



BENEFIT SYSTEMS SA

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

WARSZAWA, 31 STYCZEŃ 2014

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| BILANS | 3 |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 5 |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | 5 |
| RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH | 7 |
| DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 8 |
| <i>Informacje ogólne</i> | 8 |
| <i>Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości</i> | 8 |
| 1. <i>Segmenty operacyjne</i> | 20 |
| 2. <i>Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych</i> | 20 |
| 3. <i>Wartości niematerialne</i> | 22 |
| 4. <i>Rzeczowe aktywa trwałe</i> | 23 |
| 5. <i>Aktywa w leasingu</i> | 24 |
| 6. <i>Aktywa oraz zobowiązania finansowe</i> | 26 |
| 7. <i>Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony</i> | 30 |
| 8. <i>Zapasy</i> | 31 |
| 9. <i>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</i> | 31 |
| 10. <i>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</i> | 32 |
| 11. <i>Kapitał własny</i> | 32 |
| 12. <i>Świadczenia pracownicze</i> | 32 |
| 13. <i>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</i> | 33 |
| 14. <i>Rozliczenia międzyokresowe</i> | 33 |
| 15. <i>Przychody i koszty operacyjne</i> | 34 |
| 16. <i>Przychody i koszty finansowe</i> | 34 |
| 17. <i>Podatek dochodowy</i> | 35 |
| 18. <i>Zysk na akcję i wypłacone dywidendy</i> | 36 |
| 19. <i>Przepływy pieniężne</i> | 37 |
| 20. <i>Transakcje z podmiotami powiązаныmi</i> | 38 |
| 21. <i>Aktywa oraz zobowiązania warunkowe</i> | 41 |
| 22. <i>Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych</i> | 41 |
| 23. <i>Zarządzanie kapitałem</i> | 44 |
| 24. <i>Zdarzenia po dniu bilansowym</i> | 44 |
| 25. <i>Pozostałe informacje</i> | 46 |
| 26. <i>Program płatności akcjami</i> | 48 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

BILANS

| AKTYWA | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Wartości niematerialne | 3 078 | 2 400 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 8 191 | 7 472 |
| Inwestycje w jednostkach zależnych | 7 070 | 6 032 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych | 37 495 | 22 186 |
| Należności i pożyczki | 69 192 | 39 896 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | | 3 257 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10 040 | 11 375 |
| Aktywa trwałe razem | 135 066 | 92 618 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 1 090 | 134 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 26 696 | 22 503 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 1 258 | |
| Pożyczki | 20 299 | 4 958 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 2 026 | 2 648 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 075 | 10 753 |
| Aktywa obrotowe razem | 52 444 | 40 996 |
| Aktywa razem | 187 510 | 133 614 |
| PASYWA | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Kapitał własny | | |
| <i>Kapitał własny:</i> | | |
| Kapitał podstawowy | 2 486 | 2 405 |
| Pozostałe kapitały | 88 472 | 55 764 |
| Zyski zatrzymane: | 22 928 | 33 810 |
| - zysk z lat ubiegłych | (461) | (461) |
| - zysk netto | 23 389 | 34 271 |
| Kapitał własny razem | 113 886 | 91 978 |
| Zobowiązania: | | |
| Zobowiązania długoterminowe | | |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | | |
| Leasing finansowy | 660 | 130 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 195 | 466 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 1 855 | 596 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 26 218 | 25 709 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 1 659 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 28 448 | 512 |
| Leasing finansowy | 422 | 138 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych | 2 600 | 2 650 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 14 081 | 10 371 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 71 769 | 41 040 |
| Zobowiązania razem | 73 624 | 41 636 |
| Pasywa razem | 187 510 | 133 614 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży | 346 025 | 292 232 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 345 940 | 291 275 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 84 | 958 |
| Koszt własny sprzedaży | 284 502 | 236 994 |
| Koszt sprzedanych usług | 284 460 | 235 964 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 42 | 1 030 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 61 523 | 55 238 |
| Koszty sprzedaży | 19 520 | 16 197 |
| Koszty ogólnego zarządu | 25 330 | 13 929 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 391 | 368 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 659 | 465 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 16 405 | 25 016 |
| Przychody finansowe | 14 696 | 6 471 |
| Koszty finansowe | 1 117 | 876 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 29 986 | 30 610 |
| Podatek dochodowy | 6 595 | (3 661) |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 23 389 | 34 271 |
| Działalność zaniechana | | |
| Zysk netto z działalności zaniechanej | | |
| Zysk netto | 23 389 | 34 271 |

ZYSK NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| z działalności kontynuowanej | | |
| - podstawowy (PLN) | 9,51 | 14,25 |
| - rozwodniony (PLN) | 9,16 | 14,02 |
| z działalności kontynuowanej i zaniechanej | | |
| - podstawowy (PLN) | 9,51 | 14,25 |
| - rozwodniony (PLN) | 9,16 | 14,02 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Zysk netto | 23 389 | 34 271 |
| Inne całkowite dochody | | |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży: | | |
| - dochody ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych | 181 | 191 |
| - kwoty przeniesione do wyniku finansowego | (257) | |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych | (2) | 36 |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu | (74) | 155 |
| Całkowite dochody razem | 23 316 | 34 426 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | Kapitał własny | | | |
|---|--------------------|--------------------|------------------|----------------|
| | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
| Saldo na dzień 01.01.2013 roku | 2 405 | 55 764 | 33 810 | 91 978 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | |
| Saldo po zmianach | 2 405 | 55 764 | 33 810 | 91 978 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2013 roku | | | | |
| Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami) | 81 | 8 067 | | 8 148 |
| Dywidendy | | | (18 036) | (18 036) |
| Wycena opcji (program płatności akcjami) | | 8 480 | | 8 480 |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał | | 16 235 | (16 235) | |
| Razem transakcje z właścicielami | 81 | 32 782 | (34 271) | (1 408) |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku | | | 23 389 | 23 389 |
| Inne całkowite dochody: | | | | |
| Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku | | (76) | | (76) |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych | | 2 | | 2 |
| Razem całkowite dochody | | (74) | 23 389 | 23 315 |
| Saldo na dzień 31.12.2013 roku | 2 486 | 88 471 | 22 928 | 113 886 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

| | Kapitał własny | | | |
|---|--------------------|--------------------|------------------|---------------|
| | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane | Razem |
| Saldo na dzień 01.01.2012 roku | 2 405 | 42 748 | 23 857 | 69 010 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości | | | | |
| Saldo po zmianach | 2 405 | 42 748 | 23 857 | 69 010 |
| Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2012 roku | | | | |
| Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami) | | | (14 429) | (14 429) |
| Dywidendy | | 2 971 | | 2 971 |
| Wycena opcji (program płatności akcjami) | | 9 889 | (9 889) | |
| Przekazanie wyniku finansowego na kapitał | | | | |
| Razem transakcje z właścicielami | | 12 861 | (24 318) | (11 458) |
| Zysk netto za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku | | | 34 271 | 34 271 |
| Inne całkowite dochody: | | | | |
| Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku | | 191 | | 191 |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych | | (36) | | (36) |
| Razem całkowite dochody | | 155 | 34 271 | 34 426 |
| Saldo na dzień 31.12.2012 roku | 2 405 | 55 764 | 33 810 | 91 979 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Wahuta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i> | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Zysk przed opodatkowaniem | 29 986 | 30 610 |
| Korekty | (1 120) | 4 306 |
| Zmiany w kapitale obrotowym | (218) | 6 087 |
| Zapłacony podatek dochodowy | (7 447) | (9 244) |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 21 200 | 31 759 |
| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i> | | |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych | (1 166) | (1 516) |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | (3 404) | (2 649) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 117 | 90 |
| Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych | (1 176) | (1 305) |
| Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych | 316 | 1 |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | 1 077 | 9 159 |
| Pożyczki udzielone | (44 079) | (30 403) |
| Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych | (13 012) | (11 476) |
| Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych | 3 282 | 12 |
| Otrzymane odsetki | 186 | 282 |
| Otrzymane dywidendy | 9 866 | |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (47 993) | (37 807) |
| <i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i> | | |
| Wpływy netto utworzenia udziałów | 8 148 | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | 27 838 | 500 |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | (352) | (154) |
| Odsetki zapłacone | (483) | (20) |
| Dywidendy wypłacone | (18 036) | (14 429) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 17 115 | (14 102) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (9 678) | (20 151) |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 10 753 | 30 904 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 1 075 | 10 753 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce

Benefit Systems S.A. (Spółka) z siedzibą w Warszawie powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na mocy uchwały 2/2010 Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 listopada 2010 roku (wpis do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta St. Warszawy – XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000370919 w dniu 22 listopada 2010). Spółce nadano numer statystyczny REGON 750721670.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Fredry 6 w Warszawie (kod pocztowy 00-097). Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W dniu 11 czerwca 2013 Rada Nadzorcza powołała członków zarządu nowej kadencji. Z tym samym dniem na stanowisko Prezesa Spółki powołano Pana Tomasza Józefackiego, pełniącego od 1 lipca 2012 rolę Wiceprezesa Zarządu Benefit Systems SA.

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego tj. 31 stycznia 2014 roku wchodził:

- Tomasz Józefacki – Prezes Zarządu;
- Adam Kędziński – Członek Zarządu;
- Izabela Walczewska – Schneyder – Członek Zarządu.

Dotychczasowy Prezes Pan James Van Bergh, założyciel i twórca obecnego sukcesu spółki, zrezygnował z funkcji Prezesa Zarządu Benefit Systems S.A. oraz w dniu powołania nowej Rady Nadzorczej na kolejną kadencję, tj. 11 czerwca 2013, został powołany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Zmiana charakteru uczestnictwa Pana Jamesa Van Bergh we władzach spółki, podyktowana jest osobistą potrzebą pełnienia roli osoby nadzorującej wizję i strategię Benefit Systems. Pozostał on także znaczącym akcjonariuszem, a swoje akcje traktuje jako długoterminową inwestycję.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi pięć osób:

- James Van Bergh – Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Przemysław Gacek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Artur Osuchowski – Członek Rady Nadzorczej;
- Marcin Marczuk - Członek Rady Nadzorczej;
- Michael Sanderson - Członek Rady Nadzorczej.

c) Charakter działalności Spółki

Spółka jest dostawcą innowacyjnych rozwiązań w obszarze pozapłacowych świadczeń pracowniczych w zakresie między innymi: Sportu i Rekreacji (karta MultiSport, MultiSport Kids) oraz Kultury i Rozrywki (Program Kinowy). Spółka posiada unikalny produkt w postaci Kafeterii, który pozwala pracownikowi na dowolny wybór świadczenia pozapłacowego w ramach listy zaakceptowanej wcześniej przez Pracodawcę. Nowym obiecującym produktem jest platforma motywacyjna MultiBenefit, gdzie pracownicy w ramach opłaconego przez Pracodawcę abonamentu, mogą nabywać unikatowe oferty.

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Spółka rozpoczęła prowadzenie ksiąg zgodnie z MSSF na mocy Protokołu z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (akt notarialny z dnia 24 listopada 2010 roku).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidywać przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące i zastosowane przez Grupę od 2013 roku

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2013 roku oraz ich wpływ na skonsolidowane sprawozdanie Grupy:

- **Nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”**
Nowy standard ujednotacza pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. MSSF 13 nie określa, które pozycje podlegają wycenie do wartości godziwej. MSSF 13 wprowadza nową definicję wartości godziwej, wskazówki, jak wyceniać aktywa niefinansowe oraz wprowadza szereg nowych ujawnień dotyczących wartości godziwej. Grupa spełniła wymóg zaprezentowania tych ujawnień w notach omawiających odpowiednie aktywa i zobowiązania. MSSF 13 stosuje się prospektywnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.
- **Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”**
Rada MSR zmieniła sposób prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 elementy innych dochodów całkowitych należy grupować w dwa zbiory:
 - elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).
 Ponadto zmieniono nazwy poszczególnych sprawozdań finansowych prezentujących efekty działania jednostki na „Sprawozdanie z wyniku” oraz „Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”. Zmiany do MSR 1 obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 lub później. Grupa dostosowała prezentację sprawozdania finansowego do zmian wynikających z MSR 1.
- **Zmieniony MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**
Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń:
 - likwidacja metody „korytarzowej”
 - prezentacja skutków ponownej wyceny zobowiązania w pozostałych całkowitych dochodach.
 W związku z tym, że Grupa nie posiada programów określonych świadczeń, zmiany te nie wpłynęły na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.
Ponadto zmieniony standard uszczegółowił zasady ujmowania kosztów świadczeń z tytułu zakończenia stosunku pracy. Nie wpłynęło to na wynik ani zobowiązania wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zmieniony MSR 19 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później.
- **Nowa KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**
Interpretacja dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobyty przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). Obowiązuje ona dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Wejście w życie KIMSF 20 nie wpływa na sprawozdania finansowe Grupy.
- **Zmiany MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”**
Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Jednostki zobowiązane są ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie oraz warunki porozumień ramowych dotyczących kompensaty. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Grupa zaprezentowała odpowiednie ujawnienia w notce dotyczącej instrumentów finansowych. Zmiana nie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (a ile nie wskazano inaczej) | | |

- Zmiana MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”
Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:
 - według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
 Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub później. Zmiana nie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009-2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23. Zmiana nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędu. Ponadto trzecie sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy jest wymagany wyłącznie wtedy, gdy jednostka dokonała retrospektywnej zmiany zasad rachunkowości lub retrospektywnego przekształcenia pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej lub reklasyfikacji pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, a zmiany te mają istotny wpływ na informacje zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający poprzedni okres sprawozdawczy. Jeżeli jednostka prezentuje więcej niż 2 okresy sprawozdawcze, nie ma potrzeby pokazywania sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień rozpoczynający najwcześniejszy okres porównawczy. Poprawka do MSR 1 nie wpłynęła na prezentację sprawozdań finansowych Grupy za bieżący okres, gdyż nie dokonano retrospektywnych zmian, jednak może wpłynąć na sprawozdanie w przyszłości. / Poprawka do MSR 1 wpłynęła na sprawozdania finansowe Grupy za bieżący okres w taki sposób, że nie ma konieczności prezentacji trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej wraz z notami mimo wprowadzenia pewnych zmian zasad rachunkowości opisanych w niniejszej notce w sekcji „Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości”
 - MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej bez dodatkowego sprawozdania z wyniku), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego elementu sprawozdania. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16. Zmiana nie wpłynęła w istotny sposób na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowiono, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Grupy.
 - MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8. Zmiana nie wpłynęła na sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za cały rok na podstawie MSR 1.

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.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Wakata sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Podział zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku i ich wpływ na sprawozdanie Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2013 roku:

- **Nowy MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena”**
Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych oraz rachunkowości zabezpieczeń. Data wejścia w życie nie została określona, a standard nie został do tej pory zaakceptowany przez Komisję Europejską. Grupa jest jednak w trakcie oceny wpływu standardu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- **Nowy MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**
Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Grupy zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Nowy MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**
MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnego ustalenia umownego wyniku z jego treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Grupy nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Nowy MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”**
MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Grupy standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania nowego standardu dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Zmiana MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**
Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Data wejścia w życie określona przez IASB to 1 stycznia 2013 roku, jednak Komisja Europejska wprowadziła obowiązek stosowania zmian dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- **Zmiana MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”**
Zmiana wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 lub później.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach”
Zmiany do nowo wydanych standardów dotyczących konsolidacji wprowadzają jaśniejsze niż do tej pory przepisy przejściowe i pewne zwolnienia w zakresie prezentacji danych porównywalnych. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiana MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji o udziałach w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”
Zmiana polega na wprowadzeniu zwolnienia z obowiązku konsolidacji przez podmioty inwestycyjne. Podmiot inwestycyjny to jednostka spełniająca następującą definicję:
 - uzyskuje fundusze od jednego lub kilku inwestorów, w celu świadczenia tym inwestorom usług zarządzania inwestycjami,
 - zobowiązuje się przed inwestorami do tego, że jej celem biznesowym jest inwestowanie środków wyłącznie w celu osiągnięcia zwrotów ze wzrostu wartości inwestycji i/lub dywidend,
 - ocenia efektywność swoich inwestycji na podstawie ich wartości godziwej.
 Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Nowa KIMSF 21 „Opłaty publiczne”
Nowa interpretacja wprowadza zasady określające moment ujęcia zobowiązań z tytułu opłat i podatków nakładanych przez organy państwowe innych niż podatek dochodowy uregulowany w MSR 12. Interpretacja jest uszczegółowieniem zasad nakreślonych przez MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. W ocenie Grupy interpretacja nie będzie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiana MSR 36 „Utrata wartości aktywów”
Wprowadzając nowy MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” Rada MSR ustaliła dodatkowe ujawnienia informacji dotyczących utraty wartości. Ich zakres został jednak zbyt szeroko zdefiniowany, dlatego wprowadzono kolejną zmianę, która zawęży obowiązek ujawniania wartości odzyskiwalnej do aktywów i środków, które utraciły wartość. Grupa uznała, że spowoduje to zmniejszenie ilości ujawnień w sprawozdaniu skonsolidowanym. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiana MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”
Dotychczasowe regulacje MSR 39 powodowały, że w przypadku, gdy jednostka wyznaczyła instrument pochodny jako pozycję zabezpieczającą, a w wyniku zmiany przepisów druga strona kontraktu pochodnego została zastąpiona tzw. kontrahentem centralnym (np. agencją rozliczeniową), powiązanie zabezpieczające musiało zostać zerwane. Dzięki wprowadzeniu zmiany do standardu, sytuacje takie nie będą skutkowały zakończeniem zabezpieczenia. Grupa uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie skonsolidowane. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później.
- Zmiana MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
Zmiany polegają na doprecyzowaniu zasad postępowania w przypadku, gdy pracownicy wnoszą wpłaty na pokrycie kosztów programu określonych świadczeń. Grupa uznała, że zmiana nie wpłynie na jej sprawozdanie skonsolidowane. Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.
- Zmiany MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSR 16, MSR 24, MSR 38 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2010-2012”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 2: Rada doprecyzowała standard zmieniając lub wprowadzając nowe definicje następujących pojęć: warunek rynkowy, warunek świadczenia usług, warunek nabycia uprawnień, warunek związany z dokonaniem. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 3: Rada doprecyzowała zasady wyceny zapłaty warunkowej po dniu przejścia, aby były zgodne z innymi standardami (przede wszystkim z MSSF 9 / MSR 39 oraz MSR 37). Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 8: Rada nałożyła na jednostki dokonujące łączenia segmentów operacyjnych wymóg dodatkowych ujawnień dotyczących tych połączonych segmentów i cech gospodarczych, ze względu na które dokonano łączenia. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- MSSF 8: standard po zmianie przewiduje, że wymóg ujawniania uzgodnienia sumy aktywów segmentów z aktywami wykazanymi w bilansie jest obowiązkowy tylko, gdy wartości aktywów są ujawniane w podziale na segmenty. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 16 i MSR 38: Rada wprowadziła korektę zasady kalkulowania kwoty brutto i skumulowanego umorzenia środka trwałego (wartości niematerialnej) w przypadku stosowania modelu wartości przeszacowanej. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 24: Definicja podmiotu powiązanego została poszerzona o jednostki świadczące usługi kluczowego personelu kierowniczego oraz odpowiedzialnego za ujawnienia. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
- Zmiany MSSF 3, MSSF 13, MSR 40 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2011-2013”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Poprawki do standardów obejmują:
 - MSSF 3: doprecyzowano, że wykluczone ze standardu są transakcje tworzenia wspólnych ustaleń umownych (joint arrangements) w sprawozdaniach tych wspólnych ustaleń umownych. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSSF 13: Rada doprecyzowała zakres stosowania zwolnienia dotyczącego wyceny portfela aktywów i zobowiązań finansowych w kwocie netto. Grupa ocenia, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej sprawozdanie finansowe.
 - MSR 40: Rada doprecyzowała, że w przypadku nabycia nieruchomości inwestycyjnej należy również rozpatrzyć, czy jest to nabycie grupy aktywów czy połączenie przedsięwzięć zgodnie z zasadami określonymi w MSSF 3. Grupa jest w trakcie oceny wpływu zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
 - Nowy MSSF 14 „Regulatory Deferral Accounts”
 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.

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

c) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „Rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „Rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

Segmenty operacyjne

Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Spółki, w ramach którego następuje świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Usługi świadczone przez Spółkę są jednorodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym na poziomie całej jednostki są zgodne z informacjami dotyczącymi segmentu branżowego.

Spółka nie wyodrębnia segmentów geograficznych, ponieważ nie zajmuje się dystrybucją towarów lub świadczeniem usług w różnych środowiskach ekonomicznych, które podlegają różnym ryzykom oraz charakteryzują się odmiennym poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych. Krajem macierzystym Spółki jest Polska.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki. Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot). Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (a ile nie wskazano inaczej) | | |

walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują przede wszystkim oprogramowanie komputerowe. 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 |
|----------------------------|---------|
| Oprogramowanie komputerowe | 2-5 lat |

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

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 rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

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

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu 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 rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa finansowe

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

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- 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 rachunku zysków i strat lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w rachunku zysków i strat 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 rachunek zysków i strat, 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 bilansie 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).

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

W tej kategorii Spółka ujmuje notowane obligacje neutrzymane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

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

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- 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 rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat 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.

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.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej udziałów, zgodnie z umową Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych oraz wynik finansowy bieżącego roku

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują rezerwy na niewykorzystane urlopy.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

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

Rezerwy, rozliczenia międzyokresowe, zobowiązania i aktywa warunkowe

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 - 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów oraz bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów przede wszystkim z tytułu usług niezafakturowanych.

Rezerwy i rozliczenia międzyokresowe bierne tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne – odpisy aktualizujące należności,
- niewykorzystane urlopy pracowników,
- koszty bezpośrednie współmierne do wykazanych przychodów ze sprzedaży podstawowych usług świadczonych przez spółki Grupy:
 - rezerwa na koszty z tytułu programu Multisport – gdzie dokumenty kosztowe wystawiane są przez Partnerów po zakończonym okresie rozliczeniowym, a klient obciążony jest na początku okresu rozliczeniowego,
 - rezerwa na koszty z tytułu projekt Multibilet – gdzie dokumenty kosztowe wystawiane są przez Partnerów po zrealizowanej usłudze, a Klient obciążony jest już w momencie zakupu biletu.

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

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

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych w ramach alokacji kosztu połączenia zgodnie z MSSF 3.

Przychody ze sprzedaży

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

Sprzedaż usług

Przychody ze sprzedaży usług ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

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

Odsetki i dywidendy

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

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych 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) brutto w związku z

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, 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 sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiąga dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Odpisy aktualizujące

Na każdy dzień sprawozdawczy Zarząd Spółki dokonuje oceny prawdopodobieństwa zapłaty należności, zawiązując odpowiednio odpis aktualizujący wartość należności. Przesłankami do utworzenia 50% odpisu są przeterminowanie należności powyżej 150 dni i 100% odpisu powyżej 365 dni lub postawienie kontrahenta w stan likwidacji oraz przekazanie należności na drogę windykacji. Zarząd indywidualnie rozpatruje należności.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

ZMIANA POLITYKI RACHUNKOWOŚCI – ZMIANA PODZIAŁU KOSZTÓW – BENEFIT SYSTEMS SA

Spółka dokonała aktualizacji identyfikacji funkcji produktowych, sprzedażowych i zarządczych pełnionych przez poszczególne zespoły w powiększającej się strukturze zatrudnienia. Wprowadzone w spółce nowe rozwiązania controllingowe i systemy informatyczne wspierające funkcje raportowania zarządczego pozwoliły na dokładne rozdzielanie kosztów związanych bezpośrednio ze świadczonymi usługami od tych związanych z organizacją sieci sprzedaży czy też ze wsparciem administracyjnym i zarządzaniem strategicznym. Na podstawie przekrojowych analiz dokonano rekalkulacji odpowiednich pozycji w Rachunku Zysków i Strat wraz z odniesieniem skutków wprowadzonych zmian na dane historyczne służące porównaniom.

| Rachunek Zysków i Strat: | 31-12-2012 przed zmianami | 31-12-2012 po zmianach | zmiana |
|--|---------------------------|------------------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 292 232 | 292 232 | |
| Przychody ze sprzedaży usług | 291 274 | 291 275 | |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 958 | 958 | |
| Koszt własny sprzedaży | 233 910 | 236 994 | 3 084 |
| Koszt sprzedanych usług | 232 880 | 235 964 | 3 084 |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów | 1 030 | 1 030 | |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 58 322 | 65 238 | (3 084) |
| Koszty sprzedaży | 19 135 | 16 197 | (2 938) |
| Koszty ogólnego zarządu | 14 075 | 13 929 | (146) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 368 | 368 | |
| Pozostałe koszty operacyjne | 465 | 465 | |
| Zysk z działalności operacyjnej | 25 016 | 25 016 | |
| Przychody finansowe | 6 471 | 6 471 | |
| Koszty finansowe | 876 | 876 | |
| Zysk przed opodatkowaniem | 30 610 | 30 610 | |
| Podatek dochodowy | (3 661) | (3 661) | |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 34 271 | 34 271 | |
| Działalność zaniechana | | | |
| Zysk netto z działalności zaniechanej | | | |
| Zysk netto | 292 232 | 292 232 | |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Pozycja zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

1. Segmenty operacyjne

Spółka nie wyróżnia segmentów operacyjnych prowadzonej działalności, ponieważ posiada tylko jeden główny produkt, któremu przypisane jest 97% świadczonych przez spółkę usług. Wszystkie przychody spółki zostały wygenerowane na terenie Polski.

2. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji w jednostkach zależnych.

| | Siedziba jednostki zależnej | Udział w kapitale podstawowym | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|--|-------------------------------|--------------|--------------|
| | | | Cena nabycia | Cena nabycia |
| FitSport Polska Sp. z o.o. | ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa | 100,00% | | 500 |
| VanityStyle Sp. z o.o. | ul. Jasna 24, 00-054 Warszawa | 100,00% | 3 200 | 3 200 |
| Benefit Partners Sp. z o.o. | ul. Fredry 6, 00-097 Warszawa | 100,00% | 500 | 500 |
| Benefit IP Sp. z o.o. Sp. komandytowa | ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa | 99,99% | 90 | 90 |
| Benefit IP Sp. z o.o. | ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa | 100,00% | 5 | 5 |
| Benefity Sp. z o.o. | ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa | 100,00% | 50 | 50 |
| Fit Invest Sp. z o.o. | ul. Mangalia 4/116, 02-758 Warszawa | 100,00% | 1 176 | |
| Benefit Multimedia S.A. | ul. Jaworzyńska 3/22, 00-634 Warszawa | 100,00% | 2 050 | |
| Travel Benefit Sp. z o.o. Sp. Komandytowa | ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa | 40,0% | | |
| Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o. | Al. Szucha 16/25, 00-582 Warszawa | 40,0% | | 1 250 |
| Nowe Benefity Sp. z o.o. | ul. Fredry 6, 00-097 Warszawa | 30,0% | | 438 |
| Bilansowa wartość inwestycji | | | 7 071 | 6 033 |

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega corocznemu testowi na utratę wartości lub częściej jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przedstawionych wyżej inwestycji.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Wahuta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji w jednostkach stowarzyszonych i pozostałych

| | Siedziba jednostki stowarzyszonej | Udział w kapitale podstawowym | 31.12.2013 | 31.12.2012 | |
|-------------------------------------|---|-------------------------------|---------------|---------------|--------------------------------|
| | | | Cena nabycia | Cena nabycia | Skumulowana na utratę wartości |
| Baltic Fitness Center Sp. z o.o. | ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa | 49,95% | 505 | 505 | |
| Benefit Developmet Sp. z o.o. | ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa | 45,00% | 2 | 2 | |
| Benefit Multimedia SA | ul. Jaworzyńska 3/22, Warszawa | 100,00% | | 485 | |
| Calypso Fitness S.A. | ul. Fredry 6, Warszawa | 35,00% | 12 500 | 12 500 | |
| Fabryka Formy SA | ul. Bolesława Krzywoustego 72, Poznań | 43,05% | 5 276 | 3 976 | |
| Fitness Academy SKA | ul. Kutnowska 1-3, Wrocław | 19,17% | 2 608 | 2 608 | |
| Fitness MCG Sp. z o.o. | ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa | 0,00% | | 245 | (245) |
| Get Fit Katowice II Sp. z o.o. | ul. Gliwicka, Katowice | 20,00% | 1 | 1 | |
| Multisport Benefit SRO | Zeleny Pruh 95/97, 14000 Praha 4 | 21,00% | 260 | 260 | |
| MyBenefit Sp. z o.o. | ul. Powstańców Śląskich 28/30, 53-333 Wrocław | 48,97% | 12 242 | | |
| Nowe Benefit Sp. z o.o. | ul. Fredry 6, Warszawa | 30,00% | 150 | | |
| Star Fitness S.A. | ul. B. Krzywoustego 72, 61-144 Poznań | 13,58% | 681 | | |
| Travel Benefit Sp. z o.o. Sp. kom | ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa | 40,00% | 21 | 21 | |
| X-code Sp. z o.o. | ul. Kludyny 21 lok. 4, Warszawa | 49,23% | 1 998 | 1 829 | |
| Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o. | Al. Szucha 16/25, 00-582 Warszawa | 40,00% | 1 250 | | |
| Razem | | | 37 495 | 22 431 | (245) |
| Bilansowa wartość inwestycji | | | 37 495 | 22 186 | |

Wartość inwestycji w jednostkach stowarzyszonych podlega corocznemu testowi na utratę wartości lub części jej jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych. W prezentowanym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przedstawionych wyżej inwestycji.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Wahuta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują oprogramowanie komputerowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

| | Oprogramowanie komputerowe | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|----------------------------|--|---------|
| Stan na 31.12.2013 | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 3 794 | 913 | 4 707 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (1 629) | | (1 629) |
| Wartość bilansowa netto | 2 165 | 913 | 3 078 |
| Stan na 31.12.2012 | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 1 929 | 1 234 | 3 163 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (763) | | (763) |
| Wartość bilansowa netto | 1 166 | 1 234 | 2 400 |

| | Oprogramowanie komputerowe | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|----------------------------|--|---------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2013 roku | 1 166 | 1 234 | 2 400 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 517 | 1 035 | 1 522 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | (8) | | (8) |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | 1 356 | (1 356) | |
| Amortyzacja (-) | (874) | | (874) |
| Zmiana umorzenia z tytułu sprzedaży/likwidacji | 8 | | 8 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku | 2 165 | 913 | 3 078 |
| za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku | 338 | 1 138 | 1 477 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 1 421 | 1 355 | 2 775 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | | (1 259) | (1 259) |
| Amortyzacja (-) | (593) | | (593) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku | 1 166 | 1 234 | 2 400 |

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w rachunku zysków i strat w następującej pozycji:

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Koszt własny sprzedaży | 364 | |
| Koszty ogólnego zarządu | 206 | 593 |
| Koszty sprzedaży | 304 | |
| Razem amortyzacja wartości niematerialnych | 874 | 593 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Wakata sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

4. Rzeczowe aktywa trwałe

| | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------|
| Stan na 31.12.2013 | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 9 042 | 1 457 | 5 585 | | 16 084 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (3 601) | (565) | (3 727) | | (7 893) |
| Wartość bilansowa netto | 5 441 | 893 | 1 858 | | 8 191 |
| Stan na 31.12.2012 | | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 6 747 | 1 088 | 5 194 | | 13 029 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (2 650) | (382) | (2 525) | | (5 557) |
| Wartość bilansowa netto | 4 097 | 706 | 2 669 | | 7 472 |

| | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem |
|--|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------|
| za okres od 01.01 do 31.12.2013 roku | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku | 4 097 | 706 | 2 669 | | 7 472 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 2 413 | 582 | 408 | 3 | 3 405 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | (121) | (213) | (16) | | (350) |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | 3 | | | (3) | |
| Amortyzacja (-) | (1 066) | (392) | (1 218) | | (2 677) |
| Zmiana umorzenia z tytułu sprzedaży/likwidacji | 115 | 210 | 16 | | 341 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku | 5 441 | 892 | 1 858 | | 8 191 |
| za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku | | | | | |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2012 roku | 3 449 | 312 | 3 585 | | 7 347 |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing) | 1 690 | 700 | 508 | | 2 898 |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-) | (28) | (158) | (28) | | (214) |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.) | | | | | |
| Amortyzacja (-) | (1 039) | (267) | (1 425) | | (2 731) |
| Zmiana umorzenia z tytułu sprzedaży/likwidacji | 26 | 119 | 28 | | 173 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku | 4 097 | 706 | 2 669 | | 7 472 |

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| Koszt własny sprzedaży | 862 | |
| Koszty ogólnego zarządu | 524 | 2 731 |
| Koszty sprzedaży | 313 | |
| Inne | 978 | |
| Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 2 677 | 2 731 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

5. Aktywa w leasingu

5.1 Leasing finansowy

| | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Razem |
|--|----------------------|-------------------|-------------------------|-------|
| Stan na 31.12.2013 | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | 499 | 1 133 | 83 | 1 716 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (83) | (474) | (14) | (571) |
| Wartość bilansowa netto | 416 | 659 | 69 | 1 145 |
| Stan na 31.12.2012 | | | | |
| Wartość bilansowa brutto | | 552 | | 552 |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | | (268) | | (268) |
| Wartość bilansowa netto | | 283 | | 283 |

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 | Razem |
| Stan na 31.12.2013 | | | |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 477 | 697 | 1 174 |
| Koszty finansowe (-) | (59) | (33) | (93) |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 417 | 664 | 1 081 |
| Stan na 31.12.2012 | | | |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe | 155 | 137 | 292 |
| Koszty finansowe (-) | (17) | (7) | (24) |
| Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych | 138 | 130 | 268 |

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka posiada umowy leasingu finansowego, których przedmiotem są samochody osobowe użytkowane przez personel kadry kierowniczej oraz jedną umowę leasingu sprzętu komputerowego:

- Umowa leasingu nr 37/24353P9 z dnia 2009-04-28 (Porozumienie z dnia 2010-10-04). Przedmiotem umowy jest samochód osobowy BMW 520dtT o wartości netto 134 426,23. Umowa zawarta jest na okres 59 miesięcy i oprocentowana jest zmienną stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr 38/0168/12 z dnia 2012-04-12. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy Ford Focus 5dr 1.6i 125KM Trend o wartości netto 53 821,14. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest zmienną stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr 38/0171/12 z dnia 2012-04-12. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy Citroen, C5 1.6VTI ATTRACT o wartości netto 53 089,43. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest zmienną stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr 4754594-1212-08486 z dnia 2012-09-07. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy Volkswagen Passat Variant 1.8 o wartości netto 98 189,11. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest zmienną stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr 02022228 z dnia 2012-27-11. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy Volkswagen Golf Trendline o wartości netto 43 170,73. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest stałą stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr 02024152 z dnia 2013-04-16. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy Volkswagen Golf VII New Trendline o wartości netto 46 918,70. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest stałą stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

- Umowa leasingu nr 13/005624 z dnia 2013-04-22. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy marki Volvo S60 Kinetic o wartości netto 89 837,40. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest zmienną stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr 02025134 z dnia 2013-06-21. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy BMW X1 o wartości netto 144 561,22. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest stałą stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr 02025135 z dnia 2013-06-21. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy Volkswagen Passat Comfortline o wartości netto 90 000,00. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest stałą stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr 02026462 z dnia 2013-09-27. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy Volkswagen Passat Variant CityLine Comfortline o wartości netto 90 000,00. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest stałą stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr 02027172 z dnia 2013-11-07. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy Chevrolet Orlando LT+ o wartości netto 59 985,82. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest stałą stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr 02027293 z dnia 2013-11-19. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy Volvo V40 Cross Country Momentum o wartości netto 89 918,70. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest stałą stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr 02027455 z dnia 2013-11-28. Przedmiotem umowy jest samochód osobowy Skoda Octavia Elegance o wartości netto 60 081,30. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest stałą stopą. Leasingobiorca ma prawo do nabycia przedmiotu leasingu;
- Umowa leasingu nr RD 0563/1 z dnia 2013-05-06. Przedmiotem umowy jest zestaw drukarek o wartości netto 605 593,00. Umowa zawarta jest na okres 36 miesięcy i oprocentowana jest stałą stopą.

5.2 Leasing operacyjny

Do umów leasingu operacyjnego należy umowa najmu pomieszczeń znajdujących się na I, III i IV piętrze budynku przy ul. Fredry 6 w Warszawie, o łącznej powierzchni 1 500 metrów kwadratowych. Umowa została zawarta w dniu 28 października 2009 roku na okres 3 lat.

Na podstawie umowy z dnia 1 lutego 2011 roku, z dniem 1 maja 2011 roku Spółka dodatkowo przejęła od Wynajmującego do użytkowania II piętro budynku przy ulicy Fredry 6 w Warszawie o powierzchni łącznej 672,5 metrów kwadratowych. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31/12/2013 roku.

Na podstawie aneksu z dnia 30 listopada 2012 roku, z dniem 30 listopada 2012 roku Spółka dodatkowo podnajęła od Wynajmującego do użytkowania pomieszczenia znajdujące się na I piętrze budynku przy ulicy Fredry 6 w Warszawie. W chwili obecnej łączna wynajmowana powierzchnia wynosi 2 284,5 metrów kwadratowych. Wszystkie umowy zostały zawarte na czas określony do dnia 31/12/2015 roku.

Spółka nie posiada możliwości wykupu przedmiotu leasingu po upływie okresu, na który została zawarta umowa. Miesięczny czynsz obejmuje opłatę za najem całości powierzchni przedmiotu najmu i udziału w częściach wspólnych oraz koszty eksploatacyjne. Po upływie każdego roku kalendarzowego czynsz będzie podwyższany zgodnie ze wskaźnikiem inflacji ogłaszanym przez GUS. Zabezpieczeniem należytego wykonania przez Najemcę wszelkich zobowiązań wynikających z niniejszej umowy jest kaucja.

W dniu 2 kwietnia 2013 Spółka podpisała umowę najmu powierzchni biurowej w budynku przy ulicy Fredry 8 w Warszawie, o łącznej powierzchni 390,81 metrów kwadratowych. Umowa została zawarta na czas określony do dnia 31/12/2015.

Spółka nie posiada możliwości wykupu przedmiotu leasingu po upływie okresu, na który została zawarta umowa. Miesięczny czynsz obejmuje opłatę za najem całości powierzchni przedmiotu najmu oraz koszty eksploatacyjne. Począwszy od 1 kwietnia 2014, po upływie każdego roku kalendarzowego, czynsz będzie podwyższany zgodnie ze wskaźnikiem inflacji ogłaszanym przez GUS. Zabezpieczeniem należytego wykonania przez Najemcę wszelkich zobowiązań wynikających z niniejszej umowy jest gwarancja bankowa.

Spółka wynajmuje sprzęt treningowy klubom sportowym będącymi wcześniej Partnerami Spółki.

Spółka nabywa środki trwałe z przeznaczeniem na długoterminową ich dzierżawę (ale nie dłuższą niż ¼ okresu amortyzacji) i pobiera czynsz umowny. Umowa przewiduje możliwość sprzedaży tych środków trwałych po wygaśnięciu terminowej umowy lub jej rozwiązaniu z innych przyczyn – sprzedaż temu samemu lub innemu Partnerowi.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

6. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

6.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

| | |
|--|--|
| pożyczki i należności (PiN) | aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS) |
| aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39) | |

| | Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39 | | | |
|--|--|--------------|--------------|----------------|
| | PiN | ADS | Poza MSR39 | Razem |
| Stan na 31.12.2013 | | | | |
| Aktywa trwale: | | | | |
| Należności i pożyczki | 69 192 | | | 69 192 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | | | | |
| Aktywa obrotowe: | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 24 544 | | 2 152 | 26 696 |
| Pożyczki | 20 299 | | | 20 299 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 075 | | | 1 075 |
| Kategoria aktywów finansowych razem | 115 110 | | 2 152 | 117 262 |
| Stan na 31.12.2012 | | | | |
| Aktywa trwale: | | | | |
| Należności i pożyczki | 39 896 | | | 39 896 |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | | 3 257 | | 3 257 |
| Aktywa obrotowe: | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 19 729 | | 2 774 | 22 503 |
| Pożyczki | 4 958 | | | 4 958 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 10 753 | | | 10 753 |
| Kategoria aktywów finansowych razem | 75 337 | 3 257 | 2 774 | 81 368 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

| zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK) | zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39) | | |
|--|--|--------------|---------------|
| | Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39 | | |
| | ZZK | Poza MSR39 | Razem |
| Stan na 31.12.2013 | | | |
| <i>Zobowiązania długoterminowe:</i> | | | |
| Leasing finansowy | | 660 | 660 |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i> | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 25 262 | 956 | 26 218 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 28 448 | | 28 448 |
| Leasing finansowy | | 422 | 422 |
| Kategoria zobowiązań finansowych razem | 53 710 | 2 037 | 55 748 |
| Stan na 31.12.2012 | | | |
| <i>Zobowiązania długoterminowe:</i> | | | |
| Leasing finansowy | | 130 | 130 |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i> | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 24 422 | 1 286 | 25 709 |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne | 512 | | 512 |
| Leasing finansowy | | 138 | 138 |
| Kategoria zobowiązań finansowych razem | 24 934 | 1 555 | 26 489 |

6.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela:

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|----------------|---------------|
| <i>Aktywa trwałe:</i> | | |
| Należności | 1 117 | 925 |
| Pożyczki | 68 075 | 38 971 |
| Należności i pożyczki długoterminowe razem | 69 192 | 39 896 |
| <i>Aktywa obrotowe:</i> | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 26 696 | 22 503 |
| Pożyczki | 20 299 | 4 958 |
| Należności i pożyczki krótkoterminowe razem | 46 995 | 27 461 |
| Należności i pożyczki razem, w tym: | 116 187 | 67 358 |
| Należności | 27 813 | 23 428 |
| Pożyczki | 88 374 | 43 929 |

Na dzień 31.12.2013 pożyczki udzielone w PLN miały wartość bilansową 88 374 tys. PLN (31.12.2012: 43 929 tys. PLN). W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła następujących pożyczek:

- 412 600 PLN – oprocentowane stałą stopą procentową (7%)
- 300 000 PLN – oprocentowane stałą stopą procentową (8%)
- 500 000 PLN – oprocentowane stałą stopą procentową (9%)
- 800 000 PLN - oprocentowane zmienną stopą procentową (WIBOR 1M+4p%)
- 4 200 000 PLN - oprocentowane zmienną stopą procentową (WIBOR 3M+2p%)
- 2 300 000 PLN - oprocentowane zmienną stopą procentową (WIBOR 3M+2,5p%)
- 33 265 000 PLN - oprocentowane zmienną stopą procentową (WIBOR 3M+3p%)
- 2 588 000 PLN - oprocentowane zmienną stopą procentową (WIBOR 3M+8p%).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Podział zaokrągleń: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| Bilansowa wartość pożyczek stan na 31.12.2013 | Waluta | Wartość bilansowa | | Oprocentowanie | Termin spłaty |
|---|--------|-------------------|--------|------------------|---------------|
| | | w walucie | w PLN | | |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 508 | 7% | 2014-10-01 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 316 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-03-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 205 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-09-30 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 90 | 8% | 2014-06-30 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 2 186 | 7% | 2014-10-12 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 967 | 7% | 2016-12-31 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 464 | 10,5% | 2015-02-28 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 158 | WBOR 3M + 3 p% | 2015-01-06 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 3 003 | WBOR 3M + 3 p% | 2015-12-31 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 318 | 8% | 2015-02-27 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 309 | WBOR 3M + 3 p% | 2015-04-04 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 458 | WBOR 3M + 3 p% | 2015-04-08 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 14 993 | WBOR 3M + 3 p% | 2018-06-30 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 51 | WBOR 3M + 3 p% | 2015-10-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 50 | WBOR 3M + 3 p% | 2016-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 312 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-06-30 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 170 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-11-30 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 396 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 751 | WBOR 3M + 3 p% | 2015-04-24 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 234 | WBOR 3M + 3 p% | 2015-06-30 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 296 | 8% | 2014-01-31 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 1 516 | 8% | 2014-02-10 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 7 748 | WBOR 3M + 3 p% | 2016-08-23 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 572 | WBOR 3M + 3 p% | 2016-03-11 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 603 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-10-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 3 145 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-11-30 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 845 | WBOR 3M + 3 p% | 2015-06-30 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 5 541 | 7% | 2017-10-01 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 553 | WBOR 3M + 2 p% | 2014-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 305 | WBOR 3M + 2 p% | 2017-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 2 429 | WBOR 3M + 2 p% | 2017-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 187 | WBOR 1M + 8 p% | 2016-03-15 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 200 | WBOR 3M + 3 p% | 2016-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 14 763 | WBOR 3M + 3 p% | 2017-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 306 | WBOR 3M + 3 p% | 2013-08-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 027 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-06-30 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 024 | WBOR 1M + 8 p% | 2015-10-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 751 | WBOR 3M + 8 p% | 2017-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 895 | WBOR 1M + 8 p% | 2015-12-31 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 2 865 | 8% | 2014-12-31 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 338 | 8% | 2014-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 320 | WBOR 3M + 3 p% | 2015-10-29 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 316 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 214 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 218 | WBOR 3M + 8 p% | 2015-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 866 | WBOR 3M + 3 p% | 2015-06-30 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 2 354 | WBOR 3M + 2,5 p% | 2016-06-30 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 67 | 15% | 2015-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 052 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-11-30 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 645 | WBOR 3M + 3 p% | 2014-02-27 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 812 | WBOR 1M + 4 p% | 2015-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 433 | WBOR 3M + 3 p% | 2015-05-22 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | CZK | 1 089 | 165 | 7% | 2015-12-31 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | CZK | 5 169 | 782 | 7% | 2015-12-31 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | CZK | 1 843 | 279 | 7% | 2014-12-31 |
| Pożyczki razem w g. stanu na dzień 31.12.2013 | | | 88 374 | | |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 - 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| Bilansowa wartość pożyczek stan na 31.12.2012 | Waluta | Wartość bilansowa | | Oprocentowanie | Termin spłaty |
|--|--------|-------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | | w walucie | w PLN | | |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 475 | 7% | 2014-10-01 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 3 452 | 7% | 2014-06-30 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 1 623 | WIBOR 3M + 3 p% | 2014-06-30 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 1 810 | 8% | 2014-02-14 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 7 308 | WIBOR 3M + 3 p% | 2016-08-23 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 3 808 | WIBOR 3M + 3 p% | 2014-11-23 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 5 235 | 7% | 2017-10-01 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 303 | WIBOR 1M + 8 p% | 2013-02-15 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 13 986 | WIBOR 3M + 3 p% | 2018-12-31 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 40 | WIBOR 3M + 3 p% | 2012-12-31 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 326 | 8% | 2013-05-28 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 2 673 | 8% | 2013-09-30 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 302 | 8% | 2015-10-29 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 404 | WIBOR 1M + 8 p% | 2013-04-08 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 59 | 16% | 2015-12-31 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | CZK | 4 819 | 769 | 7% | 2013-12-31 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | CZK | 1 205 | 200 | 7% | 2014-12-31 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 33 | 12% | 2013-06-10 |
| Pożyczki ze zmiennym oprocentowaniem | PLN | | 996 | WIBOR 3M + 3 p% | 2014-11-30 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 89 | 10% | 2013-04-30 |
| Pożyczki ze stałym oprocentowaniem | PLN | | 38 | 12% | 2013-05-20 |
| Pożyczki razem wg stanu na dzień 31.12.2012 | | | 43 929 | | |

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

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| Wartość brutto pożyczek | | |
| Saldo na początek okresu | 43 929 | 20 857 |
| Kwota pożyczek udzielonych w okresie | 44 817 | 30 403 |
| Odsetki naliczone efektywną stopą procentową | 3 661 | 2 110 |
| Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-) | (4 033) | (9 440) |
| Wartość bilansowa brutto na koniec okresu | 88 374 | 43 929 |

6.3. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

6.3.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

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

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

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

7. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

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

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|---------------|---------------|
| <i>Saldo na początek okresu:</i> | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 11 375 | 1 166 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 466 | 85 |
| Podatek odroczony per saldo na początek okresu | 10 909 | 1 081 |
| <i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i> | | |
| Rachunek zysków i strat (+/-) | (2 101) | 9 864 |
| Inne całkowite dochody (+/-) | 36 | (36) |
| Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym: | 8 844 | 10 909 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 10 040 | 11 375 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 195 | 466 |

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| Tytuły różnic przejściowych | Saldo na początek okresu | Zmiana stanu | Saldo na koniec okresu |
|---|--------------------------|-------------------------|------------------------|
| | | rachunek zysków i strat | |
| Stan na 31.12.2013 | | | |
| <i>Aktywa:</i> | | | |
| <i>Inwestycje</i> | 9 871 | (1 734) | 8 137 |
| <i>Należności z tytułu dostaw i usług</i> | 228 | 48 | 276 |
| <i>Zobowiązania:</i> | | | |
| <i>Rezerwy na świadczenia pracownicze</i> | 133 | (7) | 126 |
| <i>Pozostałe rezerwy</i> | 382 | 289 | 671 |
| <i>Przychody przyszłych okresów</i> | 762 | 69 | 831 |
| Razem | 11 375 | (1 335) | 10 040 |
| Stan na 31.12.2012 | | | |
| <i>Aktywa:</i> | | | |
| <i>Inwestycje</i> | | 9 871 | 9 871 |
| <i>Należności z tytułu dostaw i usług</i> | 246 | (18) | 228 |
| <i>Zobowiązania:</i> | | | |
| <i>Rezerwy na świadczenia pracownicze</i> | 68 | 65 | 133 |
| <i>Pozostałe rezerwy</i> | 160 | 222 | 382 |
| <i>Przychody przyszłych okresów</i> | 693 | 69 | 762 |
| Razem | 1 166 | 10 208 | 11 375 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Wahuta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | 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 |
|-----------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| | | rachunek zysków i strat | inne dochody całkowite | |
| Stan na 31.12.2013 | | | | |
| Aktywa: | | | | |
| Inne aktywa | 466 | 693 | 36 | 1 196 |
| Razem | 466 | 693 | 36 | 1 196 |
| Stan na 31.12.2012 | | | | |
| Aktywa: | | | | |
| Inne aktywa | 85 | 345 | 36 | 466 |
| Razem | 85 | 345 | 36 | 466 |

8. Zapasy

W sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

Struktura zapasów:

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|--------------|------------|
| Towary | 1 090 | 134 |
| Wartość bilansowa zapasów razem | 1 090 | 134 |

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności przedstawiają się następująco:

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|---------------|---------------|
| Należności długoterminowe: | | |
| Kaucje wpłacone z innych tytułów | 1 117 | 925 |
| Należności długoterminowe | 1 117 | 925 |
| Należności krótkoterminowe: | | |
| Aktywa finansowe (MSR 39): | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 22 455 | 15 696 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | (1 451) | (1 184) |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto | 21 003 | 14 511 |
| Inne należności | 3 541 | 5 218 |
| Pozostałe należności finansowe netto | 3 541 | 5 218 |
| Należności finansowe | 24 544 | 19 729 |
| Aktywa niefinansowe (poza MSR 39): | | |
| Należności z tytułu podatków i innych świadczeń | 2 152 | 2 774 |
| Należności niefinansowe | 2 162 | 2 774 |
| Należności krótkoterminowe razem | 26 696 | 22 503 |

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości. Zawiązane odpisy aktualizacyjne 2013 roku wynosiły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych - spółka nie zawiązywała odpisów
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 1 451 tys. PLN (2012 rok: 1 184 tys. PLN).

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| Stan na początek okresu | 1 184 | 1 295 |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 381 | 275 |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | (80) | (385) |
| Odpisy wykorzystane (-) | (58) | |
| Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia) | 24 | |
| Stan na koniec okresu | 1 451 | 1 184 |

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|--------------|---------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN | 938 | 237 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych | 124 | 94 |
| Środki pieniężne w kasie | 13 | 13 |
| Depozyty krótkoterminowe | | 10 402 |
| Inne | | 7 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem | 1 075 | 10 753 |

Na dzień 31.12.2013 środki pieniężne nie podlegały ograniczeniom w dysponowaniu.

11. Kapitał własny

11.1. Kapitał podstawowy

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Udziały wyemitowane i w pełni opłacone | | |
| Liczba akcji na początek okresu | 2 404 842 | 2 404 842 |
| Emisja akcji | 81 280 | |
| Liczba akcji na koniec okresu | 2 486 122 | 2 404 842 |

12. Świadczenia pracownicze

12.1. Koszty świadczeń pracowniczych

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Koszty wynagrodzeń | 26 146 | 18 297 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 7 053 | 5 535 |
| Koszty programów płatności akcjami | 8 480 | 2 971 |
| Koszty świadczeń pracowniczych razem | 41 679 | 26 804 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

12.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w bilansie obejmują:

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|--------------|--------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze: | | |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | | 121 |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych | 1 936 | 1 328 |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy | 663 | 1 201 |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem | 2 600 | 2 650 |

Spółka nie posiadała w badanym okresie zobowiązań długoterminowych

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Spółka nie posiadała w badanym okresie zobowiązań długoterminowych.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania przedstawiają się następująco:

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|---------------|---------------|
| <i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i> | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 25 262 | 24 154 |
| Inne zobowiązania finansowe | | 268 |
| Zobowiązania finansowe | 25 262 | 24 422 |
| <i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i> | | |
| Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń | 956 | 1 286 |
| Zobowiązania niefinansowe | 956 | 1 286 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 26 218 | 25 709 |

14. Rozliczenia międzyokresowe

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|---------------|---------------|
| Aktywa - rozliczenia międzyokresowe: | | |
| Inne koszty opłacone z góry | 2 026 | 2 648 |
| Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 2 026 | 2 648 |
| Pasywa - rozliczenia międzyokresowe: | | |
| Przychody przyszłych okresów (dotyczą podstawowych usług świadczonych przez spółkę) | 4 370 | 3 993 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne (koszty usług niezafakturowanych świadczonych przez partnerów biznesowych - kluby, ośrodki sportowe) | 9 711 | 6 378 |
| Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 14 081 | 10 371 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 - 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Pozkom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

15. Przychody i koszty operacyjne

15.1. Koszty według rodzaju

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| Amortyzacja | 3 551 | 3 324 |
| Świadczenia pracownicze | 41 679 | 26 855 |
| Zużycie materiałów i energii | 1 558 | 1 617 |
| Usługi obce | 276 355 | 232 303 |
| Podatki i opłaty | 884 | 527 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 5 283 | 1 465 |
| Koszty według rodzaju razem | 329 310 | 266 090 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 42 | 1 030 |
| Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu | 329 352 | 267 120 |

15.2. Pozostałe przychody operacyjne

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 117 | 47 |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych | 80 | 176 |
| Inne przychody | 194 | 145 |
| Pozostałe przychody operacyjne razem | 391 | 368 |

15.3. Pozostałe koszty operacyjne

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 9 | 42 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych | 381 | 133 |
| Inne koszty | 269 | 290 |
| Pozostałe koszty operacyjne razem | 659 | 465 |

16. Przychody i koszty finansowe

16.1. Przychody finansowe

Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty) | 35 | 1 027 |
| Pozyczki i należności | 3 807 | 2 009 |
| Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 3 842 | 3 036 |
| Pozostałe: | | |
| Zyski ze sprzedaży inwestycji | 2 098 | 591 |
| Dywidendy | 8 429 | 2 702 |
| Inne przychody finansowe | 327 | 142 |
| Przychody finansowe razem | 14 696 | 6 471 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

16.2. Koszty finansowe

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy: | | |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 41 | 20 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 473 | 1 |
| Pożyczki | 98 | 12 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 13 | 4 |
| Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 625 | 36 |
| (Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych: | | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 124 | 95 |
| (Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych | 124 | 95 |
| Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych | | 682 |
| Inne koszty finansowe | 369 | 63 |
| Koszty finansowe razem | 1 117 | 877 |

17. Podatek dochodowy

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Podatek bieżący: | | |
| Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy | 4 495 | 6 203 |
| Podatek odroczony: | | |
| Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych | 2 101 | (9 864) |
| Podatek dochodowy razem | 6 596 | (3 661) |

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19 % od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| Wynik przed opodatkowaniem | 29 985 | 30 610 |
| Stawka podatku stosowana przez Spółkę | 19% | 19% |
| Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki | 5 697 | 5 816 |
| Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu: | | |
| Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-) | (976) | (218) |
| Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+) | 1 875 | 715 |
| Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-) | | |
| Utworzenie aktywa OPD od znaku towarowego | | (9 974) |
| Podatek dochodowy | 6 596 | (3 661) |
| Zastosowana średnia stawka podatkowa | 22% | (12%) |

Stawka podatkowa stosowana przez Spółkę w roku 2013 oraz 2012 kształtowała się na poziomie 19%.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

18. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

18.1. Zysk na akcję

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

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

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

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|------------------------|------------------------|
| Liczba udziałów stosowana jako mianownik wzoru | | |
| Średnia ważona liczba udziałów | 2 458 724 | 2 404 842 |
| Rozwadniający wpływ na udział | 94 661 | 38 989 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba udziałów | 2 553 385 | 2 443 831 |
| Działalność kontynuowana | | |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej | 23 389 | 34 271 |
| Podstawowy zysk na udział (PLN) | 9,51 | 14,25 |
| Rozwodniony zysk na udział (PLN) | 9,16 | 14,02 |
| Zysk netto | 23 389 | 34 271 |
| Podstawowy zysk na udział (PLN) | 9,51 | 14,25 |
| Rozwodniony zysk na udział (PLN) | 9,16 | 14,02 |

18.2. Dywidendy

W dniu 25 września 2013 Spółka Benefit Systems S.A. wypłaciła dywidendę w wysokości 7,5 zł na jedną akcję, co odpowiada wartości 18 036 315 złotych, zgodnie z przyjętą w dniu 25 września 2012 roku przez Zarząd Spółki Benefit Systems S.A. polityką Dywidendy Spółki na lata 2012-2015.

W średnioterminowej perspektywie Zarząd będzie rekomendować Walnemu Zgromadzeniu, po uzyskaniu stosownej aprobaty Rady Nadzorczej, wypłatę dywidendy w wysokości co najmniej 50% zysku netto Spółki. Wypłata dywidendy będzie jednocześnie uzależniona od osiągnięcia minimalnego zysku przez Spółkę oraz spodziewanych nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją umów inwestycyjnych jak również potrzeb kapitałowych Spółki oraz spółek Grupy Kapitałowej Benefit Systems.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

19. Przepływy pieniężne

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

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| Korekty: | | |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe | 2 677 | 2 734 |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne | 874 | 589 |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | | 50 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | (109) | (48) |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) | (2 056) | 102 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 124 | 95 |
| Koszty odsetek | 142 | 32 |
| Przychody z odsetek i dywidend | (11 252) | (2 221) |
| Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne) | 8 480 | 2 971 |
| Inne korekty | | 1 |
| Korekty razem | (1 120) | 4 306 |
| Zmiana stanu zapasów | (957) | 402 |
| Zmiana stanu należności | (4 479) | (7 112) |
| Zmiana stanu zobowiązań | 1 307 | 13 090 |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych | 3 911 | (293) |
| Zmiany w kapitale obrotowym | (218) | 6 087 |

Spółka dla celów sporządzenia rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów mają:

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|--------------|---------------|
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie | 1 075 | 10 753 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF | 1 075 | 10 753 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Wahuta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

| Podmiot | Rodzaj powiązania | Komentarz |
|--|---------------------|--|
| Cal Capital Sp. z o.o. (dawniej e-Katalyst SA) | 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 Monika Hertel – prokurent Spółki jest również prokurentem Emitenta |
| Benefit Invest LTD (dawniej) Company Assistance LTD | kapitałowe, osobowe | Akcjonariusz spółki dominującej, obecnie posiadający 23,88 % udziałów w kapitale zakładowym Agnieszka Van Bergh posiada 99% udziałów w Spółce James Van Bergh zajmuje w spółce stanowisko dyrektora generalnego |
| Marek Kamola | kapitałowe | Akcjonariusz spółki dominującej, obecnie posiadający 10,7 % udziałów w kapitale zakładowym |
| James Van Bergh | kapitałowe | Obecnie James Van Bergh posiada bezpośrednio 24,87% łącznej liczby udziałów Spółki Jest przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta |
| Cal Company Assistance Sp. z o.o. | osobowe | James Van Bergh – przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest również prezesem Spółki Spółka Cal Capital Sp. z o.o. posiada 100% udziałów w Spółce |
| Calnet Sp. z o.o. | osobowe | Monika Hertel – prokurent Emitenta jest prokurentem Spółki |
| VanityStyle Sp. z o.o. | kapitałowe, osobowe | Spółka zależna, Emitent posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki. Od 2 września 2010 roku przewodniczącym Rady Nadzorczej jest również przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta – James Van Bergh. |
| Nowe Benefit Sp. z o.o. | kapitałowe | Spółka stowarzyszona, Emitent posiada 30,0 % udziałów w kapitale podstawowym |
| Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. komandytowa | kapitałowe | Spółka zależna, Emitent posiada 99,99 % udziałów w kapitale podstawowym Tomasz Józefacki Prezes Zarządu Emitenta jest również Prezesem Zarządu Spółki Izabela Walczewska – Schneyder - Członek Zarządu spółki dominującej jest również Członkiem Zarządu spółki zależnej Adam Kędziński - Członek Zarządu spółki dominującej jest również Członkiem Zarządu spółki zależnej |
| MultiSport Benefit s.r.o. | kapitałowe | Spółka stowarzyszona została założona przez Emitenta w lipcu 2010 rok. Emitent pokrył kapitał podstawowy Spółki gotówką w wysokości 200 tys. CZK |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

| | | |
|--|---------------------|---|
| FIT Invest Sp. z o.o. | Kapitałowe, osobowe | Spółka zależna, Emitent posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki Tomasz Józefacki Prezes Zarządu Emitenta jest również Prezesem Zarządu Spółki Izabela Walczewska – Schneyder - Członek Zarządu spółki dominującej jest również Członkiem Zarządu spółki zależnej Adam Kędziński - Członek Zarządu spółki dominującej jest również Członkiem Zarządu spółki zależnej |
| Benefit Partners Sp. z o.o. | kapitałowe, osobowe | Spółka zależna Emitent posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki Tomasz Józefacki, Prezes Zarządu spółki dominującej jest również Prezesem Zarządu spółki zależnej Izabela Walczewska – Schneyder - Członek Zarządu spółki dominującej jest również Członkiem Zarządu spółki zależnej Adam Kędziński - Członek Zarządu spółki dominującej jest również Członkiem Zarządu spółki zależnej |
| Calypso Fitness SA | kapitałowe | Jednostka stowarzyszona; spółka BS SA jest znaczącym inwestorem i posiada 35% akcji Spółki |
| Fitness Academy Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna | kapitałowe | Jednostka stowarzyszona; spółka BS SA jest znaczącym inwestorem i posiada 19,17% udziałów Spółki |
| Get Fit Katowice II Sp. z o.o. | kapitałowe | Jednostka stowarzyszona; spółka BS SA jest znaczącym inwestorem i posiada 20% udziałów Spółki |
| Benefity Sp. z o.o. | kapitałowe | Spółka zależna, Emitent posiada 100% udziałów w kapitale podstawowym Spółki |
| Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o. | kapitałowe | Spółka stowarzyszona, Emitent posiada 40% udziałów w kapitale podstawowym Spółki |
| Benefit IP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. komandytowa | kapitałowe | Spółka zależna, Emitent posiada 99,9% udziałów w kapitale podstawowym Spółki |
| X-Code | kapitałowe | Jednostka stowarzyszona; spółka BS SA jest znaczącym inwestorem i posiada 49% udziałów Spółki |
| Baltic Fitness Center Sp. z o.o. | kapitałowe | Jednostka stowarzyszona; spółka BS SA jest znaczącym inwestorem i posiada 49,95% udziałów Spółki |
| Benefit Development Sp.z o.o. | kapitałowe | Jednostka stowarzyszona; spółka BS SA jest znaczącym inwestorem i posiada 45% udziałów Spółki |
| Travel Benefity Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K | kapitałowe, osobowe | Jednostka zależna; Emitent posiada 40% udziałów Spółki Tomasz Józefacki Prezes Zarządu Emitenta jest również Prezesem Zarządu Travel Benefity Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.K |
| Fabryka Formy SA | kapitałowe | Jednostka stowarzyszona; spółka BS SA jest znaczącym inwestorem i posiada 43,05% udziałów Spółki |
| Benefit Multimedia SA | kapitałowe | Jednostka zależna, spółka dominująca posiada 100% udziałów Spółki |
| myBenefit Sp. z o.o. | kapitałowe | Jednostka stowarzyszona; spółka BS SA jest znaczącym inwestorem i posiada posiada 48,97% udziałów Spółki |
| Star Fitness SA | Kapitałowe, osobowe | Emitent posiada 13,58% udziałów Spółki |

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

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 - 31.12.2013 | Wahuta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

20.1. Transakcje z jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

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

| | Przychody z dział. Operacyjnej | |
|--------------------------|--------------------------------|------------------------|
| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| Sprzedaż do: | | |
| Jednostki zależnej | 20 919 | 13 350 |
| Jednostki stowarzyszonej | 1 169 | 1 756 |
| Razem | 22 088 | 15 106 |

| | Należności | |
|--------------------------|--------------|------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Sprzedaż do: | | |
| Jednostki zależnej | 2 118 | 35 |
| Jednostki stowarzyszonej | 174 | 754 |
| Razem | 2 292 | 789 |

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

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

| | Zakup (koszty, aktywa) | |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| Zakup od: | | |
| Jednostki zależnej | 11 413 | 10 824 |
| Jednostki stowarzyszonej | 14 373 | 6 677 |
| Razem | 25 786 | 17 501 |

| | Zobowiązania | |
|--------------------------|--------------|--------------|
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| Zakup od: | | |
| Jednostki zależnej | 6 604 | 8 025 |
| Jednostki stowarzyszonej | 1 070 | 1 257 |
| Razem | 7 674 | 9 282 |

| | Pożyczki | |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| Pożyczki do: | | |
| Jednostki zależnej | 4 865 | 10 824 |
| Jednostki stowarzyszonej | 38 701 | 6 677 |
| Razem | 43 566 | 17 501 |

z czego spłacone zostało przez jednostki zależne łącznie w 2013 roku 120 tys. PLN, natomiast przez jednostki stowarzyszone 2 919 tys. PLN.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

21. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wymienione poniżej zobowiązania warunkowe są związane ze wsparciem kapitałowym strategicznych partnerów spółki (Calypso Fitness SA, Fabryka Formy SA, Fitness Academy SKA) i stanowią realizację postanowień zawartych umów inwestycyjnych – ich głównym przedmiotem są płatności leasingowe dotyczące sprzętu fitness.

tys. PLN

| Zobowiązania warunkowe z tytułu: | Stan na dzień przekazania raportu za rok 2013 | Stan na dzień przekazania raportu za rok 2012 | Zmiana stanu |
|----------------------------------|---|---|--------------|
| Poręczeń i gwarancji | 16 742 | 10 463 | 3 558 |

22. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka może być narażona na następujące ryzyka związane z instrumentami finansowymi:

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

Poniżej szerzej przedstawiono najbardziej znaczące dla Spółki ryzyka:

22.1. Ryzyko rynkowe

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

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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Spółce przeprowadzona jest w PLN. Jedynymi transakcjami walutowymi jest pożyczka udzielona jednostce stowarzyszonej w CZK.

| | Wahania kursu | Wpływ na wynik finansowy <u>CZK</u> |
|---------------------------|---------------|--|
| Stan na 31.12.2013 | | |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | 123 |
| Spadek kursu walutowego | -10% | (123) |
| Stan na 31.12.2012 | | |
| Wzrost kursu walutowego | 10% | 97 |
| Spadek kursu walutowego | -10% | (97) |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Wakata sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Spółka obecnie nie jest narażona na to ryzyko, ponieważ nie korzysta z zadłużenia typu:

- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- zawiązane umowy leasingu finansowego jak również udzielane pożyczki i przychody generowane z odsetek są nieistotne dla wyniku finansowego Spółki.

22.2. Ryzyko kredytowe

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

| | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|--|----------------|---------------|
| Pożyczki | 88 374 | 43 929 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 24 544 | 19 729 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 075 | 10 753 |
| Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem | 113 993 | 74 412 |

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

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

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

| | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | Bieżące | Zaległe | Bieżące | Zaległe |
| Należności krótkoterminowe: | | | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 13 815 | 8 640 | 7 587 | 8 109 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | | (1 451) | | (1 184) |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto | 13 815 | 7 189 | 7 587 | 6 925 |
| Pozostałe należności finansowe | 3 541 | | 5 218 | |
| Pozostałe należności finansowe netto | 3 541 | | 5 218 | |
| Należności finansowe razem | 17 356 | 7 189 | 12 804 | 6 925 |

| | 31.12.2013 | | 31.12.2012 | |
|--|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | Należności DiU* | | Należności DiU* | |
| Należności krótkoterminowe zaległe: | | | | |
| do 1 miesiąca | | 5 811 | | 5 170 |
| od 1 do 6 miesięcy | | 1 323 | | 1 673 |
| od 6 do 12 miesięcy | | 52 | | 82 |
| powyżej roku | | 3 | | |
| Zaległe należności finansowe razem | | 7 189 | | 6 925 |

*Należności z tytułu dostaw i usług

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

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

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

22.3. Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na nieznaczne ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

| | Krótkoterminowe: | | Długoterminowe: | Zobowiązania razem |
|--|------------------|--------------|-----------------|--------------------|
| | do 6 m-cy | 6 do 12 m-cy | 1 do 3 lat | |
| Stan na 31.12.2013 | | | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 21 338 | | | 21 338 |
| Pożyczki | 7 110 | | | 7 110 |
| Dłużne papiery wartościowe | | | | |
| Leasing finansowy | | 422 | 660 | 1 082 |
| Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 25 262 | | | 25 262 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | 53 710 | 422 | 660 | 54 792 |
| Stan na 31.12.2012 | | | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | | | | |
| Pożyczki | | | | |
| Dłużne papiery wartościowe | | | | |
| Leasing finansowy | | 138 | 130 | 268 |
| Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe | 24 422 | | | 24 422 |
| Ekspozycja na ryzyko płynności razem | 24 422 | 138 | 130 | 24 691 |

Na dzień 31 grudnia 2013 Grupa Benefit Systems korzystała z finansowania zewnętrznego.

W dniu 18 lipca 2012 roku Spółka zawarła umowę o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Umowa została aneksowana z dniem 15 stycznia 2013 roku, a następnie z dniem 8 sierpnia 2013 oraz 29 stycznia 2014. Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank Spółce linii kredytowej w wysokości 25 milionów złotych. Linia może być wykorzystana przez Spółkę jako: kredyt w rachunku bieżącym, kredyt obrotowy lub linia gwarancyjna umożliwiająca Spółce uzyskiwanie z Banku gwarancji bankowych. Termin spłaty linii kredytowej przewidziany jest na 30 stycznia 2015 roku, z zastrzeżeniem iż gwarancje udzielane mogą być na okres do dnia 30 stycznia 2017 roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- weksel własny in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Spółki prowadzonymi w Banku.

Ponad to, Spółka w dniu 22 listopada 2013 roku zawarła umowę kredytu obrotowego z mBank S.A. (wcześniej BRE Bank SA). Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank Spółce linii kredytowej w wysokości 12 milionów złotych, która może być wykorzystana przez Spółkę jako: kredyt w rachunku bieżącym lub kredyt obrotowy. Termin spłaty linii kredytowej przypada na dzień 31.10.2014 roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel własny in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

23. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Spółkę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla udziałowców i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Spółki.

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym. W prezentowanym okresie Spółka nie korzystała z tej formy finansowania.

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zawarcie aneksu do znaczącej umowy kredytu z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

W dniu 29 stycznia 2014 roku Spółka zawarła aneks do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Przedmiotem aneksów była zmiana dotychczasowych warunków umowy w punktach dotyczących:

- terminu spłaty (wydłużenie terminu do dnia 30 stycznia 2015 roku, z zastrzeżeniem iż gwarancje udzielane mogą być na okres do dnia 30 stycznia 2017 roku)

Leasing zwrotny z mLeasing Sp. z o.o.

W dniu 4 lutego 2014 Spółka oraz w dniu 5 lutego 2014 Spółka Zależna - Benefit Partners Sp. z o.o. podpisały z mLeasing Sp. z o.o. umowy sprzedaży sprzętu fitness na łączną wartość 11,3 mln złotych brutto. Sprzedany sprzęt, w dalszym kroku zostanie oddany do użytku Spółek na podstawie zawartych z mLeasing Sp. z o.o. umów leasingowych: dwóch przez Spółkę oraz 27 przez Spółkę Zależną. Umowy leasingu zostały zawarte na okres 36 miesięcy.

Zabezpieczeniem powołanych umów leasingu, których stroną jest Spółka, są:

- a) umowy warunkowego przejęcia praw i obowiązków z umów leasingu zawarte pomiędzy Spółką, mLeasing Sp. z o.o. oraz odpowiednimi podmiotami prowadzącymi kluby fitness;
- b) weksle własne in blanco poręczone przez odpowiednie podmioty prowadzące kluby fitness.

Zabezpieczeniem powołanych umów leasingu, których stroną jest Spółka Zależna, są:

- a) umowy warunkowego przejęcia praw i obowiązków z umów leasingu zawarte pomiędzy Spółką Zależną, mLeasing Sp. z o.o. oraz odpowiednimi podmiotami prowadzącymi kluby fitness;
- b) weksle własne in blanco poręczone przez odpowiednie podmioty prowadzące kluby fitness;
- c) listy patronackie wystawione przez Spółkę.

W pozostałym zakresie umowy zawierają postanowienia typowe dla tego rodzaju umów.

Spółka Zależna z otrzymanych środków ze sprzedaży sprzętu, spłaciła znaczną część zadłużenia w stosunku do Benefit Systems S.A. Wysokość spłaconego zadłużenia opiewa na kwotę 7,5 mln złotych.

Powyzsze transakcje wpłynęły pozytywnie na płynność Spółki. Uwolnienie zamrożonych środków pozwoli na dalszą realizację planów inwestycyjnych Spółki.

Połączenie Benefit Multimedia S.A. oraz Fit Sport Sp. z o.o.

W dniu 9 stycznia 2014 r. podpisano umowę o połączeniu spółek FitSport Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz spółki Benefit Multimedia S.A. z siedzibą w Warszawie. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku spółki FitSport Polska Sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”) na spółkę Benefit Multimedia S.A., która od dnia połączenia funkcjonuje pod nazwą FitSport Polska S.A. („Spółka Przejmująca”).

Zawarcie Memorandum Inwestycyjnego

W dniu 16 stycznia 2014 spółka Benefit Systems SA zawarła memorandum inwestycyjne określające wstępny harmonogram czynności związanych z całym procesem negocjacyjnym oraz generalne zasady na jakich dokonane zostanie połączenie spółek będących operatorami sieci klubów Fabryka Formy, Calypso Fitness oraz Fitness Academy jak również spółki Instytut Rozwoju Fitness sp. z o.o. będącej operatorem systemu BeActive. Poza Spółką stronami memorandum są Mikołaj Nawacki, Ireneusz Sęk, Lobavio Enterprise Limited oraz spółki

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Cał Capital sp. z o.o. oraz Fitness Investment sp. z o.o. (kontrolowane przez Jamesa Van Bergh). W memorandum określono generalne założenia dotyczące konsolidacji i powstania nowego podmiotu, w szczególności:

- 1) okoliczność, iż Nowy Podmiot obejmie wszystkie trzy sieci klubów, wskazane powyżej oraz spółkę Instytut Rozwoju Fitness sp. z o.o.,
- 2) działalność operacyjna klubów będzie prowadzona autonomicznie na dotychczasowych zasadach, przez aktualnych zarządzających klubami Calypso Fitness oraz Fabryka Formy w terminie do co najmniej 31 grudnia 2018 roku,
- 3) w ramach uprawnień korporacyjnych Benefit Systems SA w porozumieniu z Fitness Investment sp. z o.o. oraz Cał Capital sp. z o.o. będą posiadali wpływ na strategiczne decyzje Nowego Podmiotu,
- 4) Nowy Podmiot zawrze z Benefit Systems SA długoterminne umowy współpracy obejmujące programy sportowe na okres nie krótszy niż do 31 grudnia 2024 roku, o ustalonych warunkach finansowych obowiązujących przez okres nie krótszy niż do 31 grudnia 2020 roku.

Pozostałe istotne postanowienia Memorandum zostały opisane w raporcie bieżącym ESPI o nr 01/2014 z dnia 2014-01-16.

Memorandum inwestycyjne ma charakter warunkowy, uzależniający zawarcie ostatecznej umowy inwestycyjnej pomiędzy Stronami od uzgodnienia szczegółów związanych z powołaniem Nowego Podmiotu przez wszystkie Strony oraz wydania stosownej decyzji lub stanowiska przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Strony planują zawarcie ostatecznej umowy inwestycyjnej do 31 maja 2014 roku.

Podjęcie rozmów na temat ewentualnego połączeniu ww. spółek jest kolejnym krokiem Benefit Systems SA w procesie realizacji długoterminowej strategii inwestycyjnej, która ma na celu wspieranie rozwoju rynku fitness w Polsce oraz jego profesjonalizację. W ocenie Spółki planowana transakcja jest korzystna zarówno dla akcjonariuszy Spółki i interesariuszy Stron jak również jest istotna z punktu widzenia dalszego rozwoju rynku fitness w Polsce.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 - 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

25. Pozostałe informacje

25.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2013 4,1472 PLN/EUR, 31.12.2012 4,0882 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2013 4,2110 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2012 4,1736

Najwyższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: 01.01 - 31.12.2013 4,3432 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2012 4,5135 PLN/EUR.

Najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: 01.01 - 31.12.2013 4,0671 PLN/EUR, 01.01 - 31.12.2012 4,0465 PLN/EUR.

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | tys. PLN | | tys. EUR | |
| Rachunek zysków i strat | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 346 025 | 292 232 | 82 172 | 70 019 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 16 405 | 25 016 | 3 896 | 5 994 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 29 985 | 30 610 | 7 121 | 7 334 |
| Zysk netto | 23 389 | 34 271 | 5 554 | 8 211 |
| Zysk na akcję (PLN) | 9,51 | 14,25 | 2,26 | 3,41 |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | X | X | 4 2110 | 4,1736 |
| Rachunek przepływów pieniężnych | | | | |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 21 200 | 31 759 | 5 034 | 7 609 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (47 993) | (37 807) | (11 397) | (9 059) |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | 17 115 | (14 102) | 4 064 | (3 379) |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (9 678) | (20 151) | (2 298) | (4 828) |
| Średni kurs PLN / EUR w okresie | X | X | 4,2110 | 4,1736 |
| | 31.12.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
| | tys. PLN | | tys. EUR | |
| Bilans | | | | |
| Aktywa | 187 510 | 133 614 | 45 214 | 32 683 |
| Zobowiązania długoterminowe | 1 855 | 596 | 447 | 146 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 71 769 | 41 040 | 17 305 | 10 039 |
| Kapitał własny | 113 886 | 91 978 | 27 461 | 22 499 |
| Kurs PLN / EUR na koniec okresu | X | X | 4,1472 | 4,0882 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

25.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

| Stan na 31.12.2013 | Liczba akcji | Liczba głosów | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale |
|---|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|
| James Van Bergh* | 618 180 | 618 180 | 618 | 24,87% |
| Benefit Invest Ltd | 593 784 | 593 784 | 594 | 23,88% |
| Marek Kamola | 267 878 | 267 878 | 268 | 10,77% |
| Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny oraz MetLife Dobrowolny Fundusz Emerytalny | 306 775 | 306 775 | 307 | 12,34% |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 210 391 | 210 391 | 210 | 8,46% |
| Pozostali | 489 114 | 489 114 | 489 | 19,67% |
| Razem | 2 486 122 | 2 486 122 | 2 486 | 100,00% |

| Stan na 31.12.2012 | Liczba akcji | Liczba głosów | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale |
|---|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|
| James Van Bergh | 618 180 | 618 180 | 618 | 25,71% |
| Benefit Invest Ltd | 593 784 | 593 784 | 594 | 24,69% |
| Marek Kamola | 267 878 | 267 878 | 268 | 11,14% |
| Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny oraz MetLife Dobrowolny Fundusz Emerytalny | 243 426 | 243 426 | 243 | 10,12% |
| ING Otwarty Fundusz Emerytalny | 210 391 | 210 391 | 210 | 8,75% |
| Alfa 1 CEE Inv. SICAV-SIF S.A i Familiar SICAV-SIF S.A. | 123 500 | 123 500 | 124 | 5,14% |
| Pozostali akcjonariusze | 347 683 | 347 683 | 348 | 14,46% |
| Razem | 2 404 842 | 2 404 842 | 2 405 | 100,00% |

*Udział bezpośredni; dodatkowo osoba bliska Przewodniczącemu Rady Nadzorczej (w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt. 1 ustawy o obrocie) kontroluje Benefit Invest Ltd. jako wspólnik z udziałem 99%

Wysokość kapitału zakładowego w 2013 roku Spółki dominującej wyniosła 2 486 122,00 złotych. Liczba akcji w kapitale zakładowym: 2 204 842 akcje zwykłe na okaziciela serii A, 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 81 280 akcji zwykłych na okaziciela serii C. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1,00 PLN. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 2 486 122,00.

W okresie porównywalnym zmieniła się struktura akcjonariatu, z powodu sprzedaży starych i emisji nowych akcji Spółki Benefit Systems SA.

- 24 kwietnia 2013 lutego Alfa 1 CEE Investments SICAV-SIF S.A. zbyły akcje Spółki poza systemem notowań rynkowych na GPW w Warszawie S.A.

Przed dokonaniem ww. transakcji oba fundusze posiadały łącznie 129 388 akcji Spółki, co stanowiło 5,38 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta. Po dokonaniu ww. transakcji na dzień 24 kwietnia 2013 roku oba wymienione wyżej fundusze posiadały 106 888 akcji Spółki, co stanowi 4,44 % kapitału zakładowego Spółki.

- 2 października 2013 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA postanowił dopuścić i wprowadzić w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym 49 500 akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, pod warunkiem dokonania ich rejestracji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA z dniem 2 października 2013 roku. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki uległ podwyższeniu z 2 404 842,00 złotych do 2 454 392,00 złotych

- w dniu 30 września 2013 roku osoby uprawnione do zamiany warrantów subskrypcyjnych serii B na akcje serii C w ramach warunkowego podwyższenia kapitału Spółki związanego z Programem Motywacyjnym objęły 31 730 akcji serii C Spółki. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki uległ podwyższeniu z 2 454 392,00 złotych do kwoty 2 486 122,00 złotych. W dniu 17 stycznia 2014 Spółka powzięła informację o dokonaniu w dniu 8 stycznia 2014 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Pozłom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

26. Program płatności akcjami

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia w spółce Benefit Systems SA funkcjonuje program motywacyjny skierowany do wyższego i średniego kierownictwa Spółki i spółek zależnych Grupy Kapitałowej Benefit Systems, z którymi Spółka zawarła odpowiednie umowy.

W programie motywacyjnym łącznie może uczestniczyć do 50 wskazanych pracowników Spółki – do 10 osób spośród wyższej kadry kierowniczej (z zastrzeżeniem, że w programie motywacyjnym nie będzie uczestniczył Prezes Zarządu – obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej – pan James Van Bergh) oraz do 40 osób spośród kierownictwa średniego szczebla.

Warunkiem obligatoryjnym uruchomienia programu motywacyjnego w danym roku było osiągnięcie określonego poziomu EBITDA skorygowanego o koszt księgowy programu przypadający na dany rok obrotowy.

W ramach trzyletniego programu motywacyjnego na lata 2011–2013 zaplanowano wyemitowanie łącznie 165 000 akcji nowej emisji serii C. W dniu 21 czerwca 2012 roku Zarząd, w oparciu o uchwałę Rady Nadzorczej Spółki z 5 czerwca 2012 roku, dokonał przydziału 50 000 warrantów serii A osobom uprawnionym, uprawniających ich posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki.

Z dniem 31 maja 2012 roku przyjęto nowy program motywacyjny na lata 2014–2016, w ramach którego zaplanowano emisję 120 000 akcji nowej emisji serii D.

W dniu 17 lipca 2013 roku Zarząd, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 11 czerwca 2013 roku, dokonał przydziału 55 000 warrantów serii B osobom uprawnionym, uprawniających ich posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki.

W dniu 30 września 2013 roku Spółka Benefit Systems SA otrzymała uchwałę nr 1133/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 27 września 2013 roku, zgodnie z którą Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA postanowił dopuścić i wprowadzić z dniem 2 października 2013 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym 49 500 (czterdzieści dziewięć tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, pod warunkiem dokonania ich rejestracji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA z dniem 2 października 2013 roku. Dopuszczone akcje pochodziły z objęcia warrantów serii A.

W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki uległ podwyższeniu z 2 404 842,00 złotych do 2 454 392,00 złotych, równoważnych łącznie 2 454 392 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W dniu 30 września 2013 roku osoby uprawnione do zamiany warrantów subskrypcyjnych serii B na akcje serii C w ramach warunkowego podwyższenia kapitału Spółki związanego z Programem Motywacyjnym objęły 31 730 akcji serii C Spółki. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki uległ podwyższeniu z 2 454 392,00 złotych do kwoty 2 486 122,00 złotych.

W dniu 31 października 2013 roku Spółka została poinformowana o podjętej uchwale Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 30 października 2013 roku zgodnie z którą Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA postanowił dopuścić i wprowadzić z dniem 5 listopada 2013 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym 31 730 (trzydzieści jeden siedemset trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, pod warunkiem dokonania ich rejestracji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA z dniem 5 listopada 2013 roku.

Emisja akcji serii C wprowadzonych i dopuszczonych do obrotu giełdowego na podstawie ww. uchwały została przeprowadzona zgodnie z zasadami Programu Motywacyjnego na lata 2011-2013 opisanym szczegółowo w prospekcie emisyjnym Spółki oraz w raporcie bieżącym nr 46/2013 z dnia 1 października 2013 roku.

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglen: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

26.1. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

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

| | Wynagrodzenie | Inne świadczenia | Razem |
|---|---------------|------------------|--------------|
| Okres od 01.01 do 31.12.2013 | | | |
| James Van Bergh (były Prezes Zarządu) | 452 | | 452 |
| Tomasz Józefacki (Prezes Zarządu) | 688 | | 688 |
| Izabela Walczewska -Schneyder (Członek Zarządu) | 262 | | 262 |
| Adam Kędzierski (Członek Zarządu) | 383 | | 383 |
| Razem | 1 785 | | 1 785 |
| Okres od 01.01 do 31.12.2012 | | | |
| James Van Bergh (były Prezes Zarządu) | 482 | | 482 |
| Ryszard Stysło (były Wiceprezes) | 35 | 79 | 114 |
| Tomasz Józefacki (aktualny Prezes) | 272 | | 272 |
| Razem | 789 | 79 | 868 |

Ponadto członkowie zarządu osiągnęli korzyści w postaci należnych oraz potencjalnie należnych warrantów serii B, C i D, których stan posiadania na koniec 2013 roku przedstawiał się następująco :

| Członek Zarządu | Liczba przyznanych warrantów | Wartość przyznanych warrantów* |
|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Tomasz Józefacki | 6 200 | 1 120 775 |
| Adam Kędzierski | 19 200 | 3 470 786 |
| Izabela Walczewska - Schneyder | 2 200 | 397 694 |
| Razem | 27 600 | 4 989 255 |

*Wartość świadczenia z tytułu przyznanych warrantów subskrypcyjnych stanowi różnica między ceną wykonania opcji a kursem akcji na dzień wyceny. Wycena została oparta na cenach i warunkach dotyczących puli warrantów z 2013 roku.

26.2. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

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

| Okres od 01.01 do 31.12.2013 | Wynagrodzenie |
|------------------------------|---------------|
| James Van Bergh | 67 |
| Agnieszka Szpara | 8 |
| Artur Osuchowski | 14 |
| Marcin Marczuk | 21 |
| Michael Sanderson | 21 |
| Miloslawa Kuźnicka | 8 |
| Przemysław Gacek | 34 |
| Razem | 173 |

| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenia: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

26.3. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych Spółki jest Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k.

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|--|------------------------|------------------------|
| Badanie rocznych sprawozdań finansowych (GTF) | 37 | 37 |
| Przegląd sprawozdań finansowych | 28 | 30 |
| Doradztwo podatkowe (PWC + Modzelewscy + Buchalter Skłodowscy Sp. z o.o + Prof. M. Wierzbowski + Kancelaria) | 278 | 222 |
| Razem | 343 | 304 |

26.4. Zatrudnienie




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

| | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 443 | 401 |


| | | | |
|--|---|-----------------------|--------------------|
| Nazwa Spółki: | Benefit Systems SA | | |
| Okres objęty sprawozdaniem finansowym: | 01.01.2013 – 31.12.2013 | Waluta sprawozdawcza: | złoty polski (PLN) |
| Poziom zaokrąglenie: | wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej) | | |

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 31 stycznia 2014.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

| Data | Imię i Nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|--------------------------------|-----------------|---|
| 31.01.2014 | Tomasz Józefacki | Prezes Zarządu |  |
| 31.01.2014 | Izabela Walczewska - Schneyder | Członek Zarządu |  |
| 31.01.2014 | Adam Kędziński | Członek Zarządu |  |

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

| Data | Imię i Nazwisko | Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------|-----------------|---|
| 31.01.2014 | Monika Hertel | Główna Księgowa |  |

