

BENEFIT SYSTEMS S.A.

# SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

---

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO 30 CZERWCA 2015 ROKU

7 sierpnia 2015



## SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	2
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE z WYNIKU .....	4
3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE z WYNIKU i POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	5
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN w KAPITALE WŁASNYM .....	6
5.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	9
6.	DODATKOWE INFORMACJE i OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	11
6.1.	Informacje ogólne .....	11
6.2.	Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	13
6.3.	Znaczące zdarzenia i transakcje .....	14
6.4.	Sezonowość działalności .....	17
6.5.	Zysk na akcję .....	17
6.6.	Segmenty operacyjne .....	18
6.7.	Przejęcia jednostek gospodarczych .....	18
6.8.	Wartość firmy .....	20
6.9.	Wartości niematerialne .....	21
6.10.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
6.11.	Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	23
6.12.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	23
6.13.	Kapitał podstawowy .....	23
6.14.	Programy płatności akcjami .....	24
6.15.	Dywidendy .....	24
6.16.	Emisja i wykup papierów dłużnych .....	25
6.17.	Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) .....	25
6.18.	Rezerwy .....	25
6.19.	Zobowiązania warunkowe .....	25
6.20.	Działalność zaniechana .....	26
6.21.	Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	26
6.22.	Zdarzenia po dniu bilansowym .....	27
6.23.	Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro) .....	28
6.24.	Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Benefit Systems S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 .....	30
6.25.	Zatwierdzenie do publikacji .....	39

## 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2015</b>	30.06.2014	31.12.2014
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	67 388	8 097	8 097
Wartości niematerialne	12 561	9 400	9 399
Rzeczowe aktywa trwałe	88 277	17 794	26 196
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	23 584	37 542	37 330
Należności i pożyczki	38 950	81 717	91 794
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	44	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 415	13 512	8 759
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>247 192</b>	<b>168 106</b>	<b>181 575</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	2 968	1 690	1 329
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	47 135	31 823	31 286
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9	0	0
Pożyczki	20 464	20 059	27 166
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 314	0	0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 309	1 509	980
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 146	12 311	6 825
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>114 345</b>	<b>67 392</b>	<b>67 586</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>361 537</b>	<b>235 498</b>	<b>249 161</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2015</b>	30.06.2014	31.12.2014
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	2 555	2 486	2 555
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	37 447	28 510	35 040
Kapitał z tyt. różnic kursowych w konsolidacji	(28)	0	0
Pozostałe kapitały	74 523	65 572	68 746
Zyski zatrzymane:	36 258	20 559	46 658
- zysk (strata) z lat ubiegłych	17 989	8 673	8 095
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	18 269	11 886	38 563
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	150 755	117 126	152 999
Udziały niedające kontroli	4 871	(769)	0
<b>Kapitał własny</b>	<b>155 626</b>	<b>116 357</b>	<b>152 999</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	51 273	0	1 717
Leasing finansowy	16 535	4 606	4 246
Pozostałe zobowiązania	8 095	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 381	1 443	1 897
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>84 284</b>	<b>6 048</b>	<b>7 860</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	59 715	28 851	10 486
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 702	4 365	1 895
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 956	37 118	36 305
Leasing finansowy	7 282	2 884	3 150
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 842	4 981	5 032
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	1 087	0	306
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 043	34 893	31 128
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>121 627</b>	<b>113 093</b>	<b>88 302</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>205 911</b>	<b>119 141</b>	<b>96 162</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>361 537</b>	<b>235 498</b>	<b>249 161</b>

## 2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>275 767</b>	<b>223 053</b>	<b>452 340</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	8 253	6	11
Przychody ze sprzedaży usług	262 139	223 045	452 321
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	5 375	2	8
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>215 468</b>	<b>182 180</b>	<b>345 404</b>
Koszt sprzedanych produktów	10 595	0	0
Koszt sprzedanych usług	204 000	182 180	345 399
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	873	0	5
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>60 299</b>	<b>40 873</b>	<b>106 936</b>
Koszty sprzedaży	15 004	11 723	24 491
Koszty ogólnego zarządu	20 826	13 613	32 673
Pozostałe przychody operacyjne	434	920	1 207
Pozostałe koszty operacyjne	6 876	1 710	1 193
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>18 027</b>	<b>14 746</b>	<b>49 786</b>
Przychody finansowe	2 040	2 519	5 161
Koszty finansowe	1 494	685	1 671
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	5 281	(1 212)	(3 629)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>23 854</b>	<b>15 368</b>	<b>49 647</b>
Podatek dochodowy	5 667	3 691	11 100
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>18 187</b>	<b>11 677</b>	<b>38 547</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk netto</b>	<b>18 187</b>	<b>11 677</b>	<b>38 547</b>
<b>Zysk netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	18 269	11 885	38 563
- podmiotom niekontrolującym	(82)	(208)	(16)

### ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>z działalności kontynuowanej</b>			
- podstawowy	7,15	4,78	15,41
- rozwodniony	7,07	4,68	15,30
<b>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>			
- podstawowy	7,15	4,78	15,41
- rozwodniony	7,07	4,68	15,30

### 3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>18 187</b>	<b>11 677</b>	<b>38 547</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</b>			
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	126	0	(260)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego			
	(24)	0	49
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	102		(211)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>18 289</b>	<b>11 677</b>	<b>38 336</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	18 371	11 677	38 352
- podmiotom niekontrolującym	(82)		(16)

## 4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej							
	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny jednostek działających za granicą	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>2 555</b>	<b>35 040</b>		<b>68 746</b>	<b>46 658</b>	<b>152 999</b>		<b>152 999</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2015 roku</b>								
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		2 407				2 407		2 407
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)							4 953	4 953
Kapitał z aktualizacji wyceny			(28)			(28)		(28)
Dywidendy					(22 993)	(22 993)		(22 993)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				5 675	(5 675)	0		0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		<b>2 407</b>	<b>(28)</b>	<b>5 675</b>	<b>(28 668)</b>	<b>(20 614)</b>	<b>4 953</b>	<b>(15 661)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku					18 269	18 269	(82)	18 187
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku				102		102		102
<b>Razem całkowite dochody</b>				<b>102</b>	<b>18 268</b>	<b>18 370</b>	<b>(82)</b>	<b>18 288</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2015 roku</b>	<b>2 555</b>	<b>37 447</b>	<b>(28)</b>	<b>74 523</b>	<b>36 258</b>	<b>150 756</b>	<b>4 871</b>	<b>155 626</b>

## C. D.

### Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny jednostek działających za granicą	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>	<b>2 486</b>	<b>28 510</b>		<b>59 961</b>	<b>32 062</b>	<b>123 019</b>	<b>(561)</b>	<b>122 458</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2014 roku</b>								
Wycena opcji (program płatności akcjami)				2 111		2 111		2 111
Dywidendy					(19 889)	(19 889)		(19 889)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				3 500	(3 500)	0		0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>				<b>5 611</b>	<b>(23 389)</b>	<b>(17 778)</b>		<b>(17 778)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2014 roku					11 886	11 886	(208)	11 677
<b>Razem całkowite dochody</b>					<b>11 886</b>	<b>11 886</b>	<b>(208)</b>	<b>11 677</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2014 roku</b>	<b>2 486</b>	<b>28 510</b>		<b>65 572</b>	<b>20 559</b>	<b>117 127</b>	<b>(769)</b>	<b>116 357</b>



## C. D.

### Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał z wyceny jednostek działających za granicą	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>	<b>2 486</b>	<b>28 510</b>		<b>59 961</b>	<b>32 061</b>	<b>123 018</b>	<b>(561)</b>	<b>122 458</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku</b>								
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	69	6 530				6 599		6 599
Wycena opcji (program płatności akcjami)				5 496		5 496		5 496
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)					(577)	(577)	577	0
Dywidendy					(19 890)	(19 890)		(19 890)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				3 500	(3 500)	0		0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>69</b>	<b>6 530</b>		<b>8 996</b>	<b>(23 967)</b>	<b>(8 327)</b>	<b>577</b>	<b>(7 795)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku					38 563	38 563	(16)	38 547
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku				(211)		(211)		(211)
<b>Razem całkowite dochody</b>				<b>(211)</b>	<b>38 563</b>	<b>38 352</b>	<b>(16)</b>	<b>38 336</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2014 roku</b>	<b>2 555</b>	<b>35 040</b>		<b>68 746</b>	<b>46 658</b>	<b>152 999</b>	<b>0</b>	<b>152 999</b>

## 5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>23 854</b>	<b>15 368</b>	<b>49 647</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	5 586	2 217	4 428
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	869	545	1 011
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	103	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	94	(192)	(360)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	6	12	(1)
Koszty odsetek	2 115	593	1 601
Przychody z odsetek i dywidend	(5 429)	(2 273)	(4 809)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	2 407	2 111	5 496
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	(5 281)	1 212	3 629
Inne korekty	502	(101)	(33)
<b>Korekty razem</b>	<b>972</b>	<b>4 124</b>	<b>10 962</b>
Zmiana stanu zapasów	(1 750)	(340)	(237)
Zmiana stanu należności	1 735	5 776	(3 795)
Zmiana stanu zobowiązań	7 930	(22 638)	(16 133)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	2 325	21 625	24 120
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>10 240</b>	<b>4 422</b>	<b>3 955</b>
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(1)	(8)	(9)
Zapłacony podatek dochodowy	(5 172)	(3 646)	(8 375)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>29 893</b>	<b>20 260</b>	<b>56 180</b>

## C.D.

	<b>od 01.01 do 30.06.2015</b>	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(2 565)	(5 695)	(9 780)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(12 105)	(2 255)	(10 229)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8 786	9 159	10 355
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(6 317)	(3)	(23)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych			
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	5 442	51	2 421
Pożyczki udzielone	(3 670)	(24 385)	(41 581)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(295)	(1 612)	(3 477)
Otrzymane odsetki	210	52	237
Otrzymane dywidendy	301	0	17
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(10 213)</b>	<b>(24 689)</b>	<b>(52 061)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	6 614
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50 000	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 071	13 115	14 967
Spłaty kredytów i pożyczek	(36 511)	(300)	(300)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 425)	(3 057)	(4 913)
Odsetki zapłacone	(1 495)	(562)	(1 316)
Dywidendy wypłacone	0	0	(19 889)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>10 640</b>	<b>9 196</b>	<b>(4 838)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>30 320</b>	<b>4 768</b>	<b>(718)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 825	7 543	7 543
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>37 145</b>	<b>12 311</b>	<b>6 825</b>

## 6. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 6.1. Informacje ogólne

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BENEFIT SYSTEMS [dalej zwaną „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest BENEFIT SYSTEMS S.A. [dalej zwaną „Spółką dominującą”]. Grupa Kapitałowa nie wchodzi w skład innej Grupy Kapitałowej.

Spółka dominująca powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na mocy uchwały 2/2010 Zgromadzenia Wspólników z dnia 3 listopada 2010. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta St. Warszawy- XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000254017. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 750721670. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w Warszawie, przy ul. Fredry 6, 00-097 Warszawa. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową

Grupa Kapitałowa Benefit Systems jest dostawcą innowacyjnych rozwiązań w obszarze pozapłacowych świadczeń pracowniczych w zakresie między innymi: karty sportowe oraz kultury i rozrywki (Program Kinowy, MultiTeatr). Grupa posiada unikalne produkty w postaci Kafeterii, który pozwala pracownikowi na dowolny wybór świadczenia pozapłacowego w ramach listy zaakceptowanej przez Pracodawcę.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej wg Polskiej Klasyfikacji Działalności jest: Pozostała działalność usługowa gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 2007) 9609Z.

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę Kapitałową został przedstawiony w nocie nr 6.6. dotyczącej segmentów operacyjnych.

Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Vanity Style Sp. z o.o.	ul. Jasna 24, 00-054 Warszawa	100 %	100 %	100 %
Fit Sport S.A.	ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa	100 %	100 %	100 %
MyBenefit Sp. z o.o.	ul. Powstańców Śląskich 28/30 53-333 Wrocław	100 %	48,97 %	48,97 %
MultiBenefit Sp. z o.o.	ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa	100 %	100 %	100 %

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
MultiBenefit Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa	ul. Fredry 6, 00 - 097 Warszawa	100 %	100 %	100 %
Benefit IP Sp. z o.o.	ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa	100 %	100 %	100 %
Benefit IP Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa	ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa	100 %	100 %	100 %
Benefit Systems International Sp. z o.o.	ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa	100 %	-----	-----
MultiSport Benefit S.R.O.	ZelenyPruh 95/97, 14000 Praha 4	74 %	21 %	21 %
Benefit Systems Slovakia S.R.O.	Ruzova Dolina 6, 821 08 Bratislava	100 %	-----	-----
Benefit Systems Bulgaria EOOD	58 Bulgariabld, Sofia 1680	100 %	-----	-----
Fit Invest Sp. z o.o.	ul. Fredry 6, 00-097 Warszawa	100 %	100 %	100 %
Benefit Partners Sp. z o.o.	ul. Fredry 6, 00-097 Warszawa	100 %	100 %	100 %
Fabryka Formy S.A.	ul. Bolesława Krzywoustego 72,61-144 Poznań	76,13 %	43,05 %	43,05 %
Fitness Academy Sp. z o.o.	ul. Sokolnicza 5/72, 53 - 676 Wrocław	100 %	-----	-----
Fitness Academy Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością spółka Komandytowa	ul. Kutnowska 1, 53 - 135 Wrocław	100 %	19,17 %	19,17 %

W śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30.06.2015 udziały/akcje w 11 spółkach stowarzyszonych zostały wycenione metodą praw własności.

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Siedziba jednostki stowarzyszonej	Udział w kapitale podstawowym / zysku lub stracie	30.06.2015
			Wartość bilansowa
Baltic Fitness Center Sp. z o.o.	ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa	49,95 %	0
Benefit Development Sp. z o.o.	ul. Canaletta 4, 00-099 Warszawa	45 %	0
Calypso Fitness S.A.	ul. Fredry 6, 00-097 Warszawa	35,51 %	13 209
Get Fit Katowice II Sp. z o.o.	ul. Gliwicka 5, 40-097 Katowice	20 %	20
Nowe Benefity Sp. z o.o.	ul. Fredry 6, 00-097 Warszawa	30 %	0
X-code Sp. z o.o.	ul. Klaudyny 21/4, 01-684 Warszawa	49 %	2 304
Instytut Rozwoju Fitness Sp. z o.o.	Al. Szucha 16/25, 00-582 Warszawa	48,96 %	1 353
LangMedia Sp. z o.o.	ul. Skwierzyńska 25/3, 53-521 Wrocław	24,5 %	2 800
Zdrofit Sp. z o.o.	ul. Mangalia 4, 02-758 Warszawa	26,69 %	3
Zdrofit Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością SKA	ul. Mangalia 4, 02-758 Warszawa	28,38 %	3 348

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 7 sierpnia 2015.

## 6.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 6.2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2015 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2014 oraz skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 2014 rok, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2014.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

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

### 6.2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, za wyjątkiem następujących zmian standardów i interpretacji zastosowanych przez Grupę od 1 stycznia 2015 roku:

- MSSF 10 (nowy standard) Skonsolidowane sprawozdania finansowe,
- MSSF 11 (nowy standard) Wspólne ustalenia umowne

#### 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. Definicja kontroli wpływa na zakres jednostek podlegających kontroli, a tym samym wchodzących w skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zarząd Grupy przeprowadził ponowną ocenę sprawowanej kontroli z uwzględnieniem zasad wynikających z MSSF 10 i uznał, iż wprowadzenie standardu nie wpływa na dotychczasową klasyfikację inwestycji jako jednostek zależnych zarówno w okresie bieżącym, jak też w okresach porównawczych.

#### 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.

Grupa dokonała oceny wpływu nowego standardu na jej sprawozdanie finansowe. Grupa oceniła, że wszystkie jej wspólne ustalenia umowne zaliczają się do kategorii wspólnych przedsięwzięć. w związku z tym, że we wcześniejszych sprawozdaniach finansowych Grupa wykorzystywała do ich rozliczania metodę praw własności, zastosowanie nowego standardu nie wpłynęło na jej sprawozdanie finansowe.

### 6.2.3. Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok. Ponadto Grupa zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek rezerw (patrz nota nr 18).

### 6.2.4. Korekty błędów oraz zmiany zasad rachunkowości

W 2015 nie dokonywano zmian w polityce rachunkowości. Nie wykryto błędów w sprawozdaniach za poprzednie okresy.

## 6.3. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym miały miejsce następujące istotne zdarzenia i transakcje.

### Wniesienie wkładu niepieniężnego w postaci aportu do spółki zależnej

15 stycznia 2015 r. Benefit Systems SA wniosła do spółki zależnej Travel Benefit sp. z o.o. sp. k. (zmiana firmy spółki na MultiBenefit sp. z .o.o. sp. k) wkład niepieniężny w postaci aportu obejmującego aktywa związane z segmentem Nowych Produktów takich jak: MultiBenefit, MultiBilet, MultiTeatr oraz MultiKafateria obejmujące w szczególności: środki trwałe, wartości niematerialne i prawne przypisane do segmentu Nowych Produktów (w tym produktów wyżej wymienionych) oraz umowy z kontrahentami. Wartość wniesionego aportu to 3 504 554,60 złotych, według stanu na dzień 28.02.2015 roku. w zamian za aport Spółka objęła podwyższony wkład o takiej samej wartości w spółce Travel Benefit sp. z o.o. sp. k. (zmiana firmy spółki na MultiBenefit sp. z .o.o. sp. k).Szczegóły operacji zawarte zostały w Raporcie Bieżącym 5/2015 z 15 stycznia 2015 r.

### Zawarcie znaczącej umowy

23 stycznia 2015 r. Emitent podpisał umowę najmu zawartą z Ghelamco Warsaw Spire sp. z o.o. WS spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie (Wynajmujący), której przedmiotem jest najem części budynku biurowego położonego w Warszawie przy Placu Europejskim. Szacowana przez Zarząd Emitenta roczna wartość Umowy wynosi około 7 500 000,00 zł

netto. Szczegółowe parametry umowy opisane zostały w Raporcie Bieżącym 7/2015 z 23 stycznia 2015 r.

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

26 stycznia 2015 r. 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 30 lipca 2017 roku, z zastrzeżeniem, że gwarancje udzielane mogą być na okres do 30 stycznia 2017 roku).

### Nabycie aktywów znacznej wartości

12 lutego 2015 r. spółka Fit Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Fit Invest”), w której Emitent posiada 100% udziałów, podjęła uchwałę o utworzeniu 84 508 nowych udziałów, w związku z podwyższeniem kapitałów własnych tej spółki z kwoty 5 100 złotych do kwoty 42 253 914 zł, przy czym kwota 38 028 514 zł została przeniesiona na kapitał zapasowy. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Fit Invest związane jest z realizacją projektu konsolidacji działalności fitness w jednej spółce. Szczegóły zawarte zostały w Raporcie Bieżącym 12/2015 z 12 lutego 2015 r.

### Rezygnacja Prezesa Zarządu

W dniu 13 lutego 2015 r. Pan Tomasz Józefacki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki Benefit Systems S.A. Pan Tomasz Józefacki jako powód złożonej rezygnacji wskazał względy osobiste.

### Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na przyjęcie programu emisji obligacji Benefit Systems S.A.

Rada Nadzorcza Spółki 31 marca 2015 r. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na uchwalenie przez Spółkę programu emisji obligacji o wartości nie mniejszej niż 30 mln zł. oraz nie większej niż 50 mln zł. Szczegóły zawarte zostały w Raporcie Bieżącym 15/2015 z 31 marca 2015 r.

Program emisji obligacji ustanowiony został 27 kwietnia 2015. w ramach Programu Spółka może dokonywać wielokrotnych emisji obligacji do maksymalnej łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych obligacji w wysokości 50.000.000 złotych w danym czasie. Obligacje emitowane będą jako papiery wartościowe niezabezpieczone, na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu, podlegające wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu Catalyst. Obligacje nie będą oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w półrocznych okresach odsetkowych liczonych od daty emisji do dnia wykupu. Oprocentowanie jest zmienne, równe stawce WIBOR 6M, powiększonej o marżę w wysokości 1,35% w skali roku. Płatność odsetek będzie dokonywana w dniu zakończenia danego okresu odsetkowego.

Wykup obligacji nastąpi poprzez świadczenie pieniężne w dacie wykupu tj. 1 czerwca 2018 r. według wartości nominalnej obligacji



### Przeniesienie udziałów MultiSport Benefit s.r.o.

W dniu 31 marca 2015 r. zawarta została umowa przeniesienia udziałów w spółce MultiSport Benefit s.r.o. („Spółka”), prowadzącej działalność na terenie Czech do Benefit Systems S.A. w wyniku dokonania powyższej transakcji udział Benefit Systems S.A. w kapitale zakładowym Spółki wzrósł z 21% do 74%. W dniu 28 kwietnia 2015 r. udziały zostały wniesione do spółki zależnej Benefit Systems International Sp. z o.o. na podwyższony kapitał zakładowy. Powyższa transakcja stanowi kontynuację działań Grupy Kapitałowej w zakresie ekspansji zagranicznej.

### Nabycie udziałów MyBenefit sp. z o.o.

3 kwietnia 2015 r. Benefit Systems S.A. kupił od dotychczasowych właścicieli udziały spółki MyBenefit sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu. Jednocześnie Spółka nabyła wszystkie udziały w spółce MyBenefit sp. z o.o. posiadane przez spółkę stowarzyszoną Benefit Development sp. z o.o. W wyniku transakcji Spółka posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki MyBenefit Sp. z o.o. oraz taki sam udział w liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Szczegóły zawarte zostały w Raporcie Bieżącym 17/2015 z 3 kwietnia 2015 r.

### Uchwała Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy za 2014 r.

W dniu 12 czerwca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2014 rok. Ustalono następujące zasady wypłaty dywidendy przez spółkę

- 1) Kwota zysku za rok 2014 przeznaczona na wypłatę dywidendy 22.993.578 złotych,
- 2) Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję: 9 złotych,
- 3) Dzień dywidendy 24 lipca 2015 roku,
- 4) Dzień wypłaty dywidendy 14 sierpnia 2015 roku.

### Wszczęćie postępowania administracyjnego wobec Spółki przez Generalny Inspektorat Ochrony Danych Osobowych

Przedmiotem postępowania jest ustalenie przez Generalnego Inspektora Danych Osobowych czy Spółka posiada status administratora danych osobowych w związku z prowadzeniem programu MultiSport czy też przetwarza dane użytkowników kart MultiSport na zasadzie powierzenia tych danych. Spółka obecnie przetwarza dane użytkowników kart MultiSport na zasadzie powierzenia tych danych. Po przeprowadzeniu analizy stanowiska GODO w dniu 4 maja 2015 roku pełnomocnik Spółki dr. Arwid Mednis przedstawił Generalnemu Inspektorowi Danych Osobowych ogólne stanowisko Spółki, uzasadniające prawidłowość działania Spółki jako podmiotu przetwarzającego dane użytkowników kart MultiSport na zasadzie powierzenia.

Spółka stoi na stanowisku, że nie decyduje o celach i środkach przetwarzania danych konkretnych użytkowników, a więc nie jest w tym zakresie administratorem tych danych. w ocenie Spółki to pracodawcy decydują o tym, czyje dane będą przetwarzane w systemie MultiSport. Spółka zamierza konsekwentnie podtrzymywać takie stanowisko w trakcie postępowania. Zamierza również ściśle współpracować z GODO w celu wypracowania rozwiązań satysfakcjonujących GODO oraz uwzględniających specyfikę działalności Spółki.

### Zawarcie aneksu do umowy inwestycyjnej – LangMedia Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca 2015 r. Spółka zawarła aneks do umowy inwestycyjnej („Aneks”) ze wspólnikami spółki LangMedia sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2014 z dnia 31 stycznia 2014 roku. Przedmiotem Aneksu jest możliwość

zawarcia umów sprzedaży ze współnikami spółki LangMedia sp. z o.o., na mocy których Spółka w dniu 30 czerwca 2015 roku staje się właścicielem dodatkowych 12% udziałów w kapitale zakładowym spółki LangMedia sp. z o.o. za kwotę 1.800.000,00 złotych. w związku z powyższym, w dniu 30 czerwca 2015 roku, Spółka posiada łącznie 24,5% udziałów w kapitale zakładowym spółki LangMedia sp. z o.o., uprawniających do 24,5% głosów na zgromadzeniu współników tej spółki. Docelowo, po zrealizowaniu II etapu, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 5/2014 z dnia 31 stycznia 2014 roku, Spółka będzie posiadać 37% udziałów w kapitale zakładowym spółki LangMedia sp. z o.o., których łączna cena będzie wynosić 4.100.000,00 (cztery miliony sto tysięcy) złotych.

Spółka LangMedia sp. z o.o. to operator serwisu eTutor.pl – pierwszej w Polsce internetowej szkoły języka angielskiego. Kursy eTutor wykorzystują najnowsze osiągnięcia z dziedziny e-learningu, takie jak multireprezentacja czy algorytm indywidualnie planujący powtórki. Pozostałe postanowienia umowy inwestycyjnej z dnia 31 stycznia 2014 roku, o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 5/2014, pozostały bez zmian.

## 6.4. Sezonowość działalności

Cechą charakterystyczną dla branży dodatkowych świadczeń pracowniczych opartych na dostępie do obiektów sportowo – rekreacyjnych jest sezonowość aktywności posiadaczy kart takich jak MultiSport plus oraz Fitsport. Tradycyjnie w pierwszym kwartale roku kalendarzowego (I kwartał roku obrotowego Grupy) aktywność użytkowników jest największa w porównaniu do pozostałych okresów roku obrotowego, co znajduje swoje odzwierciedlenie w wynikach Grupy. Zjawisko to może być dodatkowo zależne od warunków pogodowych, układu dni wolnych w kalendarzu danego roku oraz od innych czynników.

## 6.5. Zysk na akcję

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

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	2 554 842	2 486 122	2 486 122
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	29 532	53 070	68 720
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 584 374	2 539 192	2 554 842
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	18 286	11 886	38 563
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	7,15	4,78	15,41
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	7,07	4,68	15,30
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0	0	0

Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0	0	0
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto	18 286	11 886	38 563
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	7,15	4,78	15,41
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	7,07	4,68	15,30

## 6.6. Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług zasobów oraz podejścia do realizacji.

Grupa Kapitałowa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

- Segment Operacyjny 'Karty Sportowe',
- Segment Operacyjny 'Nowe Produkty',
- Segment Operacyjny 'Fitness',
- Segment Operacyjny „Zagranica”,
- Pozostałe pozycje i uzgodnienia.

Definicje oraz wyniki finansowe poszczególnych segmentów operacyjnych przedstawiono w Sprawozdaniu Zarządu z działalności.

## 6.7. Przejęcia jednostek gospodarczych

Poniżej zaprezentowano jednostki przejęte przez Grupę w okresie pierwszych sześciu miesięcy 2015 roku oraz ustalone kwoty wartości firmy oraz zysków wynikające z rozliczonych w tym okresie przejęć:

	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata:		Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+) / zysk (-)	Zyski i straty zatrzymane (połączenie pod wspólną kontrolą)
			przejmujący	udziały niedające kontroli			
<b>Fitness Academy Sp. z o.o. S.K.A.</b>	12 lutego 2015	80,83%	Fit Invest Sp. z o.o.	0%	791	12 712	(18 795)
<b>FabrykaFormy S.A.</b>	30 marca 2015	33,08%	Fit Invest Sp. z o.o.	23,87%	7 220	11 072	(2 748)
<b>MultiSport Benefit s.r.o.</b>	31 marca 2015	53%	BSI Sp. z o.o.	26%	(1 026)	5 795	(1 816)
<b>MyBenefit Sp. z o.o.</b>	3 kwietnia 2015	51,03%	BS S.A.	0%	4 122	29 712	42

W dniu 12 lutego 2015 r. Grupa Kapitałowa nabyła 80,83% instrumentów kapitałowych Fitness Academy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Kutnowska 1, która posiada kluby Fitness. Grupa Kapitałowa dokonała przejęcia w celu umocnienia pozycji Grupy na rynku usług fitness.

Grupa dokonała zapłaty na rzecz sprzedającego w kwocie 402 550 (czterysta dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt) złotych obejmującej cenę zakupu akcji opłaconą w środkach pieniężnych.

W dniu 30 marca 2015 r. Grupa Kapitałowa nabyła 33,08% instrumentów kapitałowych Fabryka Formy S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Bolesława Krzywoustego 72, która posiada kluby Fitness. Grupa Kapitałowa dokonała przejęcia w celu umocnienia pozycji Grupy na rynku usług fitness.

Grupa dokonała zapłaty na rzecz sprzedających kwot wynikających z umowy Sprzedaży Akcji, tj. łącznie 12 545 993 (dwanaście milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy) złote nabywając spłacone wierzytelności wobec sprzedającego w łącznej kwocie 12 545 993 ((dwanaście milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy) złote.

W dniu 31 marca 2015 r. Grupa Kapitałowa nabyła 53% instrumentów kapitałowych MultiSport Benefit s.r.o. z siedzibą w Pradze, ul. Zelenypruh 95/97, 140 00 Praha 4, która prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego Zagranica. Grupa Kapitałowa dokonała przejęcia w celu umocnienia pozycji Grupy na rynku Kart sportowych poza granicami Polski.

Grupa dokonała zapłaty na rzecz sprzedającego kwoty 2 650 000 (dwa miliony sześćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych poprzez zwolnienie sprzedającego ze zobowiązań wynikających z pożyczek udzielonych w dniach 1 lutego 2013 r., 5 lutego 2013 r., 9 kwietnia 2013 r. oraz 21 października 2013, których łączna wartość na dzień 31 marca 2015 r. wynosiła 2 650 000 (dwa miliony sześćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych.

W dniu 3 kwietnia 2015 r. Grupa Kapitałowa nabyła 51,03% instrumentów kapitałowych MyBenefit Sp. z o.o., z siedzibą we Wrocławiu, ul. Powstańców Śląskich 28/30, która prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego Nowe Produkty. Grupa Kapitałowa dokonała przejęcia w celu umocnienia pozycji Grupy na rynku usług programów kafeterijnych.

Cenę sprzedaży ustalono na 15 672 368 (piętnaście milionów sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta sześćdziesiąt osiem) złotych.

Grupa dokonała zapłaty na rzecz sprzedających kwoty 2 873 310 (dwa miliony osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta dziesięć) złotych poprzez zwolnienie sprzedającego z części zobowiązań wynikających z umowy pożyczki z dnia 4 lipca 2013 r. na kwotę 2 873 310 (dwa miliony osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta dziesięć) złotych.

Pozostała część ceny sprzedaży, tj., 12 799 058 (dwanaście milionów siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćdziesiąt osiem) złotych ustalono na płatną w pięciu ratach.

Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia spółek Fitness Academy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., Fabryka Formy S.A., MultiSport Benefit s.r.o. oraz MyBenefit Sp. z o.o. wynika z prognozowanych synergii wynikających z połączenia działalności tych spółek z Grupą Kapitałową oraz przedstawia wartość aktywów, których nie można było ująć odrębnie zgodnie z wymogami MSR 38 (pracownicy i ich wiedza). Wartość firmy została alokowana do ośrodków generujących przepływy pieniężne i jest przypisana do segmentów operacyjnych.

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

## 6.8. Wartość firmy

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości firmy w poszczególnych okresach sprawozdawczych:

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Wartość brutto</b>			
Saldo na początek okresu	8 097	6 097	6 097
Połączenie jednostek gospodarczych		2 000	2 000
Przejęcie jednostek gospodarczych	59 291		
Wartość brutto na koniec okresu	67 388	8 097	8 097
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>			
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
<b>Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>67 388</b>	<b>8 097</b>	<b>8 097</b>

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

## 6.9. Wartości niematerialne

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

	Znaki towarowe	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku	2 866	2 700		631	3 202	<b>9 399</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		56	263	1 131	3 917	<b>5 367</b>
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		(1 094)		(29)	(1 787)	<b>(2 910)</b>
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)		484	1 148	160	(218)	<b>1 574</b>
Amortyzacja (-)	(97)	(514)	(124)	(134)		<b>(869)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku</b>	<b>2 769</b>	<b>1 632</b>	<b>1 287</b>	<b>1 759</b>	<b>5 114</b>	<b>12 561</b>
<b>za okres od 01.01 do 30.06.2014 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku		2 176		725	913	<b>3 814</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		19			4 953	<b>4 972</b>
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)		144		(10)	1 025	<b>1 159</b>
Amortyzacja (-)		(478)		(67)		<b>(545)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014 roku</b>	<b>-</b>	<b>1 861</b>	<b>-</b>	<b>648</b>	<b>6 891</b>	<b>9 400</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku		2 176		725	913	<b>3 814</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	2 915	69		30	6 614	<b>9 268</b>
Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.)		1 294			(4 325)	<b>(3 031)</b>
Amortyzacja (-)	(49)	(839)		(123)		<b>(1 011)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku</b>	<b>2 866</b>	<b>2 700</b>	<b>-</b>	<b>631</b>	<b>3 202</b>	<b>9 399</b>

## 6.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe ak- tywa trwałe w trakcie wytwa- rzania	Razem
<b>za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015 roku		8 885	1 331	15 698	282	<b>26 196</b>
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych					1 863	<b>1 863</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	1 139	589	477	16 775	1 457	<b>20 437</b>
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-))		(167)	(54)	(9 097)	(1 662)	<b>(10 980)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	34 826	4 776	435	13 231	2 737	<b>56 005</b>
Amortyzacja (-)	(488)	(1 716)	(315)	(3 064)	(3)	<b>(5 586)</b>
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)		15		327		<b>342</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015 roku</b>	<b>35 477</b>	<b>12 381</b>	<b>1 874</b>	<b>33 870</b>	<b>4 675</b>	<b>88 277</b>
<b>za okres od 01.01 do 30.06.2014 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku		5 548	994	10 772	208	<b>17 522</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		1 316	248	9 621	448	<b>11 633</b>
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-))		(35)	(40)	(8 860)	(208)	<b>(9 144)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)		(17)		17		<b>0</b>
Amortyzacja (-)		(868)	(216)	(1 134)		<b>(2 218)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014 roku</b>	<b>-</b>	<b>5 943</b>	<b>987</b>	<b>10 417</b>	<b>448</b>	<b>17 794</b>
<b>za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku</b>						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2014 roku		5 548	994	10 772	208	<b>17 522</b>
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		2 014	875	16 985	1 387	<b>21 262</b>
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-))		(484)	(306)	(13 785)	(1 210)	<b>(15 785)</b>
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)		3 639	240	3 849	(103)	<b>7 625</b>
Amortyzacja (-)		(1 832)	(471)	(2 124)		<b>(4 428)</b>
<b>Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2014 roku</b>	<b>-</b>	<b>8 885</b>	<b>1 331</b>	<b>15 698</b>	<b>282</b>	<b>26 196</b>

## 6.11. Wartość godziwa instrumentów finansowych

MSR 34 wymaga zamieszczenia w śródrocznym sprawozdaniu finansowym wybranych ujawnień z MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji* oraz MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*. Ujawnienia te dotyczą wartości godziwej instrumentów finansowych wg ich klas oraz wg poziomów wartości godziwej.

Sposób ustalenia wartości godziwej dla poszczególnych klas instrumentów finansowych:

### 1) Warunkowa zapłata za przejęcie (poziom 3)

Warunkową zapłatę za przejęcie Grupa zakwalifikowała do poziomu 3. Ujęta na dzień przejęcia MyBenefit Sp. z o.o. wartość godziwa zobowiązania z tytułu warunkowej zapłaty w kwocie netto 4 227 tys. złotych odzwierciedla szacowaną przez Grupę bieżącą wartość przepływów ważoną stopniem prawdopodobieństwa. Do ustalenia wartości godziwej Zarząd Spółki dominującej przyjął prawdopodobieństwo 100 %, że zakładany warunek konieczny dotyczący poziomu kursu akcji BS zostanie spełniony.

## 6.12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
Stan na początek okresu	1 298	1 826	1 826
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	509	292	227
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(130)	(39)	(87)
Inne zmiany (objęcie konsolidacją nowych spółek)	1 451	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	(519)	(114)	(668)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>2 609</b>	<b>1 966</b>	<b>1 298</b>

## 6.13. Kapitał podstawowy

W okresie sześciu miesięcy 2015 roku Spółka dominująca nie przeprowadzała emisji akcji w celu wykonania opcji przyznanych pracownikom w ramach programu motywacyjnego.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Liczba akcji	2 554 842	2 486 122	2 554 842
Wartość nominalna akcji (PLN)	1	1	1
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>2 554 842</b>	<b>2 486 122</b>	<b>2 554 842</b>



## 6.14. Programy płatności akcjami

W Grupie Kapitałowej działa Program Motywacyjny, w ramach którego pracownicy uzyskują opcje zamienne na akcje Spółki dominującej.

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 wyemitowano łącznie 165 000 akcji nowej emisji serii C.

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 4 lipca 2014 roku Zarząd, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25 czerwca 2014 roku, dokonał przydziału 45 000 warrantów serii C osobom uprawnionym, uprawniających ich posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki.

W dniu 29 września 2014 roku Spółka Benefit Systems SA otrzymała uchwałę nr 1065/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 26 września 2014 roku, zgodnie z którą Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA postanowił dopuścić i wprowadzić z dniem 2 października 2014 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym 68 720 (sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia) 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 2014 roku. Dopuszczone akcje pochodziły z objęcia warrantów serii A, B i C.

W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki uległ podwyższeniu z 2 486 122 złotych do 2 554 842 złotych, równoważnych łącznie 2 554 842 głosom na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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.

W dniu 12 lipca 2015 roku Zarząd, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25 czerwca 2014 roku, dokonał przydziału 40 000 warrantów serii D osobom uprawnionym, uprawniających posiadaczy do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki.

## 6.15. Dywidendy

W okresie sześciu miesięcy 2015 roku Spółka dominująca nie wypłaciła dywidendy akcjonariuszom za rok 2014.

## 6.16. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie sześciu miesięcy 2015 roku Grupa wyemitowała niezabezpieczone, trzyletnie obligacje na kwotę 50 000 000 (pięćdziesiąt milionów) złotych. Oprocentowanie obligacji obliczane jest wg wzoru WIBOR 6m + 1,35 %, a odsetki płatne są co 6 miesięcy. Termin wykupu obligacji to czerwiec 2018 r.

## 6.17. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

W okresie sześciu miesięcy 2015 roku Grupa nie naruszyła postanowień żadnej z umów kredytowych lub pożyczek.

## 6.18. Rezerwy

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

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe z tytułu świadczeń pracowniczych		
	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</b>			
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 287	42	25
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 631	1 371	1 385
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	3 924	3 568	3 622
<b>Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem</b>	<b>6 842</b>	<b>4 981</b>	<b>5 032</b>

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe na kwotę 1 087 tys. złotych to rezerwy spółki MultiSport Benefit S.R.O. segmentu "Zagranica" dotyczące kosztów sprzedanych usług.

## 6.19. Zobowiązania warunkowe

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

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
<b>Wobec jednostek powiązanych wyłączonych z konsolidacji:</b>			
Jednostki powiązane wyłączone z konsolidacji razem	-	-	-
<b>Wobec jednostek stowarzyszonych:</b>			
Jednostki stowarzyszone razem	-	-	-
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>			
Poręczenie spłaty zobowiązań	24 958	18 889	23 452
Gwarancje udzielone	2 928		
<b>Pozostałe jednostki razem</b>	<b>27 886</b>	<b>18 889</b>	<b>23 452</b>
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>27 886</b>	<b>18 889</b>	<b>23 452</b>

W okresie sześciu miesięcy 2015 roku Grupa nie była stroną istotnych postępowań sądowych.

## 6.20. Działalność zaniechana

W okresie sześciu miesięcy 2015 roku grupa nie zaniechała żadnego typu działalności.

## 6.21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek.

Poniżej zestawiono transakcje z jednostkami powiązаныmi ujęte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy:

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
	<b>Sprzedaż do:</b>					
Jednostki stowarzyszonej	55	412	732	21	345	203
Pozostałych podmiotów powiązanych	81	323	763	11	80	94
<b>Razem</b>	<b>136</b>	<b>735</b>	<b>1 495</b>	<b>32</b>	<b>425</b>	<b>296</b>

	Zakup (koszty, aktywa)			Zobowiązania		
	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
	<b>Zakup od:</b>					
Jednostki stowarzyszonej	7 504	5 542	11 072	85	28	19
Pozostałych podmiotów powiązanych	343	2 775	6 150	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>7 847</b>	<b>8 317</b>	<b>17 853</b>	<b>85</b>	<b>28</b>	<b>19</b>

	od 01.01 do 30.06.2015		od 01.01. do 30.06.2014		od 01.01 do 31.12.2014	
	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo	Udzielone w okresie	Skumulowane saldo
<b>Pożyczki udzielone:</b>						
Jednostce stowarzyszonej	1 695	45 257	13 555	62 223	21 805	71 391
Pozostałym podmiotom powiązаныm			8 900	29 275	14 700	35 920
<b>Razem</b>	<b>1 695</b>	<b>45 257</b>	<b>22 455</b>	<b>91 499</b>	<b>36 505</b>	<b>107 311</b>

## 6.22. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30.06.2015 miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres pierwszych 6 miesięcy 2015 roku:

### Otrzymanie przez Spółkę decyzji wydanej przez Generalny Inspektorat Ochrony Danych Osobowych

W dniu 17 lipca 2015 r. Spółka otrzymała decyzję Generalnego Inspektora Danych Osobowych (dalej jako „Decyzja”), z której wynika, iż Spółka posiada status administratora danych osobowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych w stosunku do danych osobowych posiadaczy kart MultiSport i w związku z tym powinna przetwarzać te dane w oparciu o zgody tych osób. Stosowne zgody powinny zostać uzyskane w terminie dwóch miesięcy od dnia, w którym Decyzja stanie się prawomocna.

Jednocześnie, Generalny Inspektor Danych Osobowych nie zakwestionował bezpieczeństwa danych osobowych posiadaczy kart MultiSport przetwarzanych przez Spółkę, ani też zasadności ich przetwarzania w zakresie adekwatnym do celów związanych z realizacją programu MultiSport.

Spółka podtrzymuje stanowisko, że nie decyduje o celach i środkach przetwarzania danych osobowych posiadaczy kart MultiSport, a więc nie jest w tym zakresie administratorem tych danych. Z tego też względu, Spółka zamierza złożyć wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy w terminie przewidzianym prawem.

### Zawarcie aneksu do znaczącej umowy kredytu z mBank S.A

W dniu 22 lipca 2015 r. Spółka dominująca zawarła aneks do umowy kredytowej z mBank S.A. Przedmiotem aneksu jest przedłużenie terminu wykorzystania linii kredytowej do dnia 31 lipca 2015 roku. w pozostałym zakresie aneks zawiera postanowienia typowe dla tego rodzaju umów.

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

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest fakt, iż wartość tej umowy przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

### Zawarcie umowy kredytu z mBank S.A

W dniu 30 lipca 2015 r. Spółka dominująca zawarła umowę kredytu w rachunku bieżącym z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej Bank).

Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Bank Spółce linii kredytowej w wysokości 35 000 000 złotych, która może być wykorzystana przez Spółkę na finansowanie bieżącej działalności, przy czym w pierwszej kolejności zostaną przeznaczone na spłatę zobowiązań Spółki wynikających z umowy kredytowej pomiędzy Spółką a Bankiem z dnia 22 listopada 2013, której zawarcie przekazano do publicznej wiadomości raportem bieżącym 68/2013 z dnia 22 listopada 2013.

Oprocentowanie wykorzystanej linii kredytowej wynosi: WIBOR O/N powiększony o marżę w wysokości 0,7 punktu procentowego w skali roku.

Termin spłaty linii kredytowej – 29.07.2016 roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową.

W pozostałym zakresie umowa zawiera postanowienia typowe dla tego rodzaju umów.

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

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest fakt, iż wartość tej umowy przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

### 6.23. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.06.2015 4,1944 PLN/EUR, 30.06.2014 4,1609 PLN/EUR, 31.12.2014 4,2623 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01–30.06.2015 4,1341 PLN/EUR, 01.01–30.06.2014 4,1784 PLN/EUR, 01.01–31.12.2014 4,1893 PLN/EUR,

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

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>						
Przychody ze sprzedaży	275 767	223 053	452 340	66 705	53 382	107 975
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	18 027	14 746	49 786	4 361	3 529	11 884
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23 854	15 368	49 647	5 770	3 678	11 851
Zysk (strata) netto	18 187	11 677	38 547	4 399	2 795	9 201
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	18 267	11 886	38 563	4 419	2 845	9 205
Zysk na akcję (PLN; EUR)	7,15	4,78	15,41	1,73	1,14	3,68
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	7,07	4,68	15,30	1,71	1,12	3,65
Średni kurs PLN / EUR w okresie				4,1341	4,1784	4,1893

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	29 893	20 260	56 180	7 231	4 849	13 410
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 213)	(24 689)	(52 061)	(2 470)	(5 909)	(12 427)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	10 640	9 196	(4 838)	2 573	2 201	(1 155)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	30 320	4 768	(718)	7 334	1 141	(171)
Średni kurs PLN / EUR w okresie				4,1341	4,1784	4,1893

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	361 537	235 498	249 161	86 195	56 598	58 457
Zobowiązania długoterminowe	84 284	6 048	7 860	20 094	1 454	1 844
Zobowiązania krótkoterminowe	121 626	113 093	88 302	28 997	27 180	20 717
Kapitał własny	155 626	116 357	152 999	37 103	27 964	35 896
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	150 755	117 126	152 999	35 942	28 149	35 896
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,1944	4,1609	4,2623

## 6.24. Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Benefit Sysytems S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2015

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2015</b>	30.06.2014	31.12.2014
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	4 302	5 684	5 776
Rzeczowe aktywa trwałe	10 106	8 503	11 631
Inwestycje w jednostkach zależnych	95 065	9 073	9 113
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5 562	38 495	38 659
Należności i pożyczki	97 390	87 025	103 827
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 904	13 752	10 301
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>226 329</b>	<b>162 531</b>	<b>179 307</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	64	1 430	1 329
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 006	29 550	27 421
Pożyczki	21 673	21 310	28 462
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 562	1 504	916
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 747	2 304	822
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>72 052</b>	<b>56 099</b>	<b>58 950</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>298 381</b>	<b>218 629</b>	<b>238 257</b>

<b>PASYWA</b>	<b>30.06.2015</b>	30.06.2014	31.12.2014
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	2 555	2 486	2 555
Pozostałe kapitały	111 971	94 083	103 787
Zyski zatrzymane:	14 062	8 282	28 207
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(461)	(461)	(461)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 523	8 744	28 688
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	128 588	104 852	134 549
<b>Kapitał własny</b>	<b>128 588</b>	<b>104 852</b>	<b>134 549</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	71 634	3 035	7 672
Leasing finansowy	877	1 024	1 035
Pozostałe zobowiązania	8 093	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 604	1 475	1 981
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>87 208</b>	<b>5 533</b>	<b>10 688</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 192	29 756	11 931
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 449	3 437	1 483
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 717	38 560	38 964
Leasing finansowy	1 005	742	870
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 544	4 499	4 452
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	31 678	31 250	35 320
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>82 585</b>	<b>108 245</b>	<b>93 020</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>169 793</b>	<b>113 777</b>	<b>103 780</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>298 381</b>	<b>218 629</b>	<b>238 257</b>



## Sprawozdanie z wyniku

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>229 836</b>	<b>201 022</b>	<b>406 276</b>
Przychody ze sprzedaży usług	229 835	201 018	406 272
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1	4	4
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>194 295</b>	<b>173 440</b>	<b>330 068</b>
Koszt sprzedanych usług	194 295	173 436	330 064
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	0	4	4
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>35 541</b>	<b>27 582</b>	<b>76 208</b>
Koszty sprzedaży	11 245	10 510	21 899
Koszty ogólnego zarządu	15 007	11 419	28 487
Pozostałe przychody operacyjne	145	1 294	2 231
Pozostałe koszty operacyjne	441	1 470	2 424
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>8 993</b>	<b>5 477</b>	<b>25 629</b>
Przychody finansowe	11 450	6 429	14 271
Koszty finansowe	1 590	655	3 672
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>18 853</b>	<b>11 251</b>	<b>36 228</b>
Podatek dochodowy	4 330	2 507	7 560
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>14 523</b>	<b>8 744</b>	<b>28 668</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>14 523</b>	<b>8 744</b>	<b>28 668</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 523	8 744	28 668
- podmiotom niekontrolującym			

## Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN)

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	5,68	3,52	11,45
- rozwodniony	5,62	3,44	11,37
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	5,68	3,52	11,45
- rozwodniony	5,62	3,44	11,37

## Sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>14 523</b>	<b>8 744</b>	<b>28 668</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody</b>			
<b>Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego</b>			
<b>Pozycje przenoszone do wyniku finansowego</b>			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- zyski (straty) ujęte w okresie w pozostałych dochodach całkowitych	126	0	(260)
Podatek dochodowy odnoszący się do pozycji przenoszonych do wyniku finansowego			
	(24)	0	49
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu	102		(211)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>14 625</b>	<b>8 744</b>	<b>28 457</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 625	8 744	28 457
- podmiotom niekontrolującym			

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2015 roku</b>	<b>2 555</b>	<b>103 787</b>	<b>28 207</b>	<b>134 549</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2015 roku</b>				
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		2 407		2 407
Dywidendy			(22 993)	(22 993)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		5 675	(5 675)	0
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		<b>8 082</b>	<b>(28 668)</b>	<b>(20 586)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku			14 523	14 523
Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku		126		126
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		(24)		(24)
<b>Razem całkowite dochody</b>		<b>102</b>	<b>14 523</b>	<b>14 625</b>
<b>Saldo na dzień 30.06.2015 roku</b>	<b>2 555</b>	<b>111 971</b>	<b>14 062</b>	<b>128 558</b>

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>	<b>2 486</b>	<b>88 472</b>	<b>22 928</b>	<b>113 886</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2014 roku</b>				
Wycena opcji (program płatności akcjami)		2 111		2 111
Dywidendy			(19 889)	(19 889)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		3500	(3500)	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>		<b>5 611</b>	<b>(23 389)</b>	<b>(17 778)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku			8 744	8 744
<b>Saldo na dzień 30.06.2014 roku</b>	<b>2 486</b>	<b>94 083</b>	<b>8 283</b>	<b>104 852</b>

## C. D.

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej			
	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>	<b>2 486</b>	<b>88 472</b>	<b>22 928</b>	<b>113 886</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2014 roku</b>				
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	69	6 530		<b>6 599</b>
Wycena opcji (program płatności akcjami)		5 496		<b>5 496</b>
Dywidendy			(19 889)	<b>(19 889)</b>
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał		3500	(3500)	-
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>69</b>	<b>15 526</b>	<b>(23 389)</b>	<b>(7 794)</b>
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku			28 668	<b>28 668</b>
Inne całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2014 roku		(260)		<b>(260)</b>
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		49		<b>49</b>
<b>Razem całkowite dochody</b>		<b>(211)</b>	<b>28 668</b>	<b>28 457</b>
<b>Saldo na dzień 31.12.2014 roku</b>	<b>2 555</b>	<b>103 787</b>	<b>28 207</b>	<b>134 549</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>18 853</b>	<b>11 251</b>	<b>36 228</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa Trwałe	2 113	1 290	2 658
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości Niematerialne	356	477	800
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	453	0	0
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-1 882	0	2 032
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów Trwałych	110	(92)	(135)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(2 700)	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	18	12	(1)
Koszty odsetek	986	596	1 640
Przychody z odsetek i dywidend	(8 750)	(6 430)	(14 175)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	2 407	2 111	5 496
<b>Korekty razem</b>	<b>(6 907)</b>	<b>(2 036)</b>	<b>(1 685)</b>
Zmiana stanu zapasów	1 265	(340)	(238)
Zmiana stanu należności	(2 583)	(823)	(749)
Zmiana stanu zobowiązań	(606)	(16 326)	(14 108)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(4 483)	20 250	24 845
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>(6 407)</b>	<b>2 761</b>	<b>9 750</b>
Zapłacony podatek dochodowy	(5 172)	(3 026)	(8 375)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 158</b>	<b>8 950</b>	<b>38 267</b>

## C. D.

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.204	od 01.01 do 31.12.2014
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 792)	(2 636)	(6 683)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(316)	(1 332)	(2 014)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	127	1 018	1 087
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(19 532)	(3)	(23)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	608	0	0
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	24 147	7 079	7 635
Pożyczki udzielone	(18 895)	(25 490)	(47 350)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(294)	(1 000)	(3 477)
Otrzymane odsetki	183	1 131	1 260
Otrzymane dywidendy	4 020	0	7 077
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(11 744)</b>	<b>(21 233)</b>	<b>(42 488)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	0	0	6 614
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50 000	0	0
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	14 800	16 115	22 467
Spłaty kredytów i pożyczek	(36 305)	(1 540)	(3 040)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(506)	(552)	(1 046)
Odsetki zapłacone	(478)	(511)	(1 138)
Dywidendy wypłacone	0	0	(19 889)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>27 511</b>	<b>13 512</b>	<b>3 968</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>17 925</b>	<b>1 229</b>	<b>(253)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	822	1 075	1 075
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>18 747</b>	<b>2 304</b>	<b>822</b>

## Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014	od 01.01 do 30.06.2015	od 01.01 do 30.06.2014	od 01.01 do 31.12.2014
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Sprawozdanie z wyniku</b>						
Przychody ze sprzedaży	229 836	201 022	406 276	55 595	48 110	96 979
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 993	5 477	25 629	2 175	1 311	6 118
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	18 853	11 251	36 228	4 560	2 693	8 648
Zysk (strata) netto	14 523	8 744	28 668	3 513	2 093	6 843
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	14 523	8 744	28 668	3 513	2 093	6 843
Zysk na akcję (PLN; EUR)	5,68	3,52	11,45	1,38	0,84	2,73
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	5,62	3,44	11,37	1,36	0,82	2,71
Średni kurs PLN / EUR w okresie				4,1341	4,1784	4,1893
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 158	8 950	38 267	522	2 142	9 134
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 744)	(21 233)	(42 488)	(2 841)	(5 082)	(10 142)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	27 511	13 512	3 968	6 655	3 234	947
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 925	1 229	(253)	4 336	294	(60)
Średni kurs PLN / EUR w okresie				4,1341	4,1784	4,1893
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</b>						
Aktywa	298 381	218 629	238 257	71 138	52 544	55 899
Zobowiązania długoterminowe	87 207	5 533	10 688	20 792	1 330	2 508
Zobowiązania krótkoterminowe	82 585	108 245	93 020	19 689	26 015	21 824
Kapitał własny	128 588	104 852	134 549	30 567	25 199	31 567
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	128 588	104 852	134 549	30 567	25 199	31 567
Kurs PLN / EUR na koniec okresu				4,1944	4,1609	4,2623

## 6.25. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2015 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 7 sierpnia 2015 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
7 sierpnia 2015	Adam Kędzierski	Członek Zarządu	
7 sierpnia 2015	Izabela Walczevska-Schneyder	Członek Zarządu	
7 sierpnia 2015	Paweł Markowski	Członek Zarządu	

Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
7 sierpnia 2015	Arkadiusz Szczypiński	Dyrektor ds. Kontrolingu	