria” obejmuje systemy motywacji pozapłacowej realizowane za pośrednictwem platform kafeteryjnych, oferujących użytkownikom szeroką ofertę produktów, dostarczanych przez spółki MultiBenefit Sp. z o.o. i MyBenefit Sp. z o.o.,
- Pozostała działalność i uzgodnienia zawiera przychody inne niż pochodzące ze sprzedaży produktów motywacji pozapłacowej 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 Kafeteria	Pozostałe	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2017 roku						
Przychody od klientów zewnętrznych	730 744	180 173	91 936	67 447	0	1 070 300
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0	0	(105 514)	(105 514)
Przychody ogółem	730 744	180 173	91 936	67 447	(105 514)	964 786
Wynik operacyjny segmentu	132 458	(13 612)	(5 539)	12 558	(4 454)	121 411
<i>Pozostałe informacje:</i>						
Amortyzacja	8 833	22 756	298	1 374	857	34 118
Aktywa segmentu operacyjnego	603 925	439 740	32 675	100 185	(414 490)	762 035
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku						
Przekształcone						
Przychody od klientów zewnętrznych	620 692	81 146	40 788	39 903	0	782 529
Przychody ze sprzedaży między segmentami	0	0	0	0	(38 711)	(38 711)
Przychody ogółem	620 692	81 146	40 788	39 903	(38 711)	743 818
Wynik operacyjny segmentu	115 571	(11 497)	(1 638)	1 181	(10 442)	93 175
<i>Pozostałe informacje:</i>						
Amortyzacja	6 275	15 728	176	942	571	23 692
Aktywa segmentu operacyjnego	410 322	273 450	20 834	80 110	(194 076)	590 640

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:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	1 070 300	782 529
Przychody nie przypisane do segmentów	0	0
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	(105 514)	(38 711)
Przychody ze sprzedaży	964 786	743 818
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	125 865	103 617
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	0	0
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	0	0
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	(4 454)	(10 442)
Zysk z działalności operacyjnej	121 411	93 175
Przychody finansowe	3 915	2 948
Koszty finansowe (-)	(12 101)	(6 859)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności	3 066	9 575
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	116 291	98 839

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Aktywa segmentów		
Łączne aktywa segmentów operacyjnych	1 176 525	784 716
Aktywa nie alokowane do segmentów	0	0
Wyłączenie transakcji pomiędzy segmentami	(414 490)	(194 076)
Aktywa razem	762 035	590 640

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 wyodrębnionych segmentów operacyjnych.

2. Przejęcia oraz utrata kontroli nad jednostkami zależnymi

Przejęcia

Transakcje połączenia przeprowadzone przez Grupę Kapitałową w 2017 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 2017 roku kwoty wartości firmy oraz zysku na okazjnych przejęciach zaprezentowano w odniesieniu do przejęć rozliczonych metodą nabycia. Zyski na okazjnych przejęciach Grupa ujmuje w pozycji „Pozostałych przychodów operacyjnych” skonsolidowanego sprawozdania z wyniku.

	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata:		Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+) / zysk (-)
			przejmujący	udziały niedające kontroli		
Fitness Place S.R.O.*	08.02.2017	100,00%	Fit Invest Sp. z o.o.	0,00%	4 837	7 808
Wesolandia Sp. z o.o.	06.06.2017	100,00%	Fit Invest Sp. z o.o.	0,00%	6 603	3 387
Beck Box Club Praha S.R.O.	21.06.2017	100,00%	Fit Invest Sp. z o.o.	0,00%	2 033	9 247
Fitness Place Sp. z o.o.**	07.03.2017	100,00%	Fit Invest Sp. z o.o.	0,00%	14 486	24 853

W dniu 6 czerwca 2017 roku Grupa Kapitałowa nabyła 100% instrumentów kapitałowych spółki Wesolandia Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - Wesoła, ul. Wspólna 4, która prowadzi działalność sportowo-rekreacyjną w ramach segmentu operacyjnego Fitness. Wartość firmy powstała w wyniku transakcji wyniosła 3,39 mln PLN. Grupa Kapitałowa dokonała przejęcia w celu umocnienia pozycji na rynku usług fitness. Zapłata przekazana przez

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupę Kapitałową poprzednim właścicielom wyniosła 9,99 mln PLN i obejmowała ustaloną ostatecznie cenę zakupu udziałów opłaconą w środkach pieniężnych.

W dniu 21 czerwca 2017 roku Grupa Kapitałowa podpisała umowę na nabycie 100% instrumentów kapitałowych spółki Beck Box Club Praha S.R.O. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska, która prowadzi działalność fitness w ramach segmentu operacyjnego Fitness. Umowa ta zrealizowała się na początku lipca 2017 roku. Grupa Kapitałowa dokonała przejęcia w celu umocnienia pozycji na rynku usług fitness. Zapłata przekazana przez Grupę Kapitałową poprzednim właścicielom wyniosła 11,3 mln PLN i obejmowała ustaloną ostatecznie cenę zakupu udziałów opłaconą w środkach pieniężnych. Wartość firmy powstała w wyniku transakcji wyniosła 9,25 mln PLN.

*Dodatkowo Grupa Kapitałowa wykazuje wartość firmy powstałą w wyniku nabycia w czerwcu 2017 roku przez spółkę Fitness Place S.R.O. (założona 8 lutego 2017 roku) zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod firmą Holmes Place w kwocie 3 729 tys. PLN oraz w październiku 2017 roku World Class Wenceslas Square w kwocie 4 079 tys. PLN. Grupa Kapitałowa dokonała nabycia sieci klubów fitness w celu budowania pozycji na czeskim rynku usług fitness. Ustalona w ostatecznej kwocie zapłata na rzecz sprzedających nastąpiła w środkach pieniężnych i wyniosła odpowiednio 8,94 mln PLN oraz 3,7 mln PLN.

**Grupa Kapitałowa wykazuje również wartość firmy powstałą w wyniku nabycia w październiku 2017 roku przez spółkę Fitness Place Sp. z o.o. (założona 7 marca 2017 roku) zorganizowanej części przedsiębiorstwa pod firmą Platinum Wellness w kwocie 24 853 tys. PLN. Ustalona w ostatecznej kwocie zapłata na rzecz sprzedających nastąpiła w środkach pieniężnych i wyniosła 39,4 mln PLN.

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:

	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.			Platinum Wellness Sp. z o.o.
Aktywa					
Wartości niematerialne	0	0	3	2 006	0
Rzeczowe aktywa trwałe	6 858	0	6 319	8 354	14 623
Zapasy	57	10	19	31	25
Należności i pożyczki	521	242	145	1 644	160
Pozostałe aktywa	37	43	73	51	423
Środki pieniężne	219	16	392	1 445	3
Aktywa razem	7 692	311	6 951	13 531	15 234
Zobowiązania					
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	769	412	0	259	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	588
Pozostałe zobowiązania	170	29	3	3 070	160
Zobowiązania razem	2 483	683	348	11 498	748
Wartość godziwa aktywów netto	5 209	(372)	6 603	2 033	14 486
Wartość firmy (+) / Zysk (-)	3 729	4 079	3 387	9 247	24 853
Zapłata za przejętą jednostkę:	8 938	3 707	9 990	11 280	39 339
Przejmujący:					
Środki pieniężne	219	16	392	1 445	3

Zidentyfikowane aktywa netto

Wartość godziwa należności i pożyczek nabytych w ramach połączenia jednostek wyniosła 2 712 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zapłata przekazana przez przejmującego

Przekazana zapłata obejmuje cenę zakupu udziałów, która do dnia 31.12.2017 została opłacona gotówką w kwocie 73 254 tys. PLN.

W skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wydatki netto na:

- nabycie jednostek zależnych ujęto w pozycji wydatki netto na nabycie jednostek zależnych - nabycie udziałów,
- nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa ujęto w pozycjach wydatki na nabycie wartości niematerialnych oraz wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych.

	od 01.01 do 31.12.2017
Zapłata przekazana w środkach pieniężnych (-)	(73 254)
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	2 075
Wydatki netto	71 179

Wartość firmy

Wartość firmy powstała w wyniku prowizorycznego rozliczenia powyższych transakcji 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 (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

Łączne przychody przejętych spółek ujęte po dacie przejęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku Grupy za 2017 rok wyniosły 9 190 tys. PLN.

Wyniki finansowe przejętych spółek ujęte po dacie przejęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku Grupy za 2017 rok wyniosły (761) tys. PLN.

Utrata kontroli

W dniu 15 maja 2017 roku w spółce Benefit Partners Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie, ul. Plac Europejski 2 nastąpiło podwyższenie kapitału bez przekazania zapłaty spółce Fit Invest Sp. z o.o, posiadającej do tego dnia 100% udziałów spółki Benefit Partners Sp. z o.o. Spółka Fit Invest Sp. z o.o. nie brała udziału w podwyższeniu kapitału i w efekcie Spółka dominująca utraciła kontrolę nad spółką Benefit Partners Sp. z o.o, która od tego momentu, jako spółka stowarzyszona, konsolidowana jest metodą praw własności. Grupa zachowała 47,51% udziałów w spółce, które wyceniła w wartości godziwej na dzień utraty kontroli w wysokości 2 504 tys. PLN. Grupa nie wykazała wyniku na tej transakcji, ponieważ według Grupy wycena wartości godziwej inwestycji w tę jednostkę stowarzyszoną była równa jej wartości bilansowej netto na moment podwyższenia kapitału.

W dniu 27 grudnia 2017 roku Grupa dokonała sprzedaży 100% posiadanych udziałów spółki The One Gym S.R.O. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska, która powstała z przekształcenia spółki Form Factory S.R.O., i w efekcie Grupa utraciła kontrolę nad tą spółką. Wynik finansowy spółki za 2017 rok The One Gym S.R.O. został ujęty w sprawozdaniu metodą pełną za cały rok. Przychód ze sprzedaży spółki zależnej wyniósł 420 tys. PLN i został w całości opłacony w 2017 roku. Wynik na utracie kontroli nad spółką zależną został zaprezentowany w odrębnej pozycji sprawozdania z wyniku.

Wartość aktywów netto spółek zależnych według stanu na moment utraty kontroli przedstawiała się następująco:

Aktywa	Aktywa netto na moment utraty kontroli	
	Benefit Partners Sp. z o.o.	The One Gym S.R.O.
Wartości niematerialne	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	13 723	580
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	110	0
Zapasy	0	0
Należności i pożyczki	4 064	117
Pozostałe aktywa	212	55
Środki pieniężne	3 313	659
Aktywa razem	21 422	1 411

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Aktywa netto na moment utraty kontroli	
	Benefit Partners Sp. z o.o.	The One Gym S.R.O.
Zobowiązania		
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	673	0
Rezerwy	2	0
Kredyty, pożyczki	0	231
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	220	40
Pozostałe zobowiązania	15 285	220
Zobowiązania razem	16 178	491
Wartość aktywów netto	5 244	920
Przychody ze sprzedaży zrealizowane w środkach pieniężnych	-	420
Środki pieniężne zbyte wraz z jednostką zależną	-	(659)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	(239)

3. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych

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

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Wynik Finansowy Netto	Przychody ze sprzedaży
Zdrofit Sp. z o.o.	16 590	12 596	3 994	440	34 712
	16 590	12 596	3 994	440	34 712

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	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	31.12.2017	31.12.2016
				Wartość bilansowa	Przekształcone 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%	3 233	1 917
Calypso Fitness S.A.	ul. Puławska 427, 02-801 Warszawa, Polska	33,33%	33,33%	19 592	17 860
Zdrofit Sport Sp. z o.o. (w likwidacji)	ul. Mangalia 4, 02-758 Warszawa, Polska	26,69%	26,69%	0	8
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. Klaudyny 21/ 4, 01-684 Warszawa, Polska	31,15%	31,15%	2 720	3 343
LangMedia Sp. z o.o.	ul. Skwierzyńska 25/3, 53-521 Wrocław, Polska	37,00%	37,00%	5 093	4 568
Fit Fabric Sp. z o.o.	Al. 1 Maja 119/121, 90-766 Łódź, Polska	30,00%	30,00%	3 908	0
Benefit Partners Sp. z o.o.	ul. Plac Europejski 2, 00-844 Warszawa, Polska	47,51%	47,51%	2 078	0
				36 624	27 696

W 2017 roku na wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wpłynęła transakcja sprzedaży 15% instrumentów kapitałowych X-code Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Cena sprzedaży inwestycji wyniosła 400 tys. PLN.

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

	Aktywa	Zobowiązania	Kapitał Własny	Wynik Finansowy Netto	Przychody ze sprzedaży
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	1 603	2 101	(498)	(70)	2 631
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	20 984	14 729	6 255	2 013	27 835
Calypso Fitness S.A.	89 463	46 337	43 126	5 195	98 030
Zdrofit Sport Sp. z o.o. (w likwidacji)	0	0	0	0	0
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	531	1 848	(1 318)	(537)	2 484
X-code Sp. z o.o.	4 742	942	3 800	587	8 291
LangMedia Sp. z o.o.	3 194	445	2 750	1 419	4 941
Fit Fabric Sp. z o.o.	12 170	10 309	1 861	899	20 866
Benefit Partners Sp. z o.o.	29 078	41 516	4 350	(805)	4 628
	161 765	118 227	60 326	8 701	169 706

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	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. Na dzień bilansowy spółka Zdrofit Sport Sp. z o.o. była w trakcie likwidacji.

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 2017 roku główny wpływ na prezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwotę wartości firmy miały rozliczone prowizoryczne transakcje przejęcia kontroli nad Fitness Place S.R.O., Fitness Place Sp. z o.o., Wesolandia Sp. z o.o. oraz Beck Box Club Praha S.R.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 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	146 252	99 569
Nabycia i połączenia jednostek	45 306	46 683
Wartość brutto na koniec okresu	191 558	146 252
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	191 558	146 252

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
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.	31 426	31 415
Fitness za Rogiem Sp. z o.o.	336	336
Tiger Sp. z o.o.	14 932	14 932
Wesolandia Sp. z o.o.	3 387	0
Beck Box Club Praha S.R.O.	9 247	0
Fitness Place Sp. z o.o.	24 853	0
Fitness Place S.R.O.	7 808	0
Razem wartość firmy	191 558	146 252

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne, na poziomie nie wyższym niż odrębne segmenty operacyjne (nota nr 1). Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Karty Sportowe	32 221	32 221
Fitness	122 832	77 526
Zagranica	5 795	5 795
Kafeterie	30 710	30 710
Razem wartość firmy	191 558	146 252

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W wyliczeniach przyjęto następujące założenia:

- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat,
- dla pozostałego okresu ekonomicznej użyteczności ośrodków dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stóp wzrostu zaprezentowanych w tabeli poniżej. Stopy te nie przekraczają średniej długoterminowej stopy wzrostu dla danych produktów, branż lub krajów,
- stopy dyskonta wykorzystane w obliczeniach zaprezentowano w tabeli poniżej.

Przy sporządzeniu szczegółowej prognozy Zarząd Spółki dominującej przyjął, iż w całym okresie prognozy marża brutto osiągnięta przez wszystkie segmenty zostanie utrzymana na tym samym poziomie. 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: 1,7%

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, co prezentują poniższe tabele:

Segment Karty Sportowe:

Spółka	Aktywa	Zobowiązania	Wartość bilansowa	Wartość firmy	Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową
FitSport Polska Sp. z o.o.	2 247	2 237	10	29 228	Tak
VanityStyle Sp. z o.o.	4 424	6 664	(2 240)	2 993	Tak

Wartość odzyskiwalna ośrodka będącego równocześnie segmentem Karty Sportowe wyniosła 527 633 tys. PLN.

Segment Fitness:

Spółka	Aktywa	Zobowiązania	Wartość bilansowa	Wartość firmy	Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową
Fitness Academy Sp. z o.o. SKA	75 830	12 068	76 474	12 712	Tak
Fabryka Formy Sp. z o.o.	36 461	6 499	41 034	11 072	Tak
Zdrofit Sp. z o.o.	13 590	8 443	36 573	31 426	Tak
Tiger Sp. z o.o.	14 927	2 315	27 544	14 932	Tak
Wesolandia Sp. z o.o.	6 326	374	9 339	3 387	Tak
Beck Box Club Praha S.R.O.	9 683	4 888	14 042	9 247	Tak
Fitness Place Sp. z o.o.	22 021	1 641	45 233	24 853	Tak
Fitness Place S.R.O.	14 639	3 474	18 973	7 808	Tak

Wartość odzyskiwalna ośrodka będącego równocześnie segmentem Fitness wyniosła 391 393 tys. PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrążeń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Segment Zagranica:

Spółka	Aktywa	Zobowiązania	Wartość bilansowa	Wartość firmy	Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową
MultiSport Benefit S.R.O.	4 522	8 176	(3 654)	5 795	Tak

Wartość odzyskiwalna ośrodka będącego równocześnie segmentem Zagranica wyniosła 79 380 tys. PLN.

Segment Kafeterie:

Spółka	Aktywa	Zobowiązania	Wartość bilansowa	Wartość firmy	Nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad bilansową
MyBenefit Sp. z o.o.	42 405	48 341	23 776	29 712	Tak

Wartość odzyskiwalna ośrodka będącego równocześnie segmentem Kafeterie wyniosła 98 917 tys. PLN.

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

W odniesieniu do wszystkich segmentów Zarząd Spółki dominującej jest przekonany, że nie jest prawdopodobna taka zmiana kluczowych założeń przyjętych do oszacowania wartości użytkowej ośrodków, która skutkowałaby określeniem wartości odzyskiwalnej ośrodków poniżej ich wartości bilansowej, za wyjątkiem jednego ośrodka wypracowującego środki pieniężne (Wesolandia Sp. z o.o.), dla którego wzrost stopy dyskonta o 1 o p.p. spowodowałby utratę wartości w kwocie 2 971 tys. PLN.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	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 31.12.2017							
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
Stan na 31.12.2016 Przekształcone							
Wartość bilansowa brutto	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	2 478	0	2 351	1 621	612	10 002	17 064

	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 31.12.2017 roku							
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
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku Przekształcone							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	2 672	0	2 811	901	712	3 095	10 191
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	0	134	0	274	9 158	9 566
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	0	(42)	0	(331)	0	(373)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	0	710	1 101	285	(2 251)	(155)
Amortyzacja (-)	(194)	0	(1 262)	(381)	(328)	0	(2 165)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	2 478	0	2 351	1 621	612	10 002	17 064

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

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest znak towarowy, którego wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 4 294 tys. PLN (2016 rok: 2 478 tys. PLN). Pozostały okres amortyzacji tego składnika wynosi 12 lat.

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

- „Koszt własny sprzedaży” – 2017 rok: 2 187 tys. PLN (2016 rok: 967 tys. PLN),
- „Koszty ogólnoadministracyjne” – 2017 rok: 804 tys. PLN (2016 rok: 946 tys. PLN),
- „Koszty sprzedaży” – 2017 rok: 1 775 tys. PLN (2016 rok: 252 tys. PLN).

Na dzień bilansowy Spółka dominująca przeprowadziła okresowy przegląd okresów użytkowania składników wartości niematerialnych i w jego wyniku dokonała odpisów aktualizujących z tytułu wcześniejszego umorzenia niektórych wartości niematerialnych w kwocie 298 tys. PLN.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne wartości niematerialne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 8.4.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	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 31.12.2017							
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
Stan na 31.12.2016 Przekształcone							
Wartość bilansowa brutto	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	0	60 346	14 015	1 474	60 669	11 319	147 823

	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 31.12.2017 roku							
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
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku Przekształcone							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016 roku	0	39 111	13 420	2 497	39 426	6 260	100 714
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	1 760	568	21	11	608	2 968
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	0	18 320	3 525	464	39 588	7 853	69 750
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	0	(1)	(1 336)	(552)	(7 920)	0	(9 809)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	0	6 481	2 432	(58)	186	(3 402)	5 639
Amortyzacja (-)	0	(5 325)	(4 594)	(986)	(10 622)	0	(21 527)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	88	0	0	88
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2016 roku	0	60 346	14 015	1 474	60 669	11 319	147 823

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Koszt własny sprzedaży	24 026	16 533
Koszty ogólnoadministracyjne	2 141	1 435
Koszty sprzedaży	3 185	3 559
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	29 352	21 527

Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce 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 31.12.2017				
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
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
Wartość bilansowa brutto	1 597	2 695	59 423	63 715
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(613)	(1 571)	(16 686)	(18 870)
Wartość bilansowa netto	984	1 124	42 737	44 845

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

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2017				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	8 711	15 571	0	24 282
Koszty finansowe (-)	1 263	588	0	1 851
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	8 711	15 571	0	24 282
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	8 890	26 322	0	35 212
Koszty finansowe (-)	1 507	1 033	0	2 540
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	10 397	27 355	0	37 752

Umowy leasingu zostały zawarte na okres 3 - 5 lat, po upływie których Grupa ma prawo nabyć przedmiot leasingu na własność. Raty leasingu oprocentowane są zmienną stopą procentową kalkulowaną w oparciu o WIBOR. Zabezpieczeniem wszystkich nowo podpisanych umów jest weksel własny in blanco oraz deklaracja wekslowa do kwoty zadłużenia obejmującego opłaty leasingowe, należne odsetki oraz pozostałe koszty, w tym koszty windykacji. Szczegółowy wykaz zabezpieczeń spłaty zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę przedstawiono w notce nr 8.4. Umowy leasingu nie nakładają na Grupę dodatkowych wymogów utrzymywania wskaźnika zadłużenia.

7.2. Leasing operacyjny

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu operacyjnego:</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	91 883	41 893
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	342 222	164 278
Płatne powyżej 5 lat	390 612	212 057
Razem	824 717	418 228

W 2017 roku Grupa ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku koszty opłat z tytułu leasingu operacyjnego na kwotę 25 851 tys. PLN (2016 rok: 10 240 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 - 10 lat, a Grupa nie posiada możliwości wykupu przedmiotu leasingu po upływie tego okresu.

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 MSR 39:

	1 – pożyczki i należności (PiN)		2 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)			
Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	PiN	IUTW	ADS	Poza MSR39		
Stan na 31.12.2017						
<i>Aktywa trwałe:</i>						
Należności i pożyczki	8.2	55 454	0	0	712	56 166
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		0	619	0	0	619
<i>Aktywa obrotowe:</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	108 014	0	0	23 234	131 248
Pożyczki	8.2	23 273	0	0	151	23 424
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	187	0	0	187
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	52 458	0	0	0	52 458
Kategoria aktywów finansowych razem		239 199	806	0	24 097	264 102
Stan na 31.12.2016 Przekształcone						
<i>Aktywa trwałe:</i>						
Należności i pożyczki	8.2	42 747	0	0	0	42 747
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		0	0	431	0	431
<i>Aktywa obrotowe:</i>						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	84 045	0	0	11 222	95 267
Pożyczki	8.2	15 431	0	0	0	15 431
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		0	242	0	0	242
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	65 195	0	0	0	65 195
Kategoria aktywów finansowych razem		207 418	242	431	11 222	219 313

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

1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu (ZWG-O)	3 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
---	--

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

2 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39			Razem
		ZWG-O	ZZK	Poza MSR39	
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	44 925	0	0	44 925
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	126 249	0	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		171 174	192 630	28 589	392 393
Stan na 31.12.2016 Przekształcone					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8.3	0	125 777	0	125 777
Leasing finansowy	7.1	0	0	27 355	27 355
Pozostałe zobowiązania		0	76 411	0	76 411
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	7 929	66 148	906	74 984
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	8.3	0	4 093	0	4 093
Leasing finansowy	7.1	0	0	10 397	10 397
Kategoria zobowiązań finansowych razem		7 929	272 429	38 658	319 016

8.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębni klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej 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.

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	4 535	2 026
Pożyczki	51 631	40 721
Należności i pożyczki długoterminowe	56 166	42 747
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	131 248	95 267
Pożyczki	23 424	15 431
Należności i pożyczki krótkoterminowe	154 672	110 698
Należności i pożyczki, w tym:	210 838	153 445
Należności (nota nr 11)	135 783	97 293
Pożyczki (nota nr 8.2)	75 055	56 152

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).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 75 055 tys. PLN (2016 rok: 56 152 tys. PLN) oprocentowane były zmienną stopą procentową ustaloną w oparciu o WIBOR z narzutem marży od 1,75 do 8,00 p.p. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2018 a 2035 rokiem.

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	56 152	43 147
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	19 632	18 888
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	1 611	1 822
Splata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(5 980)	(3 441)
Inne zmiany - odpis	3 640	(4 264)
Wartość brutto na koniec okresu	75 055	56 152
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	75 055	56 152

8.3. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

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

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Kredyty w rachunku inwestycyjnym	10 631	506	52 134	5 723
Kredyty w rachunku bieżącym	8 547	3 453	0	0
Pożyczki	147	134	0	0
Dłużne papiery wartościowe	51 269	0	69 902	120 054
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	70 594	4 093	122 036	125 777
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	70 594	4 093	122 036	125 777

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 31.12.2017						
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
Stan na 31.12.2016 Przekształcone						
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Zmienne	-	6 229	506	5 723
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Zmienne	-	3 453	3 453	0
Pożyczki	PLN	Zmienne	2018-12-31	134	134	0
Obligacje Seria A	PLN	Zmienne WIBOR 6M+1,35%	2018-06-01	50 048	0	50 048
Obligacje Seria B	PLN	Zmienne WIBOR 6M+1,50%	2019-06-30	70 006	0	70 006
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2016				129 870	4 093	125 777

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Większość kredytów oprocentowana jest na bazie zmiennych stóp procentowych w oparciu o referencyjną stopę WIBOR 3M, która według stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku kształtowała się na poziomie 1,72% (2016 rok: 1,73%).

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 106,5 mln PLN dla kredytów w rachunku bieżącym oraz do kwoty 90 mln PLN dla kredytu inwestycyjnego
- dodatkowa umowa skarbowa zabezpieczająca ryzyko zmiany stopy procentowej dla kredytu inwestycyjnego.

Na 31 grudnia 2017 roku żadne aktywa 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 3,5 – 4,0
- zobowiązania finansowe netto do EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy nie więcej niż 3,5 (dla emisji obligacji Serii B).

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	31.12.2017		31.12.2016 Przekształcone	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:					
Pożyczki	8.2	75 055	75 055	56 152	56 152
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11	135 783	135 783	97 293	97 293
Udziały, akcje spółek nienotowanych*		0	0	28 127	28 127
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		187	187	242	242
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	52 458	52 458	65 195	65 195
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku kredytowym	8.3	62 765	62 765	6 229	6 229
Kredyty w rachunku bieżącym	8.3	8 547	8 547	3 453	3 453
Pożyczki	8.3	147	147	134	134
Dłużne papiery wartościowe	8.3	121 171	121 171	120 054	120 054
Leasing finansowy	7	24 282	24 282	37 752	37 752
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	16	175 481	175 481	151 395	151 395

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

a) Pożyczki

Wszystkie pożyczki zostały wycenione metodą skorygowanej ceny nabycia.

b) Zapłata warunkowa z tytułu nabycia kontroli

Zapłata warunkowa za nabycie kontroli nad spółką MyBenefit Sp. z o.o. została zakwalifikowana jako zobowiązanie finansowe, które na dzień bilansowy jest wyceniane w wartości godziwej.

Ujęta na dzień przejścia wartość godziwa zobowiązania z tytułu warunkowej zapłaty Wynagrodzenia Uzupełniającego I w kwocie netto 4 227 tys. PLN odzwierciedla szacowaną przez Spółkę bieżącą wartość przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa. Do ustalenia pierwotnej wartości godziwej Zarząd Spółki przyjął prawdopodobieństwo 100%, że zakładane warunki konieczne zostaną spełnione.

Dodatkowo w czerwcu 2017 roku Spółka ujęła kwotę z tytułu warunkowej zapłaty Wynagrodzenia Uzupełniającego II, tj. 4 227 tys. PLN jako rezerwę na zobowiązania, z czego 939 tys. PLN odniesiono w wynik roku bieżącego.

Wycena wartości godziwej zobowiązania z tytułu nabycia kontroli nad spółką MyBenefit Sp. z o.o. na dzień bilansowy (1 933 tys. PLN) została przeprowadzona tą samą metodą, przy założeniu, że prawdopodobieństwo nie uległo zmianie.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 083	9 939
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 907	5 161
Podatek odroczony netto na początek okresu		3 176	4 778
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	20	3 083	(1 602)
Pozostałe całkowite dochody (+/-)	9	0	0
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		0	0
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		6 259	3 176
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 653	9 083
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 394	5 907

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 31.12.2017				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	3 085	(3 085)	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	440	49	0	489
Inne aktywa	0	3	0	3
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	175	4	0	179
Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 153	805	0	1 958
Pozostałe rezerwy	1 639	5 755	0	7 394
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	144	227	0	371
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	178	787	0	965
Inne zobowiązania	1 619	2 090	0	3 709
<i>Inne:</i>				
Nierozliczone straty podatkowe	650	(65)	0	585
Razem	9 083	6 570	0	15 653
Stan na 31.12.2016 Przekształcone				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	0	3 085	0	3 085
Rzeczowe aktywa trwałe	351	(351)	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług	230	210	0	440
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	0	175	0	175
Rezerwy na świadczenia pracownicze	884	269	0	1 153
Pozostałe rezerwy	518	1 121	0	1 639
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4	140	0	144
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	140	38	0	178
Inne zobowiązania	6 471	(4 852)	0	1 619
<i>Inne:</i>				
Nierozliczone straty podatkowe	1 341	(691)	0	650
Razem	9 939	(856)	0	9 083

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2017					
<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
Stan na 31.12.2016 Przekształcone					
<i>Aktywa:</i>					
Rzeczowe aktywa trwałe	516	1 231	0	0	1 747
Należności z tytułu dostaw i usług	0	67	0	0	67
Inne aktywa	4 645	(552)	0	0	4 093
<i>Zobowiązania:</i>					
Razem	5 161	746	0	0	5 907

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:

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Materiały	455	263
Towary	7 368	12 624
Wartość bilansowa zapasów razem	7 823	12 887

W 2017 roku Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego sprawozdania z wyniku koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 10 001 tys. PLN (2016 rok: 6 624 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, które w 2017 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku, wyniosły 0 tys. PLN (2016 rok: 0 tys. PLN).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku żadne zapasy nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce 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 należności i pożyczek (patrz nota nr 8.2), przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Kaucje wpłacone z innych tytułów	2 265	2 026
Pozostałe należności	2 270	0
Należności długoterminowe	4 535	2 026

Należności krótkoterminowe:	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	107 233	63 127
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(5 191)	(3 838)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	102 042	59 289

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności krótkoterminowe:	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	0	500
Kaucje wpłacone z innych tytułów	530	115
Inne należności	5 462	25 096
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	(20)	(955)
Pozostałe należności finansowe netto	5 972	24 756
Należności finansowe	108 014	84 045
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	23 234	11 222
Należności niefinansowe	23 234	11 222
Należności krótkoterminowe razem	131 248	95 267

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 2017 roku obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego sprawozdania z wyniku wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych - 0 tys. PLN (2016 rok: 0 tys. PLN),
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 5 211 tys. PLN (2016 rok: 4 793 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):

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Stan na początek okresu	4 793	1 838
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	917	3 893
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(460)	(2 109)
Odpisy wykorzystane (-)	(39)	(422)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	0	749
Stan na koniec okresu	5 211	4 793

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 2017 roku żadne należności nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 8.4.

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	48 992	48 819
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 925	1 353
Środki pieniężne w kasie	261	328
Inne	280	14 695
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	52 458	65 195

Na dzień 31 grudnia 2017 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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

13. Kapitał własny

13.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 2 675 tys. PLN (2016 rok: 2 600 tys. PLN) i dzielił się na 2 674 842 akcji (2016 rok: 2 599 642) o wartości nominalnej 1 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, z wyjątkiem 120 080 akcji własnych posiadanych przez Spółkę dominującą.

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	2 599 642	2 554 842
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	75 200	44 800
Liczba akcji na koniec okresu	2 674 842	2 599 642

Na dzień bilansowy Spółka dominująca posiadała 120 080 akcji własnych. Akcje Spółki dominującej nie pozostawały w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych. Kapitał ze sprzedaży 75 200 akcji powyżej ich wartości nominalnej wyniósł 11 243 tys. PLN i został ujęty w pozostałych kapitałach.

13.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

W 2017 roku Spółka dominująca przeprowadziła emisję 75 200 akcji w ramach realizacji programu płatności akcjami (nota 13.4.)

13.3. Pozostałe kapitały

W 2017 roku Spółka dominująca przeniosła kapitał zapasowy (pozostałe kapitały) na kapitał rezerwowany z przeznaczeniem na skup akcji własnych w kwocie 42 500 tys. PLN oraz przeniosła wynik z emisji akcji w kwocie 11 243 tys. PLN na kapitał. W pozostałych kapitałach został ujęty również kapitał ze sprzedaży 75 200 akcji powyżej ich wartości nominalnej.

13.4. Programy płatności akcjami

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia w Grupie funkcjonuje Program Motywacyjny, 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 subskrybcyjne zamienne na akcje spółki dominującej. W Programie Motywacyjnym mogą uczestniczyć wskazani pracownicy, zarówno spośród wyższej kadry kierowniczej, jak i pracownicy spośród kierownictwa średniego szczebla. Warunkiem obligatoryjnym uruchomienia Programu w danym roku było osiągnięcie określonego poziomu EBITDA skorygowanego o koszt księgowy Programu przypadający na dany rok obrotowy.

Warunkiem nabycia uprawnień do opcji jest spełnienie trzech kryteriów:

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

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

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

W dniach 1-4 września 2017 roku, zgodnie z zasadami obowiązującego Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016, 75 200 warrantów serii: D (9 900), E (25 300) i F (40 000) zostało zamienionych na akcje serii D.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W 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 100 tysięcy warrantów subskrybcyjnych (co po konwersji na akcje będzie stanowiło 3,60% 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. 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 skonsolidowanego skorygowanego zysku brutto (w mln PLN)			
			2017	2018	2019	2020
Progi realizacji w mln PLN – skonsolidowany skorygowany zysk brutto (bez kosztów PM)	100%	25 000	90	105	120	140
	75%	18 750	85	97,5	110	130
	50%	12 500	80	91	106	121

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

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

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

Zgodnie z powyższym datą przyznania 25 000 warrantów subskrybcyjnych był 15 lutego 2017 roku. Koszt rocznego Programu wynosi 9 142 tys. PLN.

13.5. Udziały niedające kontroli

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

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Fabryka Formy S.A.	0	331
MultiSport Benefit S.R.O.	2 214	2 069
Benefit Systems Slovakia S.R.O	(568)	(127)
Fitness za Rogiem Sp. z o.o.	0	(724)
The One Gym S.R.O.	0	(298)
Zdrofit Sp. z o.o.	16 198	16 000
Udziały niedające kontroli razem	17 844	17 251

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 udziały niedające kontroli w spółce Fabryka Formy Sp. z o.o. Transfer ryzyk i korzyści nastąpił z dniem 2 stycznia 2018 roku, ale na dzień bilansowy ujęte zostało zobowiązanie z tytułu rozliczenia z udziałami niedającymi kontroli w kwocie 22 mln PLN.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rozliczenia z udziałami niedającymi kontroli prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Saldo na początek okresu	17 251	5 703
Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):		
Sprzedaż (+) / nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-)	2 276	16 474
Dochody całkowite:		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	(1 395)	(4 926)
Różnice kursowe	19	0
Dywidenda	(307)	0
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	17 844	17 251

14. Świadczenia pracownicze

14.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Koszty wynagrodzeń	103 426	71 228
Koszty ubezpieczeń społecznych	22 903	17 285
Koszty programów płatności akcjami	9 142	9 986
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	14	0
Koszty świadczeń pracowniczych razem	135 485	98 499

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:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	
	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Świadczenia pracownicze:</i>				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	4 875	2 936	0	0
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	3 786	3 195	0	0
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	9 943	5 488	0	0
Świadczenia pracownicze	18 604	11 619	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	
	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Rezerwy na sprawy sądowe	58	0	0	0
Inne rezerwy	3 012	2 637	0	0
Pozostałe rezerwy razem	3 070	2 637	0	0

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Rezerwy na:		
	sprawy sądowe	inne	razem
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
za okres od 01.01 do 31.12.2016 roku Przekształcone			
Stan na początek okresu	0	3 311	3 311
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	57	1 285	1 342
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)	0	(9)	(9)
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych	0	(2 007)	(2 007)
Stan rezerw na dzień 31.12.2016 roku	57	2 580	2 637

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Zobowiązania długoterminowe:

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Kaucje otrzymane	19	0
Inne zobowiązania finansowe, w tym:	44 906	76 411
<i>Opcje put Zdrofit Sp. z o.o.</i>	36 657	35 757
<i>Zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fabryki Formy Sp. z o.o.</i>	8 000	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe razem	44 925	76 411

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47 150	49 963
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	5 482	141
Inne zobowiązania finansowe	73 617	23 973
Zobowiązania finansowe	126 249	74 077
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 396	906
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	1 911	0
Zobowiązania niefinansowe	4 307	906
Zobowiązania krótkoterminowe razem	130 556	74 983

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (nota 8.5). W pozycji Inne zobowiązania finansowe wykazano zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów w spółkach: Tiger Sp. z o.o., Fabryka Formy Sp. z o.o., MyBenefit Sp. z o.o., opcje put na udziały w spółce MultiSport Benefit S.R.O. oraz inne zobowiązania finansowe spółki MyBenefit Sp. z o.o.

17. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Inne koszty opłacone z góry	20 623	8 668	1 458	702
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	20 623	8 668	1 458	702
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Dotacje otrzymane	74	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	19 341	12 881	5 049	0
Inne rozliczenia międzyokresowe (partnerzy)	67 605	45 776	4 739	899
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	87 020	58 657	9 788	899

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W pozycji Inne koszty opłacone z góry ujęto inne koszty spółek nowokonsolidowanych w kwocie 4 mln zł.

18. Przychody i koszty operacyjne

18.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Amortyzacja	5,6	34 117	23 692
Świadczenia pracownicze	14.1	135 485	98 499
Zużycie materiałów i energii		24 256	11 672
Usługi obce		623 798	493 742
Podatki i opłaty		3 166	2 480
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieuwjęte w wartościach niematerialnych		276	0
Pozostałe koszty rodzajowe		20 102	13 646
Koszty według rodzaju razem		841 200	643 731
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 618	7 439
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		0	(2 839)
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnoadministracyjne		844 818	648 331

18.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		216	93
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	11	460	2 109
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych		0	85
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		43	0
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	15	10	0
Otrzymane kary i odszkodowania		61	47
Dotacje otrzymane	17	13	52
Inne przychody		8 282	6 516
Pozostałe przychody operacyjne razem		9 085	8 902

W pozycji Inne przychody operacyjne wykazano przychody z tytułu zmniejszenia rezerwy na zakup udziałów spółki zależnej Tiger Sp. z o.o. w kwocie 3,6 mln PLN oraz pozostałe przychody operacyjne spółek zależnych.

18.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		183	604
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5,6	71	0
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	11	917	3 893
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych		0	320
Utworzenie rezerw	15	0	57
Inne koszty		6 272	6 340
Pozostałe koszty operacyjne razem		7 443	11 214

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Przychody i koszty finansowe

19.1. Przychody finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	12	202	319
Pożyczki i należności	11	1 611	1 822
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 813	2 141
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik:			
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik		0	0
Zyski (+/-) z tytułu różnic kursowych:			
Pożyczki i należności		465	0
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		1	0
Zyski (+/-) z tytułu różnic kursowych		466	0
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		112	118
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek		549	197
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności		23	0
Inne przychody finansowe		952	492
Przychody finansowe razem		3 915	2 948

Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wykazane zyski oraz straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik odnoszą się w całości do instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

19.2. Koszty finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7.1	1 296	1 013
Kredyty na rachunku kredytowym		326	83
Kredyty w rachunku bieżącym	8.3	753	426
Pożyczki	8.3	1 140	201
Dłużne papiery wartościowe	8.3	3 952	2 733
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	383	253
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		7 850	4 709
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		8	0
Pożyczki i należności		0	12
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		59	0
(Zyski) (-/+) z tytułu różnic kursowych		67	12
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	8.2,11	1 836	259
Inne koszty finansowe		2 348	1 879
Koszty finansowe razem		12 101	6 859

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Podatek:			
Podatek bieżący		32 666	20 772
Podatek odroczony	9	(3 083)	(1 602)
Podatek dochodowy razem		29 583	23 246

Uzgodnienie efektywnej stawki procentowej przedstawia się następująco:

	Nota	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Wynik przed opodatkowaniem		116 291	98 839
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		22 095	18 779
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		(13)	0
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(3 305)	(2 366)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		13 793	5 603
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		(2 724)	432
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	9	163	248
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)	9	192	227
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		(619)	(141)
Podatek dochodowy		29 583	23 246
Efektywna stawka podatkowa		25%	23%

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Polska	19%	19%
Czechy	19%	19%
Słowacja	21%	22%
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, tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

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.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 620 245	2 568 609
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	12 649	58 797
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 632 894	2 627 406
Działalność kontynuowana		
Zysk netto z działalności kontynuowanej	86 708	75 593
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	33,09	29,43
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	32,93	28,77
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	86 708	75 593
Podstawowy zysk na akcję (PLN)	33,09	29,43
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	32,93	28,77

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 2017 roku Rada Nadzorcza 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 2016 w wysokości 72,27 mln PLN w całości na kapitał zapasowy spółki dominującej oraz zarekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenia kwoty w wysokości 42,5 mln PLN na skup akcji własnych spółki dominującej. W dniu 20 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki dominującej podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto spółki dominującej za 2016 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 72,27 mln PLN przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

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

22. Przepływy pieniężne

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	29 352	21 527
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	4 766	2 165
Zysk z aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik	296	179
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	1 431	1 122
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(432)	396
Strata ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	884	(13)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 637	199

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Koszty odsetek	5 951	4 405
Przychody z odsetek i dywidend	(2 733)	(2 154)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	9 142	9 986
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(3 066)	(9 575)
Inne korekty	(5 595)	1 022
Korekty razem	41 633	29 257
Zmiana stanu zapasów	5 064	(7 346)
Zmiana stanu należności	(73 276)	(33 056)
Zmiana stanu zobowiązań	37 486	28 118
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	35 630	16 638
Zmiany w kapitale obrotowym	4 904	4 354

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:

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	52 458	63 262
Inne	0	1 934
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	52 458	65 196

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:

Podmiot	Rodzaj powiązania	Komentarz
Cal Capital Sp. z o.o.	kapitałowe, osobowe	James van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest również Prezesem Spółki Agnieszka van Bergh – żona Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta posiada 100% udziałów w spółce
Benefit Invest LTD	kapitałowe, osobowe	Akcjonariusz Emitenta, obecnie posiadający 21,37% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Agnieszka van Bergh - żona Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta posiada 99% udziałów w spółce James van Bergh Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta zajmuje w Spółce stanowisko Dyrektora Generalnego
Marek Kamola	kapitałowe	Akcjonariusz Emitenta, obecnie posiadający 9,72% udziałów w kapitale zakładowym Spółki
James van Bergh	kapitałowe, osobowe	Obecnie James van Bergh posiada bezpośrednio 21,92% łącznej liczby udziałów Emitenta. Jest również Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta
Fundacja Benefit Systems	osobowe	Izabela Walczewska-Schneyder – Członek Zarządu Emitenta jest również Prezesem Fundacji

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

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w notcie 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 notcie nr 28.4.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

W 2017 roku Grupa nie dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy. (2016 rok: 0 tys. PLN). W 2017 roku Grupa nie dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy. (2016 rok: 0 tys. PLN).

23.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

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 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Sprzedaż do:		
Jednostki stowarzyszonej	5 074	1 360
Pozostałych podmiotów powiązanych	3	4
Razem	5 077	1 364
	Należności	
	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Sprzedaż do:		
Jednostki stowarzyszonej	721	534
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	1
Razem	721	535

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

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 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Zakup od:		
Jednostki stowarzyszonej	29 671	22 016
Pozostałych podmiotów powiązanych	96	96
Razem	29 767	22 112
	Zobowiązania	
	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Zakup od:		
Jednostki stowarzyszonej	19	69
Pozostałych podmiotów powiązanych	0	10
Razem	19	79

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

	31.12.2017			31.12.2016 Przekształcone		
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Przychody finansowe
Pożyczki udzielone:						
Jednostce stowarzyszonej	5 950	46 917	1 523	1 750	30 115	985
Razem	5 950	46 917	1 523	1 750	30 115	985

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

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Wobec jednostek stowarzyszonych:		
Gwarancje udzielone / Poręczenie spłaty zobowiązań	11 497	15 556
Wobec pozostałych podmiotów powiązanych:		
Gwarancje udzielone	0	0
Wobec pozostałych jednostek:		
Gwarancje udzielone	0	3 013
Zobowiązania warunkowe razem	11 497	18 569

Zobowiązania warunkowe powiązane z udziałami w jednostkach stowarzyszonych obejmują: Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych (nota 25).

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.

25.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w G przeprowadzanych jest w PLN. Jedynymi transakcjami walutowymi są pożyczki w CZK i EUR udzielone jednostkom konsolidowanym w ramach Grupy Kapitałowej Benefit Systems 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 31.12.2017			
<i>Aktywa finansowe (+):</i>			
Pożyczki	8.2	0	0
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	(4 919)	(20 518)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(4 919)	(20 518)
Stan na 31.12.2016 Przekształcone			
<i>Aktywa finansowe (+):</i>			
Pożyczki	8.2	0	0
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	(6 559)	(29 017)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(6 559)	(29 017)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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 31.12.2017		
Wzrost kursu walutowego	10%	(2 052)
Spadek kursu walutowego	-10%	2 052
Stan na 31.12.2016 Przekształcone		
Wzrost kursu walutowego	10%	(2 902)
Spadek kursu walutowego	-10%	2 902

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.

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.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na pozostałe dochody całkowite:	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Wzrost stopy procentowej	1 p.p.	(2 169)	(1 676)	(2 169)	(1 676)
Spadek stopy procentowej	-1 p.p.	2 169	1 676	2 169	1 676

25.2. Ryzyko kredytowe

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

	Nota	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Pożyczki	8.2	75 055	56 152
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	11	131 248	95 267
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	52 458	65 195
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	24	11 497	18 568
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		270 258	235 182

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.

W ocenie Zarządu spółki dominującej powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu 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 należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2017		31.12.2016 Przekształcone	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:				
Należności z tytułu dostaw i usług	86 376	21 971	35 283	27 121
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(60)	(5 131)	(145)	(3 693)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	86 316	16 840	35 138	23 428
Pozostałe należności finansowe	4 794	84	25 479	0
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	0	(20)	0	0
Pozostałe należności finansowe netto	4 794	64	25 479	0
Należności finansowe	91 110	16 904	60 617	23 428

	31.12.2017		31.12.2016 Przekształcone	
	Należności z tytułu dostaw i usług		Należności z tytułu dostaw i usług	
Należności krótkoterminowe zaległe:				
do 1 miesiąca	10 636		13 610	
od 1 do 6 miesięcy	4 679		9 127	
od 6 do 12 miesięcy	639		651	
powyżej roku	886		40	
Zaległe należności finansowe	16 840		23 428	

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 nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągłości.

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 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:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	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
Stan na 31.12.2016							
Przekształcone							
Kredyty w rachunku kredytowym	8.3	253	253	5 344	379	0	6 229
Kredyty w rachunku bieżącym	8.3	0	3 453	0	0	0	3 453
Pożyczki	8.3	134	0	18 905	0	0	19 039
Dłużne papiery wartościowe	8.3	0	0	120 054	0	0	120 054
Leasing finansowy	7	443	9 954	21 559	0	5 796	37 752
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	74 077	0	76 411	0	0	74 983
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		74 907	13 660	242 273	379	5 796	261 510

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:

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
Przyznane limity kredytowe	85 000	69 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	8 547	1 865
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	76 453	67 135

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 oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. 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 z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Grupa zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0 (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:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
<i>Kapitał:</i>		
Kapitał własny	219 877	177 684
Kapitał	219 877	177 684
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>		
Kapitał własny	219 877	177 684
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	192 630	129 870
Leasing finansowy	24 282	37 752
Źródła finansowania ogółem	436 789	345 306
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,50	0,53
<i>EBITDA</i>		
Zysk z działalności operacyjnej	121 411	93 175
Amortyzacja	34 118	23 692
EBITDA	155 529	116 867
<i>Zobowiązania finansowe netto:</i>		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	192 630	129 870
Leasing finansowy	24 282	25 240
Zobowiązania finansowe netto	216 912	155 110
Wskaźnik długu do EBITDA	1,39	1,33

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach. Wzrost poziomu wskaźnika długu do EBITDA wynika z uruchomienia w 2017 roku kredytu inwestycyjnego w spółce dominującej w kwocie 60 000 tys. PLN.

27. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

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

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

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

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

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

Umowa zawiera zobowiązanie GVL oraz Fit Invest do zawarcia, po przeprowadzeniu transformacji Calypso Fitness, umowy sprzedaży wszystkich udziałów w NewCo1 oraz NewCo3 (wcześniej nabytych od Fitness Investment przez GVL) („Udziały” oraz „Umowa Sprzedaży”), za łączną cenę należną GVL (jako sprzedającemu) od Fit Invest (jako

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa Benefit Systems</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2017 – 31.12.2017</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>		

kupującego) w wysokości 69 mln PLN („Cena”). Cena będzie płatna jednorazowo w terminie trzech dni roboczych po zawarciu Umowy Sprzedaży na rachunek bankowy GVL. Przejście prawa własności Udziałów na rzecz Fit Invest nastąpi z dniem uznania płatności Ceny. Niezależnie od kwoty Ceny, Fit Invest na podstawie Umowy Sprzedaży będzie zobowiązana względem GVL do uiszczenia dodatkowych kwot w łącznej kwocie nie wyższej niż 37 mln PLN, uzależnionej od wzrostu kapitalizacji Emitenta.

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

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

W dniu 26 lutego 2018 roku Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę wyrażającą zgodę na zawarcie w/w Umowy.

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

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

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

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

Zgoda Rady Nadzorczej na przeprowadzenie restrukturyzacji zadłużenia spółek zależnych z segmentu Fitness

W dniu 13 lutego 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki na wniosek Zarządu Spółki wyraziła zgodę na przeprowadzenie przez Spółkę restrukturyzacji zadłużenia wybranych spółek z tzw. Segmentu Fitness, polegającej na podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Fit Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącą spółką w 100% zależnych od Spółki z kwoty 4 713,6 tys. PLN do kwoty 10 813,6 tys. PLN, tj. o kwotę 6 100 tys. PLN, w drodze utworzenia 122 tysięcy nowych udziałów i objęcia ich przez Spółkę w zamian za wkład pieniężny w wysokości 61 mln PLN, który zostanie wykorzystany na:

- podwyższenie kapitału zakładowego spółki Fitness Academy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA z siedzibą we Wrocławiu, będącą spółką w 100% zależną od Fit Invest z kwoty 160 tys. PLN do kwoty 2 860 tys. PLN, tj. o kwotę 2 700 tys. PLN w drodze utworzenia 27 tysięcy nowych akcji i objęcia ich przez Fit Invest w zamian za wkład pieniężny w wysokości 27 mln PLN,
- podwyższenie kapitału zakładowego spółki Fabryka Formy S.A. z siedzibą w Sierosławiu, będącą spółką w 100% zależną od Fit Invest z kwoty 3 457 702 PLN do kwoty 5 457 702 PLN, tj. o kwotę 2 mln PLN, w drodze utworzenia 20 mln nowych akcji i objęcia ich przez Fit Invest w zamian za wkład pieniężny w wysokości 20 mln PLN,
- podwyższeniu kapitału zakładowego spółki Fitness Place sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie będącą spółką w 100% zależną od Fit Invest z kwoty 5 tys. PLN do kwoty 1 405 tys. PLN, tj. o kwotę 1,4 mln PLN, w drodze utworzenia 28 tys. nowych udziałów i objęcia ich przez Fit Invest w zamian za wkład pieniężny w wysokości 14 mln PLN.

Środki otrzymane przez Fitness Academy, Fabrykę Formy oraz Fitness Place zostaną wykorzystane na spłatę zobowiązań z tytułu pożyczek udzielonych tym podmiotom przez Spółkę. Zarząd Spółki wskazuje, że przewidywane terminy realizacji wyżej wskazanych działań to pierwsza połowa 2018 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Kapitałowa Benefit Systems</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2017 – 31.12.2017</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>		

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

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

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

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

Ustanowienie limitów pożyczek w ramach programu wsparcia Partnerów w Benefit Systems S.A.

W dniu 13 lutego 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na podwyższenie limitu pożyczek udzielanych przez Spółkę w ramach programu wsparcia partnerów do łącznej kwoty 35 mln PLN („Program”).

Program adresowany jest do podmiotów świadczących usługi sportowo-rekreacyjne na rzecz użytkowników kart Programu MultiSport, z którymi Spółka zawarła umowę o współpracy („Partner”). Pod warunkiem spełnienia przez Partnera szczegółowych warunków określonych w zasadach Programu (m.in. współpraca ze Spółką w sposób ciągły przez okres co najmniej 12 miesięcy i niestwierdzenie nieprawidłowości w przestrzeganiu warunków umowy o współpracy w tym okresie; złożenie wniosku o pożyczkę wraz z wymaganą dokumentacją; ustanowienie stosownych zabezpieczeń umowy pożyczki wskazanych szczegółowo w zasadach Programu) i uzyskania pozytywnej akceptacji Spółki, Spółka udziela Partnerom zamierzającym otworzyć nowy klub fitness lub zmodernizować już funkcjonujący klub fitness, wsparcia finansowego w postaci pożyczki.

Zgodnie z zasadami Programu, maksymalna wysokość pożyczki dla Partnera, w zależności od jej przeznaczenia wynosi 1.000.000 PLN – w przypadku otwarcia nowego klubu fitness lub 500.000 PLN – w przypadku modernizacji już istniejącego klubu fitness. O wysokości kwoty pożyczki, wysokości oprocentowania oraz okresie spłaty (nie dłuższym niż 120 miesięcy) każdorazowo decyduje Spółka w oparciu o przedłożony wniosek wraz z załącznikami oraz udzielone przez Partnera informacje.

Program ma na celu zapewnienie dla rosnącej liczby użytkowników kart MultiSport dodatkowych miejsc do ćwiczeń o odpowiedniej jakości oraz wsparcie Partnerów w dalszym rozwoju ich działalności.

Prowadzona kontrola podatkowa

W dniu 25 stycznia 2018 roku w Spółce rozpoczęła się kontrola celno-skarbowa na podstawie otrzymanego od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie upoważnienia do przeprowadzenia kontroli celno-skarbowej. Kontrola dotyczy przestrzegania przepisów ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych w zakresie opodatkowania dochodów osiągniętych w latach 2012-2016. Na obecnym etapie kontroli Spółka udostępnia księgi podatkowe oraz dowody księgowo będące podstawą zapisów w tych księgach, zgodnie z wezwaniami otrzymywanymi od Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie. Na dzień publikacji sprawozdania kontrola nie została zakończona.

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

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

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

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

28. Pozostałe informacje

28.1. Informacje o toczących się postępowaniach przed organem administracyjnym

W nawiązaniu do informacji przekazanych przez Spółkę w Sprawozdaniach Zarządu przy okazji ogłaszania Raportu Rocznego za 2016 oraz okresowych za 1, 2 i 3 kwartał 2017 roku dotyczących: (i) postępowania koncentracyjnego prowadzonego przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK”) związanego zawarciem warunkowej umowy 50,1% akcji Calypso Fitness S.A. („Umowa Warunkowa”) oraz (ii) czynności

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wyjaśniających prowadzonych przez Prezesa UOKiK, Zarząd Benefit Systems S.A. informuje, że w zakresie postępowania koncentracyjnego z dniem 31 grudnia 2017 roku wygasa Umowa Warunkowa. W związku z powyższym w dniu 2 stycznia 2018, Spółka wycofała przedmiotowy wniosek koncentracyjny, a postępowanie w tym zakresie zostało umorzone.

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

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

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

28.2. Wybrane dane finansowe przeliczone na Euro

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

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

Najwyższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

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

Najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco:

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

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

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	964 786	743 818	227 292	169 988
Zysk z działalności operacyjnej	121 411	93 175	28 603	21 294
Zysk przed opodatkowaniem	116 291	98 839	27 397	22 588
Zysk netto	86 708	75 593	20 427	17 276
Zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	88 103	80 519	20 756	18 401
Zysk na akcję (PLN)	33,09	29,43	7,80	6,73
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	32,93	28,77	7,76	6,58
Średni kurs PLN / EUR w okresie			4,2447	4,3757
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	139 161	120 611	32 785	27 564
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(161 847)	(68 743)	(38 129)	(15 710)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	9 949	(10 650)	2 344	(2 434)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(12 737)	41 218	(3 001)	9 420
Średni kurs PLN / EUR w okresie	-	-	4,2447	4,3757

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone	31.12.2017	31.12.2016 Przekształcone
	tys. PLN		tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	762 035	590 640	182 703	133 508
Zobowiązania długoterminowe	201 713	236 349	48 362	53 424
Zobowiązania krótkoterminowe	340 445	176 606	81 624	39 920
Kapitał własny	219 877	177 684	52 717	40 164
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	202 033	160 433	48 439	36 264
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	-	-	4,1709	4,4240

28.3. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

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

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

28.4. Wynagrodzenie wyższej kadry zarządzającej i nadzorującej Spółkę dominującą

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

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2017					
Członkowie Zarządu Spółki dominującej	2 075	43	0	0	2 118
Okres od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone					
Członkowie Zarządu Spółki dominującej	1 862	0	0	0	1 862

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 publikacji przedstawiał się następująco:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

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

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

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

	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Razem
Okres od 01.01 do 31.12.2017			
Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej	261	0	261
Okres od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone			
Członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej	234	0	234

28.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2017 rok jest PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016
Badanie i przegląd sprawozdania finansowego	346	91
Inne usługi doradcze	20	0
Razem	365	91

28.6. Zatrudnienie

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

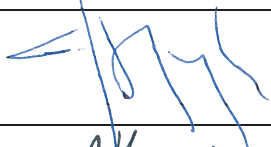
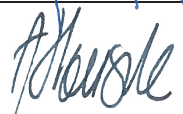



	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Pracownicy umysłowi	1 170	689
Pracownicy fizyczni	0	1
Razem	1 170	690

	od 01.01 do 31.12.2017	od 01.01 do 31.12.2016 Przekształcone
Liczba pracowników przyjętych	696	229
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(216)	(203)
Razem	480	26

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Kapitałowa Benefit Systems		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2017 – 31.12.2017	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (PLN)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

29. Zatwierdzenie do publikacji

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

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